

Apollo Corporate Bond

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 Corporate Bond, 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 Corporate Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.816
zu Halbjahresende	54.346

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A23S61) betrug	EUR	94.060,83
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2X0T5) betrug	EUR	9,86

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								
4.875% Erste & Steiermark Bank 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	300.000	300.000		100,6340	301.902,00	0,18
1.00% Sofina 2021-23.09.28	BE0002818996	EUR	700.000			84,9690	594.783,00	0,36
1.50% VGP NV 2021-08.04.29	BE6327721237	EUR	700.000			84,2020	589.414,00	0,36
2.25% VGP 2022-17.01.30	BE6332787454	EUR	600.000			85,5710	513.426,00	0,31
5.625% Oldenburgische Lbk 2023-02.02.26	DE000A11QJP7	EUR	800.000			101,4680	811.744,00	0,49
5.625% Accentro Real Estate 2020-13.02.23 Ext to 13.02.26	DE000A254YS5	EUR	600.000			47,7940	258.087,60	0,16
1.50% Obligation Vonovia 2021-14.06.41 Serie 38 Tranche 1	DE000A3E5MK0	EUR	2.000.000			63,3910	1.267.820,00	0,77
0.50% Aareal Bank 2020-07.04.27 Program 6500 Series 301	DE000AAR0264	EUR	200.000	200.000		83,1970	166.394,00	0,10
0.75% Aareal Bank 2021-18.04.28 Series 314	DE000AAR0322	EUR	800.000	800.000		80,5540	644.432,00	0,39
2.00% Mercialis 2017-03.11.27	FR0013293362	EUR	500.000			91,4140	457.070,00	0,28
2.25% Quadiant 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR	900.000			97,8680	880.812,00	0,53
0.878% UBISOFT Entertain.2020-24.11.27	FR0014000087	EUR	1.100.000			86,5090	951.599,00	0,58
1.75% ALTAREA 2020-16.01.30	FR00140010J1	EUR	700.000			78,9960	552.972,00	0,34
1.375% Vilmorin et Cie 2021-26.03.28	FR0014002KP7	EUR	500.000			87,0920	435.460,00	0,26
1.625% Tikehau Capital 2021-31.03.29	FR0014002PC4	EUR	1.200.000			88,1560	1.057.872,00	0,64
1.75% TDF Infrastr. 2021-01.12.29	FR0014006TQ7	EUR	1.000.000			87,2070	872.070,00	0,53
3.625% SAS Nerval 2022-20.07.28	FR001400BS43	EUR	600.000			98,2830	589.698,00	0,36
4.875% Elo 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1	FR001400EHH1	EUR	700.000			97,0460	679.322,00	0,41
8.125 AIR France - KLM 2023-31.05.28 Series 2 Tranche 1	FR001400F2R8	EUR	700.000			113,7600	796.320,00	0,48
5.50% Praemia Healthc. 2023-19.09.28	FR001400KL23	EUR	800.000	800.000		104,5460	836.368,00	0,51
6.00% Elo 2023-22.03.29	FR001400KWR6	EUR	800.000	800.000		100,0300	800.240,00	0,49
5.75% Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1	FR001400MG22	EUR	1.300.000	1.300.000		103,6040	1.346.852,00	0,82
4.625% Covivio 2023-05.06.32	FR001400MDV4	EUR	500.000	500.000		102,4140	512.070,00	0,31
4.875% Floene Energias 2023-03.07.28	PTGGDDOM0008	EUR	400.000		800.000	103,0830	412.332,00	0,25
4.375% Heimstaden 2021-06.03.27 Series 1	SE0016589105	EUR	800.000			52,2700	418.160,00	0,25
0.50% Tatna Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR	SK4000018925	EUR	400.000			86,9350	347.740,00	0,21
3.65% GE Capital European Funding 2012-23.8.32 Reg-S Sr	XS0816246077	EUR	600.000			98,5150	591.090,00	0,36
2.25% Madrikena Red G 2017-11.04.29 Guarant.	XS1596740453	EUR	300.000			88,0310	264.093,00	0,16
