

Apollo Euro High Grade Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Euro High Grade 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 Euro High Grade Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.165.132
zu Halbjahresende	2.144.514

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000627666) betrug	EUR	11.535,92
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A9XBJ1) betrug	EUR	9,37

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				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3.3% Stadt Graz 2013-5.4.28	AT0000A100A0	EUR	500.000			101,3510	506.755,00	0,29
0.95% Hyp-Pfandbrief HYPO-BK BURGENLAND 2016-03.11.31	AT0000A1PDZ7	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	85,4480	854.480,00	0,48
1.09% Hyp-Pfandbrief HYPO-BK BURGENLAND 2018-06.11.28	AT0000A23UY5	EUR	3.000.000			91,2630	2.737.890,00	1,55
EMTN Erste&Steiermark bk 2021-06.07.28 Series 11 Tranche 1Fixed/FR	AT0000A2RZL4	EUR	1.000.000	1.000.000		88,8810	888.810,00	0,50
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	500.000			103,2140	516.070,00	0,29
3.625% Obligation Oberoest Landesbk 2023-31.03.28	AT0000A38HF9	EUR	600.000	900.000	300.000	101,5390	609.234,00	0,35
2.875% Pfandbrief Erste Grp Bk 2024-09.01.31	AT0000A39GD4	EUR	2.200.000	2.200.000		88,9940	2.177.868,00	1,24
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	1.100.000	1.100.000		99,7020	1.096.722,00	0,62
3.125% Hyp-Pfandbrief RaiffeisenvSalz 2024-24.01.29	AT0000A39UG8	EUR	1.300.000	2.500.000	1.200.000	99,5240	1.293.812,00	0,73
0.875% EMTN Flemish Commun.2021-21.03.46 Program 1018 Series 16 Tranche 1 Reg S	BE0002780618	EUR	300.000			60,5200	181.560,00	0,10
3.25% EMTN Flemish Commun.2022-12.01.43 Reg S	BE0002889716	EUR	600.000			97,3180	583.908,00	0,33
3.625% EMTN Flemish Commun.2023-22.06.32 Reg S	BE0002965466	EUR	1.200.000			103,9620	1.247.544,00	0,71
3.39% Pfandbrief Credit Suisse 2022-05.12.25								
Guarant.Reg S Extend until 05.12.26	CH1230759495	EUR	4.160.000			99,7010	4.147.561,60	2,35
UBS Grp 2023-17.03.32 Reg S Fixed/FR	CH1255915014	EUR	500.000			105,1930	525.965,00	0,30
0% Bonds Czech Republic 2020-27.07.27	CZ0001006043	EUR	600.000	600.000		90,1290	540.774,00	0,31
0.01% Obligation Stadt Bochum 2020-18.11.30	DE000A289FM3	EUR	2.340.000			81,6740	1.911.171,60	1,08
0.75% MTN Aareal Bank 2021-18.04.28 Series 314	DE000AAR0322	EUR	800.000		200.000	83,8740	670.992,00	0,38
1.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-01.02.29 Program 6500 Series 243	DE000AAR0330	EUR	500.000	500.000		91,3420	456.710,00	0,26
2.375% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2022-14.09.29 Series 251 Program 6500	DE000AAR0363	EUR	900.000	900.000		95,4210	858.789,00	0,49
1% Treasury Nts Spain 2020-31.10.50	ES0000012G00	EUR	1.300.000	1.300.000		55,7710	725.023,00	0,41
0.85 Treasury Bonds Spain 2021-30.07.37	ES0000012I24	EUR	900.000			73,3810	660.429,00	0,37
3.375% Covered Bond Banco Santander 2023-11.01.30	ES0413900913	EUR	1.000.000			101,2390	1.012.390,00	0,57
3.375% Mortgage Covered Bonds Cajamar 2023-16.02.28	ES0422714172	EUR	1.300.000			99,7190	1.296.347,00	0,74
0.25% Mortgage Covered Bonds Unicaja Banco 2019-25.09.29	ES0468675030	EUR	4.500.000			85,0880	3.828.960,00	2,17
2.75% EMTN Europ.Union 2022-04.12.37	EU000A3K4D09	EUR	1.800.000			97,5390	1.755.702,00	1,00
