

Apollo New World

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; 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 New World, 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 New World über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.186.305
zu Halbjahresende	1.152.396

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000986054) betrug	EUR	95,76
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746979) betrug	EUR	236,83
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQW1) betrug	EUR	132,58

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								
3.75% Glob Bonds Peru 2016-1.3.30 Reg-S	XS1373156618	EUR	4.200.000			99,8370	4.193.154,00	2,76
4.875% EMTN PEMEX 2017-21.02.28	XS1568888777	EUR	1.700.000			88,1760	1.498.992,00	0,99
4.75% Nts Senegal 2018-13.03.28 Reg S	XS1790104530	EUR	4.900.000			90,1390	4.416.811,00	2,90
5.625% EMTN Egypt 2018-16.04.30 Reg S	XS1807305328	EUR	900.000			81,8100	736.290,00	0,48
4.75% MTN PEMEX 2018-26.02.29 Guarant.Series 4 Reg S	XS1824424706	EUR	800.000	800.000		84,2820	674.256,00	0,44
6.375% Nts Egypt 2019-11.04.31	XS1980255936	EUR	1.500.000			82,7480	1.241.220,00	0,82
2.55% Bonds Montenegro 2019-03.10.29	XS2050982755	EUR	2.500.000			85,9540	2.148.850,00	1,41
5.875% Bonds Cote d'Ivoire 2019-17.10.31 Reg S	XS2064786754	EUR	4.800.000			92,5400	4.441.920,00	2,92
3.125% Bonds Serbia 2020-15.05.27 Reg S	XS2170186923	EUR	600.000			96,1950	577.170,00	0,38
2% Nts Morocco 2020-30.09.30 Reg S	XS2239829216	EUR	3.000.000		1.600.000	86,0810	2.582.430,00	1,70
4.875% Nts Cote d'Ivoire 2020-30.01.32 Reg S	XS2264871828	EUR	750.000			86,4010	648.007,50	0,43
2.875% Bonds Montenegro 2020-16.12.27 Reg S	XS2270576700	EUR	700.000			91,3320	639.324,00	0,42
4.875% Nts Benin 2021-19.01.32 Reg S	XS2278994418	EUR	4.100.000			84,3850	3.459.785,00	2,27
1.1% Bonds Indonesia 2021-12.03.33	XS2280331898	EUR	6.900.000		800.000	79,4730	5.483.637,00	3,60
1.65% Bonds Serbia 2021-03.03.33 Reg S	XS2308620793	EUR	3.600.000	3.600.000		74,7250	2.690.100,00	1,77
1.625% Bonds Macedonia 2021-10.03.28 Reg S	XS2310118893	EUR	2.400.000			87,2520	2.094.048,00	1,38
4.75% Bonds Srpska Rep 2021-27.04.26 Reg S	XS2332900682	EUR	2.000.000			95,5910	1.911.820,00	1,26
2.25% Nts United Mex States 2021-12.08.36 Glob	XS2363910436	EUR	6.700.000	6.700.000		79,1980	5.306.266,00	3,49
2.05% Bonds Serbia 2021-23.09.36 Reg S	XS2388562139	EUR	1.800.000	1.800.000		70,1560	1.262.808,00	0,83
3.5% Bonds Albania 2021-23.11.31 Reg S	XS2406936075	EUR	4.525.000			90,0210	4.073.450,25	2,68
6.96% Nts Macedonia 2023-13.03.27	XS2582522681	EUR	1.500.000			104,8570	1.572.855,00	1,03
EMTN Banca Transilvania 2023-27.04.27 Series 1 Reg S Fixed/FR	XS2616733981	EUR	800.000			106,1970	849.576,00	0,56
6.5% Nts San Marino 2023-19.01.27	XS2619991883	EUR	1.400.000			102,4060	1.433.684,00	0,94
5.375% Nts Hungary 2023-12.09.33	XS2680932907	EUR	4.500.000		2.000.000	105,5160	4.748.220,00	3,12
6.375% EMTN Romania 2023-18.09.33 Reg S	XS2689948078	EUR	6.200.000			107,1200	6.641.440,00	4,37
6% Bonds Eximbank 2023-16.05.29	XS2719137965	EUR	2.000.000	2.000.000		105,5950	2.111.900,00	1,39
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39	XS2778274410	EUR	1.000.000	1.000.000		100,9610	1.009.610,00	0,66
5.875% Nts Turkey 2024-21.05.30	XS2790222116	EUR	2.100.000	2.100.000		99,7930	2.095.653,00	1,38
							70.543.276,75	46,36
6% Bonds Brazil 2023-20.10.33 Glob	US105756CF53	USD	6.000.000	6.000.000		99,3710	5.512.444,53	3,62
6.125% Bonds Brazil 2024-15.03.34	US105756CH10	USD	200.000	200.000		99,2160	183.461,54	0,12
8% Bonds Colombia 2023-14.11.35	US195325EL56	USD	2.600.000	2.600.000		105,3520	2.532.500,00	1,66
6.875% Nts Aris Mining 2021-09.08.26 Gtd -144A-	US38501DAR61	USD	2.200.000			90,1320	1.833.306,21	1,20
6.7% Bonds Panama 2006-26.1.36 Sr Glob	US698299AW45	USD	4.300.000	800.000		98,6960	3.923.750,00	2,58