1.875% Fastighets Balder 2017-23.01.26	XS1677912393	EUR	1.000.000			94,1110	941.110,00	0,57
2.375% Roadster Fin 2017-08.12.27 Secured	XS1732478265	EUR	900.000			90,7690	816.921,00	0,50
1.75% Zapadoslov ener 2018-02.03.28	XS1782806357	EUR	1.193.000			91,3910	1.090.294,63	0,66
3.125% Altria Group 2019-15.06.31	XS1843443786	EUR	1.200.000			92,1640	1.105.968,00	0,67
1.625% KKR Group Fin 2019-22.05.29 Guarant.	XS1998904921	EUR	600.000			88,0630	528.378,00	0,32
1.701% Transurban Fin 2019-03.07.34 Secured	XS2021470898	EUR	850.000			80,7310	686.213,50	0,42
1.75% Blackstone Property Partnens Europe Holdings 2019-12.03.29	XS2051670300	EUR	1.200.000			86,1900	1.034.280,00	0,63
1.875% Perusahaan Listrik 2019-05.11.31	XS2073758885	EUR	315.000			80,9110	254.869,65	0,15
1.625% Intermediate Capital Group PLC 2020-17.02.27	XS2117435904	EUR	1.000.000			91,6040	916.040,00	0,56
2.00% APA Infrastructure 2020-15.07.30	XS2164646304	EUR	800.000		300.000	88,8200	710.560,00	0,43
2.00% Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR	1.000.000			87,3640	873.640,00	0,53
2.875% Raiffeisen Bank Int. 2020-18.06.32 Fixed/Variable Rate	XS2189786226	EUR	900.000			91,2850	821.565,00	0,50
1.908% Upjohn Finance 2020-23.06.32 Guarant.	XS2193983108	EUR	1.300.000			81,4020	1.058.226,00	0,64
1.00% Akelius Residential Property Finance 2020-17.01.28 Guarant.	XS2228897158	EUR	1.000.000			87,0310	870.310,00	0,53
1.50% CPI PROPERTY GROUP 2021-27.01.31	XS2290544068	EUR	1.150.000			63,4630	729.824,50	0,44
1.816% EP Infrastructure 2021-02.03.31	XS2304675791	EUR	800.000			78,6710	629.368,00	0,38
0.95 WPC Eurobond 2021-01.06.30 Guarant.	XS2306082293	EUR	500.000			82,2360	411.180,00	0,25
1.75% Imperial Brands Finance Netherlands 2021-18.03.33 Guarant.	XS2320459063	EUR	800.000			79,2840	634.272,00	0,38
0.875% EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR	700.000			78,2660	547.862,00	0,33
1.75% Hammerson Ireland Finance 2021-03.06.27	XS2344772426	EUR	950.000			89,9890	854.895,50	0,52
1.375% Balder Finland 2021-24.05.30	XS2345315142	EUR	1.100.000			78,0970	859.067,00	0,52
1.00% Telefon Ericsson 2021-26.05.29	XS2345996743	EUR	1.300.000			83,8480	1.090.024,00	0,66
1.50% CIMIC Finance 2021-28.05.29 Guarant.Series 01 Tranche 1	XS2346973741	EUR	600.000			84,4890	506.934,00	0,31
1.00% SPP-Distribucia 2021-09.06.31	XS2348408514	EUR	1.100.000			75,6430	832.073,00	0,51
1.25% CTP 2021-21.06.29	XS2356030556	EUR	400.000			85,8640	343.456,00	0,21
0.45% Czech Gs Nt Inv 2021-08.09.29	XS2382953789	EUR	1.300.000			83,2870	1.082.731,00	0,66
0.45% DXC Capital Funding 2021-15.09.27 Guarant.	XS2384715244	EUR	300.000		400.000	88,1460	264.438,00	0,16
0.625% Celanese US 2021-10.09.28 Guarant.	XS2385114298	EUR	400.000			85,2510	341.004,00	0,21
1.375% Pershing Square Holdings 2021-01.10.27	XS2392996109	EUR	1.100.000			87,9700	967.670,00	0,59

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1.375% Holcim Fin 2021-08.10.36 Guarant.Series 37Tranche 1	XS2397538252	EUR	1.200.000			71,4850	857.820,00	0,52
1.75% VIA Outlets 2021-15.11.28	XS2407027031	EUR	1.000.000			87,9570	879.570,00	0,53
1.50% ASTM Spa 2021-25.01.30	XS2412267515	EUR	700.000		200.000	85,3010	597.107,00	0,36
1.75% Sirius Real Est 2021-24.11.28	XS2412732708	EUR	500.000			85,3360	426.680,00	0,26
2.00% Logikor Fin 2022-17.01.34	XS2431319107	EUR	1.000.000	1.000.000		76,9060	769.060,00	0,47
2.50% DVI Dt. Vermögens- und Immobilien Verwaltung. 2022-25.01.27	XS2431964001	EUR	1.300.000			90,0990	1.171.287,00	0,71
2.00% NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR	1.050.000			85,1620	894.201,00	0,54
1.625% P3 Group 2022-26.01.29	XS2436807940	EUR	1.500.000			87,7060	1.315.590,00	0,80
3.125% CETIN Grp 2022-14.04.27 Series 1 Tranche 1	XS2468979302	EUR	1.000.000			96,9600	969.600,00	0,59
4.375% Nokia 2023-21.08.31 Series 8 Tranche 1	XS2488809612	EUR	500.000			99,6930	498.465,00	0,30
5.337% Celanese US Holdings 2022-19.01.29 Guarant.	XS2497520887	EUR	1.000.000			104,0310	1.040.310,00	0,63
3.75% SELP Finance Sarl 2022-10.08.27 Guarant.Series 1 Tr. 1	XS2511906310	EUR	300.000			99,0390	297.117,00	0,18
7.375% Raiffeisen Bank Intern. 2022-20.12.32 Series 258 Tr. 1	XS2534786590	EUR	400.000			105,2380	420.952,00	0,26
7.375% Islandsbanki 2023-17.05.26	XS2553604690	EUR	250.000			104,2080	260.520,00	0,16
4.625% Liberty Mutual Grp 2022-02.12.30 Guarant.	XS2561647368	EUR	600.000			102,0840	612.504,00	0,37
4.275% National Grid 2023-16.01.35 Series 103 Tranche 1	XS2576067081	EUR	600.000			100,8400	605.040,00	0,37
4.375% Thames Water Utilities Fin. 2023-18.01.31	XS2576550672	EUR	700.000			92,7890	649.523,00	0,39
4.75% Autostrade 2023-24.01.31 Series 8 Tranche 1	XS2579897633	EUR	700.000			102,5950	718.165,00	0,44
8.375% Manex Group 2023-02.02.28 Series 1 Tranche 1	XS2580291354	EUR	1.200.000			106,9410	1.283.292,00	0,78
4.375% A2A Spa 2023-03.02.34 Series 15 Tranche 1	XS2583205906	EUR	400.000			101,9250	407.700,00	0,25
5.25% Imperial Brands Finance Netherlands 2023-15.02.31	XS2586739729	EUR	300.000			105,3500	316.050,00	0,19
5.00% ING Group 2023-20.02.35 Series 247 Tranche 1 Fixed/FR	XS2588986997	EUR	600.000		600.000	101,2120	607.272,00	0,37
4.50% Enel Fin Intl 2023-20.02.43 Guarant.Series 99 Tranche 1	XS2589260996	EUR	800.000			101,7000	813.600,00	0,49
5.375% B.A.T.NL 2023-16.02.31 Guarant.Series 65 Tranche 1	XS2589367528	EUR	1.200.000			106,1710	1.274.052,00	0,77
4.625% Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1	XS2589820294	EUR	700.000			103,2680	722.876,00	0,44
5.50% Var Energi 2023-04.05.29	XS2599156192	EUR	1.300.000			105,0820	1.366.066,00	0,83
6.50% TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	1.600.000			107,0840	1.713.344,00	1,04
7.875% FRN Raiffeisenbank Austria 2023-05.06.27 Fixed/FR	XS2630490394	EUR	400.000			105,9200	423.680,00	0,26
4.375% 2i Rete Gas 2023-06.06.33	XS2631869232	EUR	1.500.000			100,8040	1.512.060,00	0,92
7.375% Nova Kreditna Banka Maribor 2023-29.06.26 Fixed/FR	XS2639027346	EUR	500.000			103,1570	515.785,00	0,31
5.701% Alperia 2023-05.07.28	XS2641794081	EUR	1.700.000		600.000	103,6570	1.762.169,00	1,07
4.875% Aeroporti di Roma 2023-10.07.33	XS2644240975	EUR	700.000			104,0190	728.133,00	0,44
5.25% FCC Srv Md Am H 2023-30.10.29	XS2661068234	EUR	500.000	500.000		105,3540	526.770,00	0,32
5.25% Intl Distr Svc 2023-14.09.28	XS2673969650	EUR	900.000	900.000		103,4640	931.176,00	0,57
4.875% Sartorius Fin 2023-14.09.35 Guarant.	XS2676395408	EUR	1.100.000	1.100.000		105,4690	1.160.159,00	0,70
4.668% Natl Grid 2023-12.09.33	XS2680745382	EUR	650.000	650.000		104,9200	681.980,00	0,41
4.875% Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR	750.000	750.000		98,9640	742.230,00	0,45
4.75% Volkswagen Leasing 2023-25.09.31	XS2694874533	EUR	200.000	200.000		104,8200	209.640,00	0,13
7.875% Grenke Fin 2023-06.04.27	XS2695009998	EUR	1.200.000	1.200.000		107,9320	1.295.184,00	0,79
7.00% Bayerische Landesbank 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	600.000	600.000		104,5580	627.348,00	0,38
6.75% BAWAG Group 2023-24.02.34 Series 28 Tranche 1	XS2707629056	EUR	500.000	500.000		102,3360	511.680,00	0,31
6.651% EPH Fin. International 2023-13.11.28 Series 1 Tranche 1	XS2716891440	EUR	1.400.000	1.400.000		102,2450	1.431.430,00	0,87
5.875% Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR	1.350.000	1.350.000		105,9050	1.429.717,50	0,87
4.875% Heidelberg Material Lux 2023-21.11.33	XS2721465271	EUR	700.000	700.000		105,6550	739.585,00	0,45
5.375% Telefon Ericsson 2023-29.05.28 Series 39 Tranche 1	XS2725836410	EUR	300.000	300.000		103,7950	311.385,00	0,19
3.875% Iren Spa 2024-22.07.32	XS2752472436	EUR	200.000	200.000		99,4440	198.888,00	0,12
4.445% Ford Motor Cred 2024-14.02.30	XS2767246908	EUR	700.000	700.000		99,9650	699.755,00	0,42
							77.679.834,88	47,15
4.87% RAC Bond Co 2016-06.05.26 Secured Class A-2	XS1404981141	GBP	300.000			97,3940	341.541,59	0,21
2.625% CK Hutchinson Group Telecom Fin. 2019-17.10.34 Guarant.	XS2057072477	GBP	1.300.000			70,7050	1.074.443,59	0,65
3.75% Travis Perkins 2020-17.02.26	XS2254262285	GBP	234.000			94,9420	259.695,47	0,16
3.00% Whitbread Grp 2021-31.05.31 Guarant.	XS2293740101	GBP	800.000			85,3930	798.550,52	0,48
2.25% Workspace Grp REIT 2021-11.03.28	XS2306564019	GBP	900.000			84,2130	885.955,25	0,54
7.875% TP ICAP Fin. 2023-17.04.30	XS2610894326	GBP	700.000			107,8170	882.217,00	0,54
5.875% Volkswagen Fin. Serv. 2023-23.05.29	XS2622198955	GBP	1.000.000			101,6390	1.188.093,23	0,72
6.5% Inchcape 2023-09.06.28	XS2623504102	GBP	400.000			101,5640	474.886,61	0,29
9.50% OSB Group 2023-07.09.28 FR	XS2642668821	GBP	1.200.000	1.200.000		104,7640	1.469.546,92	0,89
6.00% Heathrow Funding 2024-05.03.32	XS2777627907	GBP	300.000	300.000		99,6210	349.351,24	0,21
							7.724.281,42	4,69
8.00% ArcelorMittal 2009-15.10.39 Sr Linked to Ratings Changes	US03938LAP94	USD	1.000.000			106,6170	986.463,73	0,60
6.00% BAT Capital Corp. 2024-20.02.34	US05526DBZ78	USD	250.000	250.000		99,2160	229.496,67	0,14
7.55% Brandywine Operat. 2022-15.03.28	US105340AR47	USD	550.000			99,6750	507.228,44	0,31

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
9.625% British Telecom Group 2000-15.12.30 Linked to Rating Changes	US111021AE12	USD	1.000.000			122,5050	1.133.465,95	0,69
4.40% Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	1.100.000			89,1300	907.133,60	0,55
6.85% Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	1.500.000	1.500.000		97,4720	1.352.775,72	0,82
6.50% Dell 2008-15.4.38 Sr	US24702RAF82	USD	650.000			104,9060	630.911,36	0,38
3.25% DENTSPLY SIRONA 2020-01.06.30	US24906PAA75	USD	1.200.000			86,9630	965.540,34	0,59
6.35% Discovery Comm 2010-1.6.40 Gtd Sr	US25470DAD12	USD	1.200.000	1.200.000		96,0950	1.066.931,90	0,65
3.75% EPR Properties 2019-15.08.29	US26884UAF66	USD	1.400.000			87,3620	1.131.632,12	0,69
5.625% Eastman Chemical 2024-20.02.34	US277432AY69	USD	800.000	800.000		99,3650	735.492,23	0,45
5.80% Constellation 2012-15.6.42 Sr	US30161MAN39	USD	950.000			97,2210	854.551,72	0,52
3.50% Flowserve 2020-01.10.30	US34354PAF27	USD	600.000		500.000	88,1610	489.420,80	0,30
5.476% Fox 2020-25.01.39	US35137LAJ44	USD	1.000.000	1.000.000		93,6620	866.598,82	0,53
2.35% General Motors 2021-08.01.31	US37045XDE31	USD	1.100.000			81,6320	830.821,61	0,50
6.00% HP 2011-15.9.41 Sr	US428236BR31	USD	800.000			102,0860	755.632,86	0,46
7.65% Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	750.000	750.000		107,5660	746.433,20	0,45
2.75% Hyundai Cap 2016-27.09.26 Tranche 10	US44891CAK99	USD	400.000		300.000	93,5740	346.313,84	0,21
5.95% Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD	150.000	150.000		101,1080	140.323,83	0,09
6.95% Kinder Morgan Energ 2007-15.1.38 Sr	US494550AW68	USD	900.000	900.000		108,2900	901.748,70	0,55
3.15% Kyndryl Hldg 2022-15.10.31	US50155QAL41	USD	1.500.000			82,5230	1.145.304,40	0,70
6.95% Main Street Cap 2024-01.03.29	US56035LAH78	USD	700.000	700.000		100,4090	850.317,36	0,39
5.40% Mylan 2013-29.11.43 Sr	US628530BC02	USD	1.100.000			87,1760	887.246,48	0,54
3.103% Nomura Holdings 2020-16.01.30	US65535HAQ20	USD	800.000			87,7660	649.637,31	0,39
3.25% Omega Healthcare 2021-15.04.33 Gtd	US681936BN99	USD	1.300.000			79,7350	959.062,73	0,58
6.85% ONEOK Partners 2006-1.10.36 Gtd Sr	US68268NAC74	USD	800.000	800.000		105,9960	784.574,39	0,48
5.625% Philip Morris Int 2023-07.09.33	US718172DE67	USD	500.000	500.000		101,0940	467.681,35	0,28
9.25% Piedmont Operat. 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD	1.000.000			105,7850	978.765,73	0,59
6.25% Pilgrims Pride 2023-01.07.33	US72147KAK43	USD	500.000			101,2620	468.458,55	0,28
3.706% Prospect Capital 2021-22.01.26	US74348TAU60	USD	700.000			94,0580	609.183,94	0,37
3.364% Prospect Capital 2021-15.11.26	US74348TAV44	USD	900.000			90,2910	751.868,06	0,46
6.75% Retail Opportunity 2023-15.10.28	US76132FAC14	USD	750.000	750.000		103,4460	717.843,26	0,44
3.35% Sammons Finl 2021-16.04.31 -144A-	US79588TAD28	USD	900.000			80,8940	673.617,69	0,41
2.625% Smithfield Foods 2021-13.09.31	US832248BD93	USD	900.000			76,8010	639.534,60	0,39
3.75% Suzano Austria 2020-15.01.31 Gtd	US86964WAJ18	USD	900.000			87,6760	730.092,52	0,44
2.00% Tencent Music 2020-03.09.30	US88034PAB58	USD	900.000			81,3290	677.240,01	0,41
3.25% Triton Contain 2022-15.03.32 Gtd	US89681LAA08	USD	1.300.000	1.300.000		79,6070	957.523,13	0,58
2.95% VF Corp. 2020-23.04.30	US918204BC10	USD	1.300.000			82,4160	991.310,14	0,60
6.875% Paramount Golab 2006-30.4.36 Sr	US925524AX89	USD	1.100.000			90,8310	924.445,78	0,56
4.20% Pamount Global 2020-19.05.32	US92556HAD98	USD	1.100.000			80,5680	819.992,60	0,50
3.375% Weibo 2020-08.07.30	US948596AE12	USD	1.300.000			85,8170	1.032.217,80	0,63
2.75% The Western Union 2021-15.03.31 Lkd to Rating Changes	US959802BA61	USD	1.200.000			82,2960	913.723,17	0,55
8.75% Williams Companies 2003-15.3.32	US969457BM15	USD	1.100.000			119,1410	1.212.574,94	0,74
5.5% Xerox Holdings 2020-15.08.28 Gtd -144A-	US98421MAB28	USD	800.000			90,3780	668.971,13	0,41
7.25% GTL Trade Fin 2014-16.4.44 Gtd Sr	USG2440JAG07	USD	1.000.000	1.000.000		108,7690	1.006.374,91	0,61
3.05% Meituan 2020-28.10.30	USG59669AC89	USD	900.000			84,6160	704.611,40	0,43
4.81% Nissan Motor 2020-17.09.30	USJ57160DZ32	USD	800.000			92,2330	682.701,70	0,41
5.75% FEL Energy VI 2020-01.12.40 Gtd Secd	USL3500LAA72	USD	700.000			89,2290	522.815,70	0,32
6.65% E.ON INTERN Fin 2008-30.4.38 Gtd	USN3033QAU69	USD	1.000.000	1.000.000		107,4010	993.717,62	0,60
2.20% JAB Holdings 2020-23.11.30	USN4717KAV81	USD	301.000			79,2430	220.689,70	0,13
5.50% Arauco 2019-30.04.49	USP2195VAQ88	USD	1.200.000	1.200.000		84,7830	941.336,05	0,57
4.317% Fenix Power 2017-20.09.27	USP40070AB35	USD	700.000		599.000	95,2330	409.986,63	0,25
4.75% Invers Construc 2022-07.02.32	USP5817RAG04	USD	1.000.000			85,4740	790.840,12	0,48
3.537% Telefonica Mov 2021-18.11.31	USP90375AV12	USD	1.200.000			74,5480	827.698,00	0,50
7.375% Trust F/1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	1.000.000	1.000.000		100,1220	926.369,36	0,56
3.75% Boral Fin 2017-01.05.28 Gtd	USQ1700EAB85	USD	1.000.000			92,2060	853.127,31	0,52
4.40% Newcastle Coal 2017-29.09.27 Secd	USQ66345AA95	USD	1.300.000			93,9350	1.126.194,32	0,68
6.125% Northern Star Res 2023-11.04.33	USQ6951UAA99	USD	400.000			99,9770	370.011,10	0,22
3.625% Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd	USQ8352BAD66	USD	900.000			96,6270	804.628,98	0,49
3.70% Woodside Fin 2017-15.03.28	USQ98229AM12	USD	800.000			93,1100	689.193,19	0,42
5.65% Berry Glob 2024-15.01.34	USU0740WAK72	USD	700.000	700.000		98,6570	638.970,21	0,39
3.187% Broadcom 2021-15.11.36	USU1109MAX49	USD	30.000			78,1880	21.702,81	0,01
4.875% Citadel LP 2019-15.01.27	USU1569XAB11	USD	700.000			97,1750	629.371,76	0,38
7.25% Stora Enso 2006-15.04.36	USX8662DAW75	USD	1.200.000	400.000		105,6340	1.172.842,34	0,71
6.536% Lenovo Grp 2022-27.07.32	USY5257YAM94	USD	1.000.000			104,7810	969.476,31	0,59

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
2.375% SK Hynix 2021-19.01.31	USY8085FBD16	USD	1.000.000			82,2840	761.324,94	0,46
4.215% Coca-Cola Ice 2017-19.09.24	XS1577950402	USD	800.000			99,4040	735.780,90	0,45
3.95% Dyno Nobel 2017-03.08.27 Guarant.Series 1Tranche 1	XS1657899628	USD	400.000			94,8030	350.862,32	0,21
4.75% Pacific Nat Fin 2018-22.03.28 Guarant.	XS1794216660	USD	800.000			94,7610	701.413,77	0,43
5.375% Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1	XS1964701822	USD	900.000			84,9690	707.550,89	0,43
5.50% Beazley Ins 2019-10.09.29	XS2010045438	USD	600.000			95,0340	527.575,87	0,32
3.00% Adani Int Co 2020-16.02.31 1st Lien	XS2267100514	USD	800.000			85,8310	563.841,69	0,34
3.398% Indofood CBP 2021-09.06.31	XS2349180104	USD	800.000			85,9430	636.143,60	0,39
3.867% Adani Elty 2021-22.07.31 Glob Series 1 Tranche 1	XS2367109803	USD	650.000			83,1150	499.858,90	0,30