2.75% Government Bonds Finland 2023-15.04.38 Tranche 1 Unitary	FI4000546528	EUR	500.000			97,5690	487.845,00	0,28
1.375% EMTN BFCM 2020-02.04.30	FR0013504727	EUR	500.000	500.000		87,4250	437.125,00	0,25
2.23% EMTN Region Ile de FR 2022-19.07.32	FR001400BCS5	EUR	4.200.000			93,5670	3.929.814,00	2,23
3.625% EMTN Act Log Serv 2023-25.05.43 Reg S	FR001400FT11	EUR	3.000.000	3.000.000		100,0730	3.002.190,00	1,70
4% Bonds Ville de Paris 2023-02.11.37	FR001400LQ50	EUR	3.200.000	3.200.000		106,7130	3.414.816,00	1,94
4% EMTN ALD 2024-24.01.31 Ser 25 Tr 1 Reg S	FR001400NC88	EUR	900.000	900.000		101,3790	912.411,00	0,52
3.125% Nts Societ Nat SNCF 2024-25.05.34	FR001400OR98	EUR	1.300.000	1.300.000		100,0400	1.300.520,00	0,74
5.75% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2002-01.02.33 Reg S	IT0003256820	EUR	2.300.000			117,0250	2.691.575,00	1,53
4% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2005-01.02.37 Reg S	IT0003934657	EUR	1.200.000			102,7000	1.232.400,00	0,70
0.01% Covered Bonds Mediobanca 2021-03.02.31	IT0005433757	EUR	400.000			80,2870	321.148,00	0,18
0.375% Covered Bonds CA Italia 2022-20.01.32 Secured	IT0005481046	EUR	4.400.000			80,8960	3.559.424,00	2,02
2.5% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2022-01.12.32 Reg S	IT0005494239	EUR	1.800.000			93,1120	1.676.016,00	0,95
4% Covered Bonds Bco Desio e Brianza 2023-13.03.28 Secured	IT0005561250	EUR	300.000			101,7360	305.208,00	0,17
4% Covered Bonds BP Alto Adige 2023-27.09.28	IT0005565988	EUR	700.000			102,6500	718.550,00	0,41
3.5% Buoni del tesoro poliennali CA Italia 24-15.07.33 Reg S	IT0005579997	EUR	900.000	900.000		102,6030	923.427,00	0,52
3.5% Covered Bonds ICCREA Banca 2024-04.03.32								
Guarant.Reg S Ext to 04.03.33	IT0005584880	EUR	300.000	300.000		101,4760	304.428,00	0,17
3.35% Bonds Malta 2024-27.11.29	MT0000013889	EUR	300.000	300.000		99,3280	297.984,00	0,17
3% Bonds Rep of Slovenia 2024-10.03.34	SI0002104576	EUR	1.400.000	1.400.000		99,4220	1.391.908,00	0,79
0.01% Bonds Prima bka Slov 2019-01.10.26	SK4000016069	EUR	1.700.000			91,5810	1.556.877,00	0,88
0.01% Covered Bonds Prima bka Slov 2021-14.09.27 Secured	SK4000019634	EUR	1.700.000			88,7340	1.508.478,00	0,86
1.125% Bonds Slovenska Sporitel 2022-12.04.27	SK4000020673	EUR	2.500.000			93,6080	2.340.200,00	1,33
3.375% EMTN Tatra Banka 2023-31.01.26 Secured	SK4000022430	EUR	1.600.000			99,4920	1.591.872,00	0,90
(0% Min) EMTN Tatra Banka 2023-17.02.26 Fixed/FR	SK4000022505	EUR	200.000			100,8130	201.626,00	0,11
3.75% Government Bonds Slovakia 2023-23.02.35	SK4000022539	EUR	3.700.000			101,5150	3.756.055,00	2,13
3.5% Covered Bonds VUB 2023-13.10.26 Secured	SK4000022828	EUR	2.400.000			99,8950	2.397.480,00	1,36
3.875% Covered Bonds Slovenska Sporitel 2023-30.09.27	SK4000023636	EUR	1.800.000			101,6490	1.829.682,00	1,04
3.875% Euro Medium Term Covered Nts VUB 2023-05.09.28 Secured	SK4000023685	EUR	700.000			102,0910	714.637,00	0,41
1.05% Mortgage Bonds VUB 2017-27.04.27 Secured	SK4120012824	EUR	1.000.000			92,9970	929.970,00	0,53
Series 94 (5.375% - 5.345%) Nts Italy 2003-27.1.48 Step-Down Reg-S Series 2 Sr	XS0181673798	EUR	650.000			112,0280	728.182,00	0,41
4.383% EMTN Auto Reg Sardinia 2004-20.12.34 Series 1	XS0208374628	EUR	1.500.000			99,5620	778.486,51	0,44
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	1.500.000			99,6460	1.494.690,00	0,85
3.31% Euro-MTN CAF 2013-12.12.28 Series 28 Sr	XS1003743827	EUR	1.000.000			98,2130	982.130,00	0,56
2.125% Fixed Rate Nts Auckland Co 2014-24.3.34 Reg-S Series 24032034 Secured	XS1045821847	EUR	1.600.000			92,2670	1.476.272,00	0,84
0% Bonds Kaernt Aus-Fds 2016-14.01.32 Guarant.Secured Reg S	SXS1484645616	EUR	8.110.000	1.300.000	500.000	78,5640	6.371.540,40	3,61
0.83% Nts Chile 2019-02.07.31	XS1843433639	EUR	1.300.000			82,3740	1.070.862,00	0,61
4.25% Nts Hungary 2022-16.06.31 Reg S	XS2010026214	EUR	1.100.000			100,0490	1.100.539,00	0,62
0,409% Covered Bonds Sumitomo Mitsui BK 2019-07.11.29 Secure 2019-3 Tran 1 Reg S	XS2066652897	EUR	4.173.000			85,0740	3.550.138,02	2,01
0.5% MTN Temasek Fin (I) 2019-20.11.31 Guarant.Glob Series 17 Reg S	XS2080785343	EUR	5.287.000			81,9670	4.333.595,29	2,46
3.624% Bonds Romania 2020-26.05.30 Reg S	XS2178857954	EUR	100.000		2.900.000	92,4400	92.440,00	0,05
0.05% Bonds Ontario Teach 2020-25.11.30 Guarant.Glob Reg S	XS2259210677	EUR	3.400.000			81,6940	2.777.596,00	1,58
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	800.000			81,1970	649.576,00	0,37
0.25% Covered EMTN ASB Bank 2021-21.05.31	XS2343772724	EUR	3.500.000			81,5990	2.855.965,00	1,62

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.03.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
0.9% EMTN Ontario Teach 2021-20.05.41	XS2344384842	EUR	1.300.000			68,6300	892.190,00	0,51
0.01% EMTN Westpac Sec 2021-08.06.28 Secured	XS2348324414	EUR	4.500.000			87,4590	3.935.655,00	2,23
0.01% Cov Bonds Bank of New Zealand 2021-15.06.28 Gtd Secd 12 Tranche 1 Reg S	XS2353483733	EUR	3.600.000			87,4070	3.146.652,00	1,78
0.5% EMTN BGK 2021-08.07.31 Reg S	XS2361047538	EUR	1.650.000		3.200.000	78,7280	1.299.012,00	0,74
0.258% Covered Bonds KHFC 2021-27.10.28 Secured Reg S (0% - 0.8%) Nts World Bank 2021-07.10.31 Series 101411	XS2388377827	EUR	2.300.000			88,0210	2.024.483,00	1,15
0.048% Covered Bond Kookmin Bank 2021-19.10.26 Secured Reg	XS2392596008	EUR	1.000.000	1.000.000		84,9730	849.730,00	0,48
0.277% EMTN SMTB 2021-25.10.28 Reg S	XS2393768788	EUR	950.000			91,8540	872.613,00	0,49
0.25% EMTN Auckland Co 2021-17.11.31	XS2395267052	EUR	2.000.000			87,1610	1.743.220,00	0,99
2.25% Cov Nat Build 2022-16.05.37 Guar.Glob Secd 2022-01 Tr 1 Reg S (118937707)	XS2407197545	EUR	3.600.000		1.500.000	81,6430	2.939.148,00	1,67
Bonds SHB 2022-01.06.33 Series 356 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2480519656	EUR	2.400.000			90,8490	2.180.376,00	1,24
	XS2486857431	EUR	400.000		200.000	96,5270	386.108,00	0,22
2.125% EMTN Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2487342649	EUR	3.700.000			91,0830	3.370.071,00	1,91
2.347% Cov Bds National Aus BK 2022-30.08.29 39 Tran. 1 Reg	XS2526882001	EUR	3.700.000			96,1920	3.559.104,00	2,02
2.574% Cov Bonds Macquar. Bank 2022-15.09.27 Ext till 15.09.28 2022-1 Tr 1 Reg S	XS2531803828	EUR	3.350.000		150.000	97,8050	3.276.467,50	1,86
4% Nts Estonia 2022-12.10.32 Reg S	XS2532370231	EUR	3.900.000			105,8550	4.128.345,00	2,34
4.625% MTN Bulgaria 2022-23.09.34 Glob Series 8 Tranche 1 Reg S	XS2536817484	EUR	2.250.000			107,5550	2.419.987,50	1,37
3.125% Cov Bds UniCre Bk Cz Sk 2022-11.10.27 2022-01 Tr 1 Reg S Leg Mat 11.10.28	XS2541314584	EUR	3.800.000			98,8670	3.756.946,00	2,13
3.602% EMTN Sumitomo Mitsui BK 2023-16.02.26 Series 2023-1 Tranche 1	XS2547591474	EUR	1.400.000			99,8940	1.398.516,00	0,79
5.75% Nts Raiff Bank Int 2022-27.01.28 Series 261 Tranche 1	XS2547936984	EUR	350.000			106,1920	371.672,00	0,21
4.5% MTN Bulgaria 2023-27.01.33 Glob Series 10 Tranche 1 Reg S	XS2579483319	EUR	300.000		400.000	106,3480	319.044,00	0,18
Sr Pfd Bonds Raiff Bank Int 2023-26.01.27 Fixed/FR	XS2579606927	EUR	700.000			100,9100	706.370,00	0,40
4.25% EMTN Poland 2023-14.02.43 Series 57 Tranche 1 Reg S	XS2586944147	EUR	250.000			104,0470	260.117,50	0,15
3.75% Covered Bonds KEB Hana Bank 2023-04.05.26 Covered	XS2594123585	EUR	850.000		2.100.000	100,4580	853.893,00	0,48
3.715% EMTN Toronto Dominion Bk 2023-13.03.30 Covered	XS2597408272	EUR	2.000.000			103,4950	2.069.900,00	1,17
4.25% EMTN Landsbankinn 2023-16.03.28	XS2597768485	EUR	1.500.000			102,3930	1.535.895,00	0,87
3.875% EMTN Lithuania 2023-14.06.33	XS2604821228	EUR	600.000			103,2880	619.728,00	0,35
EMTN HSBC Hldgs 2023-23.05.33 Fixed/Variable Rate	XS2621539910	EUR	1.200.000			106,5880	1.279.056,00	0,73
3.375% EMTN Raiff Bank Int 2023-25.09.27	XS2626022656	EUR	3.800.000			100,0330	3.801.254,00	2,16
3.7075% Covered Bonds Bank of New Zealand 2023-28.12.28 Guarant.	XS2638490354	EUR	1.800.000			102,0130	1.836.234,00	1,04
3.75% EMTN Clydesdale Bk 2023-22.08.28	XS2641928382	EUR	350.000		200.000	102,2040	357.714,00	0,20
4.125% Nts Chile 2023-05.07.34	XS2645248225	EUR	1.000.000			102,0370	1.020.370,00	0,58
3.875% Bonds Latvia Rep Of 2023-12.07.33	XS2648672660	EUR	800.000			103,7040	829.632,00	0,47
EMTN Sydbank 2023-06.09.28 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2675722750	EUR	550.000			103,6730	570.201,50	0,32
3.666% EMTN Toronto Dominion Bk 2023-08.09.31 Guarant.	XS2676779304	EUR	1.000.000			104,1450	1.041.450,00	0,59
5.375% Nts Hungary 2023-12.09.33	XS2680932907	EUR	1.300.000			105,5160	1.371.708,00	0,78
6% Bonds Eximbank 2023-16.05.29	XS2719137965	EUR	1.100.000	1.100.000		105,5950	1.161.545,00	0,66
4% EMTN DeutschBahnFin 2023-23.11.43	XS2722190795	EUR	600.000	600.000		107,3250	643.950,00	0,37
3.875% Nts Latvia Rep Of 2023-22.05.29	XS2722876609	EUR	700.000	700.000		102,4900	717.430,00	0,41
3.875% EMTN ENI 2024-15.01.34 Reg S	XS2739132897	EUR	200.000	200.000		101,1700	202.340,00	0,11
3.25% Bonds Estland 2024-17.01.34 Reg S	XS2740429076	EUR	100.000	100.000		99,1240	99.124,00	0,06
3.625% EMTN Poland 2024-11.01.34 Series 59 Tranche 1	XS2746102479	EUR	400.000	400.000		100,1010	400.404,00	0,23
3% Bonds Brit Columbia 2024-24.07.34	XS2753539068	EUR	600.000	600.000		100,0950	600.570,00	0,34
3.375% EMTN DeutschBahnFin 2024-29.01.38 Guarant.	XS2755487076	EUR	200.000	200.000		99,6740	199.348,00	0,11
3,146% Covered Bond Nat. Aus BK 2024-05.02.31 Guarant.Secured 49 Tranche 1 Reg S	XS2758930569	EUR	450.000	450.000		100,8210	453.694,50	0,26
5.625% MTN Romania 2024-22.02.36 Glob Series 2024-4 Tranche 1 Reg S	XS2770921315	EUR	2.900.000	2.900.000		99,8240	2.894.896,00	1,64
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39	XS2778274410	EUR	2.300.000	2.300.000		100,9610	2.322.103,00	1,32
3.5% Nts Iceland 2024-21.03.34	XS2788435050	EUR	400.000	400.000		102,1500	408.600,00	0,23
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2792180197	EUR	350.000	350.000		99,8870	349.604,50	0,20
							174.557.617,42	99,01
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							174.557.617,42	99,01
Summe Wertpapiervermögen							174.557.617,42	99,01
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	93.722,11				93.722,11	0,05
Summe Bankguthaben							93.722,11	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	10.607,94				10.607,94	0,01

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	1.692.892,95				1.692.892,95	0,96
Depotgebühren								
		EUR	-5.434,39				-5.434,39	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-42.252,69				-42.252,69	-0,02
Depotbankgebühren								
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.653.313,81	0,94
FONDSVERMÖGEN							176.304.653,34	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666					EUR	11.535,92	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666					STK	13.553,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					EUR	9,37	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					STK	2.130.961,00000	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
(11.5% - 0%) Nts Council of Europe 1999-26.2.24 Step-down	IT0006527185	EUR	723.000	
0.01% Covered Bonds KHFC 2021-29.06.26 Secured Reg S	XS2355599353	EUR	3.300.000	
0.01% EMTN Prov Ontario 2020-25.11.30 Reg S	XS2262263622	EUR	1.600.000	
0.125% Mortgage Covered Bonds Eurocaja Rural 2021-06.10.31	ES0457089029	EUR	2.300.000	
0.25% EMTN Latvia Rep Of 2021-23.01.30 Reg S	XS2420426038	EUR	900.000	
0.375% Bonds Hungar Development 2021-09.06.26	XS2348280707	EUR	800.000	
0.555% Bonds Chile 2021-21.01.29 Glob	XS2388560604	EUR	400.000	
0.625% Bonds Iceland 2020-03.06.26	XS2182399274	EUR	500.000	
1,839% Covered Bonds Bank of Queensland 2022-09.06.27				
Guar.Sec 2022-1 Tr 1 Reg S	XS2489398185	EUR	1.100.000	
1.375% Bonds Hungar Development 2020-24.06.25	XS2010030752	EUR	400.000	
1.688% Covered EMTN Luminor Bk 2022-14.06.27 Series 8				
Tranche 1 Reg S	XS2480961015	EUR	2.000.000	
1.875% Bonds Latvia Rep Of 2019-19.02.49	XS1953056253	EUR	1.000.000	
3.25% EMTN DeutschBahnFin 2023-19.05.33	XS2624017070	EUR	1.300.000	
3.625% Bonds DeutschBahnFin 2023-18.12.37 Garant.	XS2577042893	EUR	3.400.000	
3.625% Bonds Niederösterreich 2023-04.10.33	AT0000A377E6	EUR	500.000	
3.75% Government Stock Malta 2023-17.08.33	MT0000013749	EUR	500.000	
3.875% Bonds HKSAR Government 2023-11.01.30	HK0000895901	EUR	600.000	
3% Covered EMTN Islandsbanki 2022-20.09.27 Series 2 Tranche				
1 Secured Reg S	XS2530443659	EUR	1.700.000	
3% EMTN BGK 2022-30.05.29 Garant.Series 10 Tranche 1 Reg	XS2486282358	EUR	700.000	
4.125% EMTN Cyprus 2023-13.04.33	XS2610236445	EUR	330.000	
4.323% Bonds BP Cap Mkts 2023-12.05.35	XS2620585906	EUR	200.000	
4.375% EMTN BFCM 2023-02.05.30	FR001400HMF8	EUR	800.000	
4% Bonds Malta 2023-05.12.33	MT0000013772	EUR	500.000	
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	500.000	
EMTN Ceska Sportelna 2022-14.11.25 Fixed/FR	XS2555412001	EUR	300.000	
Nts Ceska Sportelna 2023-08.03.28 Fixed/Variable Rate	XS2676413235	EUR	600.000	

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, Gelddbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank 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 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.

HINWEIS

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