6.875% Bonds Panama 2023-31.01.36	US698299BW36	USD	1.200.000	1.200.000		99,0920	1.099.393,49	0,72
8% Bonds Panama 2024-01.03.38	US698299BY91	USD	1.000.000	1.000.000		106,5480	985.096,15	0,65
6.7% Nts PEMEX 2022-16.02.32 Secd	US71643VAB18	USD	199.000			83,1460	152.977,57	0,10
6.25% Nts South Africa 2011-8.3.41 Sr Glob	US836205AP92	USD	700.000			82,8120	535.950,44	0,35
7.3% Nts South Africa 2022-20.04.52	US836205BE37	USD	2.500.000	2.500.000		86,9200	2.009.060,65	1,32
4.5% Nts BRASKEM NL FIN 2017-10.01.28 Reg S	USN15516AB83	USD	700.000	700.000		90,0750	582.955,81	0,38
8.5% Bonds BRASKEM NL FIN 2023-12.01.31	USN15516AH53	USD	500.000	500.000		103,0980	476.599,48	0,31
8.95% Nts Bahamas 2020-15.10.32 Glob	USP06518AH06	USD	2.200.000	400.000		96,9310	1.971.599,48	1,30
4.95% Nts Colombia Tel 2020-17.07.30 Reg S	USP28768AC69	USD	1.000.000	1.000.000		69,4360	641.974,85	0,42
4.875% Bonds Dominican Republic 2020-23.09.32	USP3579ECH82	USD	5.000.000			89,9140	4.156.527,37	2,73
5.3% Nts Dominican Republic 2021-21.01.41 Reg S	USP3579ECJ49	USD	800.000	800.000		85,3120	631.005,92	0,41
7% Nts Costa Rica 2014-4.4.44 Glob Reg S	USP3699PGH49	USD	2.500.000	2.500.000		103,6950	2.396.796,41	1,58
7.7% Nts Frigorifico Cnc 2021-21.07.28 Secd Reg S	USP4R54KAA49	USD	550.000			87,2400	443.620,56	0,29
6.6% Bonds Guatemala 2023-13.06.36	USP5015VAQ97	USD	1.100.000	1.100.000		102,2710	1.040.108,17	0,68
5.625% Nts Honduras 2020-24.06.30 Reg S	USP5178RAD00	USD	4.000.000			89,1780	3.298.002,96	2,17
6.75% Nts Ice 2021-07.10.31 Reg S	USP56226AV89	USD	1.900.000			101,0340	1.774.820,64	1,17
6.1% Bonds Paraguay 2014-11.8.44 Reg S	USP75744AB11	USD	3.900.000	3.900.000		97,2930	3.508.161,06	2,31
8.125% Bonds Guatemala 2004-6.10.34 Reg S	USP8056GAB97	USD	860.000			111,1730	883.956,92	0,58
4.25% Nts Empresas 2019-18.07.29 Reg S	USP9379RBA43	USD	1.000.000			87,0590	804.909,39	0,53
1% Nts Debt and Asset 2013-10.10.25 Gtd Reg S	USY2031QAA23	USD	6.000.000			90,0760	4.996.819,53	3,28
7.875% Bonds Mongolia 2023-05.06.29 Reg S	USY6142NAH18	USD	3.250.000	3.250.000		103,3830	3.106.460,34	2,04
8.375% Nts Papua New Guinea 2018-04.10.28 Reg S	USY6726SAP66	USD	3.000.000			94,5650	2.622.919,75	1,72
6.95% Nts St Oil 2015-18.3.30 Reg-S Sr	XS1196496688	USD	1.700.000			102,8400	1.616.383,14	1,06
7.25% Nts Kenya 2018-28.02.28	XS1781710543	USD	2.000.000	2.000.000		95,7650	1.770.802,51	1,16
5.375% Bonds KazMunayGaz 2018-24.04.30 Reg S	XS1807300105	USD	1.400.000			98,3390	1.272.879,07	0,84
4.875% EMTN Est Sth Afr Tr DB 2019-23.05.24 Series 1 Reg S	XS1827041721	USD	1.600.000			99,5140	1.472.100,59	0,97
7% Nts Kenya 2019-22.05.27 Reg S	XS1843435840	USD	2.000.000			97,7520	1.807.544,38	1,19
3.6% Bonds Armenia 2021-02.02.31 Reg S	XS2010028939	USD	2.400.000	2.400.000		81,3490	1.805.081,36	1,19
(0.5% - 6.9%) Nts Ecuador 2020-31.07.30 Reg S Step Up	XS2214237807	USD	1.000.000			68,2430	630.944,90	0,41
2.375% Nts Dev Bk Philippines 2021-11.03.31 Reg S	XS2301051541	USD	1.200.000	1.200.000		83,5940	927.448,22	0,61
6.3% Nts Kenya 2021-23.01.34 Reg S	XS2354781614	USD	400.000			82,0180	303.321,01	0,20
4.125% EMTN Est Sth Afr Tr DB 2021-30.06.28 Reg S	XS2356571559	USD	6.600.000			87,4610	5.336.932,32	3,51
5.5% Nts Rwanda 2021-09.08.31 Reg S	XS2373051320	USD	4.613.000	1.000.000		81,4790	3.475.061,27	2,28
8.75% MTN Angola 2022-14.04.32 Glob Series 3 Tranche 1 Reg S	XS2446175577	USD	700.000	700.000		92,3470	597.659,95	0,39
10.75% Bonds Municip Istanbul 2022-12.04.27 Reg S	XS2468421248	USD	3.300.000			107,0760	3.266.926,78	2,15
9.75% Nts Kenya 2024-16.02.31 Reg S	XS2764839945	USD	350.000	350.000		102,5840	331.956,36	0,22
							78.162.741,42	51,37
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							148.706.018,17	97,74
Summe Wertpapiervermögen							148.706.018,17	97,74