3.05% CCL Industries 2020-01.06.30 -144A-	US124900AD38	USD	900.000			86,2960	718.601,04	0,44
6.90% The Walt Disney 2019-15.08.39 Gtd	US254687EP75	USD	1.200.000			112,3110	1.246.976,31	0,76
4.50% HF Sinclair 2022-01.10.30 Glob	US403949AC48	USD	500.000		500.000	93,6750	433.359,55	0,26
5.75% JBS USA LFF 2023-01.04.33	US46590XAY22	USD	900.000			96,9620	807.418,58	0,49
6.25% Kinross Gold 2023-15.07.33 -144A-	US496902AR81	USD	1.900.000			102,1170	1.795.173,02	1,09
8.375% Cox Communications 2009-1.3.39 Sr	USU22018AM43	USD	800.000	800.000		119,9240	887.668,39	0,54
							61.566.313,80	37,38
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							146.970.430,10	89,22
Investmentfonds								
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (Thes.)	AT0000496179	EUR	320.900	30.000		45,4500	14.584.905,00	8,85
							14.584.905,00	8,85
Summe Investmentfonds							14.584.905,00	8,85
Summe Wertpapiervermögen							161.555.335,10	98,07
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH GBP/EUR 28.03.2024		GBP	-6.030.000			0,8563	-101.660,38	-0,06
DH GBP/EUR 28.03.2024		GBP	-800.000			0,8563	-5.587,79	0,00
DH USD/EUR 06.03.2024		USD	-59.000.000			1,0811	341.278,10	0,21
DH USD/EUR 06.03.2024		USD	-900.000			1,0811	5.957,91	0,00
DH USD/EUR 06.03.2024		USD	-1.600.000			1,0811	-12.499,37	-0,01
DH USD/EUR 06.03.2024		USD	-2.500.000			1,0811	-2.611,05	0,00
DH USD/EUR 06.03.2024		USD	-1.500.000			1,0811	-21.843,19	-0,01
DH GBP/EUR 28.03.2024		GBP	490.000			0,8563	-742,55	0,00
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							202.291,68	0,12
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.307.850,05				1.307.850,05	0,79
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		GBP	-270.749,00				-316.487,82	-0,19
		USD	6.585,02				6.092,73	0,00
EUR-Guthaben Geldmarkt		EUR	-250.000,00				-250.000,00	-0,15
Summe Bankguthaben							747.454,96	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände								

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	3.237,37				3.237,37	0,00
		GBP	245,89				287,43	0,00
		USD	2.936,11				2.716,61	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	1.183.558,51				1.183.558,51	0,72
		GBP	181.331,40				211.964,51	0,13
		USD	962.205,32				890.271,38	0,54
Depotgebühren								
		EUR	-4.601,60				-4.601,60	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-41.360,80				-41.360,80	-0,03
Depotbankgebühren								
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							2.243.573,41	1,36
FONDSVERMÖGEN							164.748.655,15	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61	EUR	94.060,83
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61	STK	1.746,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5	EUR	9,86
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5	STK	52.600,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,080800
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,855480

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligation				
0.25% Aareal Bank 2020-23.11.27 Program 6500 Series 304	DE000A289LU4	EUR		500.000
0.625% Grenke Fin 2019-09.01.25 Guarant.Series 15 Tranche 1	XS2078696866	EUR	1.172.000	1.172.000
0.875% Logicon Fin 2021-14.01.31 Guarant.	XS2286012849	EUR		900.000
0.875% Aliaxis Fin 2021-08.11.28 Guarant.	BE6331562817	EUR		700.000
1.375% Euronet Worldwide 2019-22.05.26	XS2001315766	EUR		800.000
1.375% MERLIN Prop.2021-01.06.30	XS2347367018	EUR		400.000
1.50% ANIMA Holding 2021-22.04.28	XS2331921390	EUR		400.000
1.50% Eutelsat 2020-13.10.28	FR00140005C6	EUR		1.200.000
1.625% Westlake 2019-17.07.29	XS2028104037	EUR		1.200.000
1.625% Citycon Treas 2021-12.03.28 Guarant.	XS2310411090	EUR		700.000
1.75% Canary Wh Grp 2021-07.04.26 Secured	XS2327414061	EUR		800.000
1.75% Obligation Deutsche Bank 2018-17.01.28	DE000DL19T26	EUR		500.000
1.80% Intl Flavors&Fragr 2018-25.09.26	XS1843459782	EUR	1.100.000	1.100.000
1.823% Winter Dea Fin 2019-25.09.31	XS2055079904	EUR		900.000
1.875% easyJet FinCo 2021-03.03.28 Guarant.	XS2306601746	EUR		600.000
2.25% BRANICKS 2021-22.09.26	XS2388910270	EUR		400.000
2.75% Stellantis 2022-01.04.32 Series STLA004 Tranche 1	XS2464732770	EUR		400.000
3.50% SES 2022-14.01.29 Guarant.Series 14 Tranche 1	XS2489775580	EUR		500.000
4.25% Porsche A Hldg 2023-27.09.30	XS2643320109	EUR		1.800.000
4.375% Sydn Airp Fin Pty 2023-03.05.33 Guarant.	XS2613209670	EUR		400.000
4.50% Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR		900.000
4.75% Eurofins Scientific 2023-06.09.30	XS2676883114	EUR	300.000	300.000
4.875% 3i Grp 2023-14.06.29	XS2626289222	EUR		900.000
4.875% Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	550.000	550.000
5.25% A1 Towers Hldg 2023-13.07.28 Guarant.	XS2644414125	EUR		800.000
5.00% JAB Holdings 2023-12.06.33	DE000A3LJPA8	EUR		400.000
5.00% JCDECAUX 2023-11.01.29	FR001400F0H3	EUR		1.000.000
7.125% Nova Ljubljanska Banka 2023-27.06.27 Fix./Van. Rate	XS2641055012	EUR		400.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
8.875% OSB Grp 2024-16.01.30 Fixed/Variable Rate	XS2747270986	GBP	700.000	700.000
2.375% Antofagasta 2020-14.10.30	USG0398NZ620	USD		400.000
2.50% Glencore Funding 2020-01.09.30	USU37818AX65	USD		1.400.000
4.50% BRASKEM NL FIN 2019-31.01.30 Gtd	USN15516AD40	USD		1.100.000
4.75% Skymiles IP 2020-20.10.28 Secd	USG8200VAB11	USD		900.000
4.875% Sigma Fin Neth 2018-27.03.28 Gtd	USN8133NAA56	USD		800.000
4.906% BAT Cap Corp 2020-02.04.30 Gtd	US05526DBN49	USD		800.000
4.926% Broadcom 2022-15.05.37 -144A-	US11135FBV22	USD		327.000
5.45% Xcel Energy 2023-15.08.33	US98389BBA70	USD		200.000
5.50% Berry Glob 2023-15.04.28	USU0740WAH44	USD		600.000
5.60% Aker BP 2023-13.06.28	USR0139KAF77	USD		900.000
5.70% Ingersoll Rand 2023-14.08.33	US45687VAB27	USD		100.000
5.90% Pentair Fin 2022-15.07.32 Gtd Glob	US709629AS88	USD		200.000
6.375% Ares Mgmt 2023-10.11.28	US03990BAA98	USD	1.000.000	1.000.000
6.95% Vistra 2023-15.10.33 -144A-	US92840VAQ59	USD	1.200.000	1.200.000
7.10% Enel Fin 2022-14.10.27	USU2920CAA19	USD		700.000
7.70% Kroger 1999-1.6.29 Glob Sr Series B	US501044BT76	USD		700.000
8.75% Deutsche Telekom Intl Fin. 2000-15.06.30 Sr	US25156PAC77	USD		900.000

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 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 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