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 04.04.2024		USD	-26.000.000			1,0819	-319.742,94	-0,21
DH USD/EUR 04.04.2024		USD	-6.000.000			1,0819	-84.743,99	-0,06
DH USD/EUR 04.04.2024		USD	-2.200.000			1,0819	-30.768,93	-0,02
DH USD/EUR 04.04.2024		USD	-6.000.000			1,0819	-17.433,37	-0,01
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-452.689,23	-0,30
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	179.760,77				179.760,77	0,12
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	188.743,80				174.504,25	0,11
EUR-Guthaben Geldmarkt								
		EUR	420.000,00				420.000,00	0,28
Summe Bankguthaben							774.265,02	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	4.098,86				4.098,86	0,00
		USD	3.710,40				3.430,47	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	1.251.975,80				1.251.975,80	0,82
		USD	2.149.009,46				1.986.880,07	1,31
Depotgebühren								
		EUR	-4.684,97				-4.684,97	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-117.836,36				-117.836,36	-0,08
Depotbankgebühren								
		EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.121.363,87	2,05
FONDSVERMÖGEN							152.148.957,83	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000986054					EUR	95,76	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000986054					STK	854.135,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746979					EUR	236,83	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746979					STK	295.587,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1					EUR	132,58	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1					STK	2.674,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse								
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.03.2024 in EUR umgerechnet								
Währung								
				Einheit				
				Kurs in				
				EUR				
US Dollar		USD		1 = EUR		1,081600		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:								
WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE				
Obligationen								
0.555% Bonds Chile 2021-21.01.29 Glob	XS2388560604	EUR		7.700.000				
1.45% Bonds United Mex States 2021-25.10.33	XS2289587789	EUR		6.800.000				
1% EMTN Serbia 2021-23.09.28 Reg S	XS2388561677	EUR		4.400.000				
3.875% Glob Bonds Colombia 2016-22.03.26	XS1385239006	EUR		3.800.000				
4.125% MTN Bulgaria 2022-23.09.29 Glob Series 9 Tranche 1	XS2536817211	EUR		500.000				
4.5% MTN Bulgaria 2023-27.01.33 Glob Series 10 Tranche 1 Reg S	XS2579483319	EUR		4.300.000				
4.875% Bonds Bulgaria 2023-13.05.36	XS2716887844	EUR	3.000.000	3.000.000				
3.249% MTN Indian Railway Fin 2020-13.02.30 Reg S	US45434M2A91	USD		3.600.000				

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
5.25% Nts Rep Namibia 2015-29.10.25 Reg-S	XS1311099540	USD		3.400.000
6.875% Nts Kenya 2014-24.6.24 Reg-S	XS1028952403	USD		1.100.000
7.11% Nts IRB Infrac Dev 2024-11.03.32 1st Lien Secured Reg S	XS2775699577	USD	200.000	200.000
8.25% Bonds Brazil 2004-20.1.34 Glob	US105756BB58	USD		5.100.000
9.25% Bonds Pegasus Hava 2021-30.04.26 Reg S	XS2337336445	USD		2.500.000

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.

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. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Graz, im Mai 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand