SECURITY KAG

Apollo Nachhaltig High Yield Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr
vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024

Mit Sicherheit faktenbasiert

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

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc
Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
MMag. Paul Swoboda
Mag. Berthold Troiß

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 Nachhaltig High Yield Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das
Halbjahr vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Nachhaltig High Yield Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	7.588.712
zu Halbjahresende	7.917.469

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000837299) betrug	EUR	22,68
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000835004) betrug	EUR	25,46
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000496179) betrug	EUR	48,56
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQX9) betrug	EUR	97,50
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQ94) betrug	EUR	9,58
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2SQ86) betrug	EUR	9.853,71

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, dem 22.7.2024.

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
Obligation Erste Grp Bk 2024-no fix mat Fix/Variabler Zinssatz Ser 7 Tr1	AT0000A3CTX2	EUR	2.600.000			104,4440	2.715.544,00	0,71
5.5% Anleihe VOLKSBANK WIEN 2024-04.12.35	AT000B122296	EUR	2.700.000	2.700.000		102,5460	2.768.742,00	0,72
5.375% Anleihe ProGrp 2024-15.04.31 Reg S	DE000A383CE8	EUR	2.800.000	300.000		97,0660	2.717.848,00	0,71
Bedingte Wandelanleihe Deutsche Bank 2024-no fix mat Fix/Var. Zinssatz Reg S	DE000A383S52	EUR	400.000	400.000		101,2500	405.000,00	0,11
0.1% EMTN Deut Pfandbrfbk 2021-02.02.26	DE000A3H2ZX9	EUR	1.500.000			95,3180	1.429.770,00	0,37
EMTN Aareal Bank 2024-12.12.34 Series 333 Program 6500 Fixed/Variable Rate	DE000AAR0439	EUR	2.000.000	2.000.000		99,6340	1.992.680,00	0,52
4.75% Nts Finnair 2024-24.05.29	FI4000571260	EUR	2.000.000	1.000.000		100,5260	2.010.520,00	0,52
2.25% Bonds Eutelsat 2019-13.07.27	FR0013422623	EUR	1.000.000			86,4080	864.080,00	0,23
EMTN RCI Banque 2019-18.02.30 Reg S Fixed/FR	FR0013459765	EUR	800.000		1.300.000	99,5400	796.320,00	0,21
1.5% Bonds Eutelsat 2020-13.10.28 Reg S	FR00140005C6	EUR	2.200.000			77,6970	1.709.334,00	0,45
0.878% Bonds UBISOFT Entertain.2020-24.11.27 Reg S	FR0014000O87	EUR	1.800.000	1.800.000		84,0070	1.512.126,00	0,39
1.75% Bonds ALTAREA 2020-16.01.30	FR00140010J1	EUR	1.800.000			87,0200	1.566.360,00	0,41
4.875% EMTN OPmobility 2024-13.03.29 Reg S	FR001400OLD1	EUR	2.800.000	1.500.000		101,3270	2.837.156,00	0,74
4.5% EMTN Valeo 2024-11.04.30 Series 15 Tranche 1 Reg S	FR001400PAJ8	EUR	2.200.000	1.000.000		98,5150	2.167.330,00	0,57
5.875% EMTN Elo 2024-17.04.28	FR001400PIA0	EUR	2.800.000	1.300.000		88,0730	2.466.044,00	0,64
5.375% MTN ILIAD 2024-02.05.31	FR001400PRQ7	EUR	500.000			105,5790	527.895,00	0,14
4.625% EMTN AIR France - KLM 2024-23.05.29	FR001400Q6Z9	EUR	2.500.000	1.600.000		102,0840	2.552.100,00	0,67
6.5% Bonds Eramet 2024-30.11.29 Reg S	FR001400QC85	EUR	3.100.000			95,2570	2.952.967,00	0,77
EMTN RCI Banque 2024-09.10.34 Fixed/FR	FR001400QY14	EUR	1.500.000	1.500.000		102,6000	1.539.000,00	0,40
5.5% Bonds ALTAREA 2024-02.10.31 Reg S	FR001400SVW1	EUR	1.500.000	1.500.000		102,1110	1.531.665,00	0,40
4.375% Bonds Heimstaden 2021-06.03.27 Series 1	SE0016589105	EUR	1.900.000			93,4950	1.776.405,00	0,46
Foxway Hldg 2023-12.07.28 Secured -144A- FR	SE0020540219	EUR	1.400.000			98,3470	1.376.858,00	0,36
2.125% Regd.Nts Walgreens Boots 2014-20.11.26 Sr	XS1138360166	EUR	800.000	800.000		94,8320	758.656,00	0,20
4% Nts The Chemours 2018-15.05.26 Guarant.Reg S	XS1827600724	EUR	900.000			100,0080	900.072,00	0,23
0.5% Bonds alstria 2019-26.09.25	XS2053346297	EUR	200.000			95,5430	191.086,00	0,05
3.25% Nts RCS&RDS 2020-05.02.28 Guarant.Secured Reg S	XS2107452620	EUR	1.200.000		700.000	96,3820	1.156.584,00	0,30
3.25% Nts VMED O2 UK Fing 2020-31.01.31 Secured Reg S	XS2231188876	EUR	2.500.000			93,3030	2.332.575,00	0,61
5.875% Bonds Maxeda DIY Hdg 2020-01.10.26 1st Lien Reg S	XS2232108568	EUR	2.500.000	500.000		72,5870	1.814.675,00	0,47
7.25% Nts Rekeep 2021-01.02.26 Secured Reg S	XS2291911282	EUR	1.200.000			96,1100	1.153.320,00	0,30
Nts Telefonica Europe 2021-no fix mat Guarant.Reg S Fixed/Var Rt	XS2293060658	EUR	2.000.000			92,5720	1.851.440,00	0,48
3% Bonds Ardagh 2021-01.09.29 Reg S	XS2310511717	EUR	2.000.000			84,6210	1.692.420,00	0,44
3.75% Bonds Victoria 2021-15.03.28 Secured	XS2315945829	EUR	500.000	500.000		70,6780	353.390,00	0,09
3.625% Bonds Ahlstrom Hldg 2021-04.02.28 Secured Reg S	XS2319950130	EUR	2.100.000			97,8380	2.054.598,00	0,54
5% Bonds Cidron Aida Fin 2021-01.04.28 Secured Reg S	XS2325699994	EUR	2.000.000			98,0040	1.960.080,00	0,51
1.75% Bonds Canary Wh Grp 2021-07.04.26 Secured Reg S	XS2327414061	EUR	1.400.000			96,9150	1.356.810,00	0,35
2.375% EMTN MAHLE 2021-14.05.28	XS2341724172	EUR	1.500.000		1.000.000	88,1470	1.322.205,00	0,34
3.5% Nts Energizer G Acq 2021-30.06.29 Reg S Guarant.	XS2353416386	EUR	1.800.000			95,0030	1.710.054,00	0,45
3.5% Nts Grupo Antolin 2021-30.04.28 Guarant.Secured Reg S	XS2355632584	EUR	2.000.000	2.000.000		75,3640	1.507.280,00	0,39
2.25% Bonds GTC Aurora Lux 2021-23.06.26 Reg S	XS2356039268	EUR	2.000.000			91,3390	1.826.780,00	0,48
3.95% Bonds Fortune 2021-02.10.26 Guarant.	XS2357132849	EUR	1.191.000	1.191.000		92,8430	1.105.760,13	0,29
3.875% Nts SoftBank Grp 2021-06.07.32 Reg S	XS2362416617	EUR	2.700.000			93,8120	2.532.924,00	0,66
2.25% Bonds Nemak 2021-20.07.28 Reg S	XS2362994068	EUR	1.100.000			87,4160	961.576,00	0,25
5.75% Bonds PeopleCert Wis 2021-15.09.26 Secured Reg S	XS2370814043	EUR	1.500.000			100,4160	1.506.240,00	0,39
4.625% Nts Itelyum Reg 2021-01.10.26 Secured Reg S	XS2389112736	EUR	3.000.000			99,5600	2.986.800,00	0,78
4.75% Bonds BCP V Fin II 2021-30.11.28 Secured Reg S	XS2397447025	EUR	1.800.000			97,4030	1.753.254,00	0,46
3.5% Bonds VZ Sec Fin 2022-15.01.32	XS2431015655	EUR	2.200.000	500.000		91,4910	2.012.802,00	0,52
Green Bonds Orsted 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2563353361	EUR	1.400.000		800.000	102,6910	1.437.674,00	0,37
8.75% Bonds Monitchem Hld3 2023-01.05.28	XS2615006470	EUR	2.600.000	600.000		101,3800	2.635.880,00	0,69
6.5% Bonds TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	2.000.000		400.000	111,6700	2.233.400,00	0,58
6.375% EMTN Loxam 2023-15.05.28 Secured	XS2618428077	EUR	1.900.000			104,2290	1.980.351,00	0,52
7.5% Bonds Cheplapharm Arz 2023-15.05.30 Secured Reg S	XS2618867159	EUR	1.200.000	1.100.000	1.400.000	104,6510	1.255.812,00	0,33
8.5% Bonds Dana Fin Lux 2023-15.07.31	XS2623489627	EUR	2.600.000	800.000		108,6250	2.824.250,00	0,74
7.25% Nts Avis Budget 2023-31.07.30 Guarant.Reg S	XS2648489388	EUR	2.400.000	400.000		103,7630	2.490.312,00	0,65
9.375% Bonds HT Troplast 2023-15.07.28 Secured Reg S	XS2649707846	EUR	2.400.000	900.000		106,2340	2.549.616,00	0,66
Nts VW Intl Fin 2023-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2675884733	EUR	2.700.000	1.200.000		112,0600	3.025.620,00	0,79
6.125% EMTN ZF EU Fin 2023-13.03.29	XS2681541327	EUR	3.000.000	3.000.000		102,3790	3.071.370,00	0,80
4.875% Nts Mobico Grp 2023-26.09.31	XS2693304813	EUR	2.700.000	2.700.000		100,2310	2.706.237,00	0,71
6.5% Nts Piaggio&c.2023-05.10.30 Reg S	XS2696224315	EUR	700.000		300.000	106,7300	747.110,00	0,19
EMTN APA Infra 2023-09.11.83 Fixed/FR	XS2711801287	EUR	1.400.000			109,6770	1.535.478,00	0,40
10% Bonds Intl Design Grp 2023-15.11.28 Reg S	XS2719293826	EUR	2.000.000			107,4620	2.149.240,00	0,56
10.5 Bonds ams-OSRAM 2023-30.03.29 Reg S	XS2724532333	EUR	2.900.000			97,8370	2.837.273,00	0,74
Nts Fedrigoni 2024-15.01.30 FR	XS2748964850	EUR	1.500.000			100,7980	1.511.970,00	0,39
9.5% Nts Kronos Intl 2024-15.03.29 Guarant.Reg S	XS2763521643	EUR	500.000	500.000		109,7760	548.880,00	0,14
5.375% Nts Techem Ver 675 2024-15.07.29 Reg S	XS2767965853	EUR	1.500.000			102,6770	1.540.155,00	0,40
5.875% Sustainability-Linked Nts TUI 2024-15.03.29 Reg S	XS2776523669	EUR	500.000		2.000.000	104,7040	523.520,00	0,14
6.5% EMTN Citycon Treas 2024-08.03.29 Guarant.Series 2024-1 Tranche 1 Reg S	XS2778383898	EUR	1.700.000	1.000.000		105,3140	1.790.338,00	0,47
7.375% Nts Synthomer 2024-02.05.29	XS2805249641	EUR	2.800.000	1.800.000		103,8560	2.907.968,00	0,76
5.75% Nts Boels Tophldg 2024-15.05.30 Reg S 144A	XS2806449190	EUR	2.200.000	500.000		103,8220	2.284.084,00	0,60
6.5% Bonds MAHLE 2024-02.05.31 Reg S	XS2810867742	EUR	2.200.000			98,0930	2.158.046,00	0,56
7% EMTN CPI PROP GR 2024-07.05.29 Series 22 Tranche 1 Reg S	XS2815976126	EUR	1.700.000			105,0650	1.786.105,00	0,47
7.125% Nts Pachelbel 2024-17.05.31 Secured Reg S	XS2816638873	EUR	2.500.000	1.000.000		107,1800	2.679.500,00	0,70
Nts Norddeutsch LB Giro 2024-23.08.34 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2825500593	EUR	1.000.000			103,8090	1.038.090,00	0,27

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
5.25% Bonds OI Europ Grp 2024-01.06.29 Reg S	XS2825597656	EUR	2.400.000	2.400.000		101,4640	2.435.136,00	0,63
5.75% EMTN Grenke Fin 2024-06.07.29	XS2828685631	EUR	2.300.000			103,4220	2.378.706,00	0,62
5.375% Bonds Webuild 2024-20.06.29	XS2830945452	EUR	2.200.000	4.000.000	1.800.000	103,8470	2.284.634,00	0,60
10.75% EMTN Intl Pers Fin 2024-14.12.29	XS2835773255	EUR	1.900.000	1.900.000		108,9330	2.069.727,00	0,54
6.25% Nts Assembl Cav Grp 2024-01.07.30 Reg S	XS2842976875	EUR	1.500.000	1.500.000		103,4230	1.551.345,00	0,40
Nts IPD 3 2024-15.06.31 FR	XS2844404710	EUR	1.000.000	1.000.000		100,2510	1.002.510,00	0,26
6.5% Bonds IWG US Fin 2024-28.06.30	XS2848652272	EUR	2.000.000	2.000.000		107,2560	2.145.120,00	0,56
9% Nts Project 2024-01.06.29 Secured	XS2848791989	EUR	1.450.000	1.450.000		103,7920	1.504.984,00	0,39
6.875% Nts Flora Food Mgmt 2024-02.07.29 Reg S	XS2848926239	EUR	2.500.000	2.500.000		103,4650	2.586.625,00	0,67
Nts PrestigeBidCo 2024-01.07.29 Reg S FR	XS2848952151	EUR	1.800.000	1.800.000		101,3460	1.824.228,00	0,48
6.5% Nts Ray Fing 2024-15.07.31 Reg S	XS2854277626	EUR	1.900.000	1.900.000		103,9440	1.974.936,00	0,51
6.25% Nts CECONOMY 2024-15.07.29 Reg S	XS2854329104	EUR	2.200.000	2.200.000		102,8000	2.261.600,00	0,59
Nts Teamsystem 2024-31.07.31 Reg S Variable Rate	XS2864287466	EUR	1.500.000	1.500.000		100,6490	1.509.735,00	0,39
5.375% Bonds Constellium 2024-15.08.32	XS2870878456	EUR	2.300.000	2.300.000		100,7780	2.317.894,00	0,60
5.375% Nts Perrigo Fin 2024-30.09.32	XS2903463987	EUR	2.000.000	2.000.000		102,7590	2.055.180,00	0,54
6% EMTN CPI PROP GR 2024-27.01.32	XS2904791774	EUR	700.000	700.000		98,0450	686.315,00	0,18
EMTN Raiff Bank Int 2024-02.01.35 Series 301 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2904849879	EUR	3.000.000	3.000.000		102,3220	3.069.660,00	0,80
5.125% EMTN Grenke Fin 2024-04.01.29 Guarant.	XS2905582479	EUR	800.000	800.000		101,1270	809.016,00	0,21
EMTN Banca Transilvania 2024-30.09.30 Series 2 Fixed/Variable Rate	XS2908597433	EUR	300.000	300.000		101,1620	303.486,00	0,08
5.25% Bonds FressnapfHol 2024-30.10.31	XS2910536452	EUR	2.200.000	2.200.000		101,8720	2.241.184,00	0,58
6.75% Nts INEOS Fin 2 2024-15.04.30	XS2915461458	EUR	2.000.000	2.000.000		102,6640	2.053.280,00	0,54
4.875% Nts Hld Inf Met Env 2024-24.10.29	XS2918553855	EUR	1.700.000	1.700.000		101,6830	1.728.611,00	0,45
9.75% Nts SIG 2024-31.10.29 Reg S	XS2919902820	EUR	2.200.000	2.200.000		100,7610	2.216.742,00	0,58
5.625% Nts Nidda Hlthc Hld 2024-21.02.30 Reg S	XS2920589699	EUR	2.500.000	2.500.000		102,1770	2.554.425,00	0,67
4.875% Nts Webuild 2024-30.04.30	XS2922654418	EUR	1.800.000	1.800.000		101,9850	1.835.730,00	0,48
5% Bonds Almaviva 2024-30.10.30 Reg S	XS2927492798	EUR	2.800.000	2.800.000		100,1490	2.804.172,00	0,73
5% Nts TUI Cruises 2024-15.05.30 Reg S	XS2941359288	EUR	500.000	500.000		100,6060	503.030,00	0,13
							179.973.415,13	**46,92**
Nts Co-operative Gp 2011-8.7.26 Variable Rate on Rating Reg-S Series B	XS0629974352	GBP	1.600.000			102,5420	1.971.250,75	0,51
Nts Heathrow Fin 2019-01.09.29 Reg S Step Up	XS2081020872	GBP	2.200.000			91,6390	2.422.273,22	0,63
10.5% Nts Ocado Grp 2024-08.08.29	XS2871478058	GBP	1.300.000	1.300.000		100,5150	1.569.980,78	0,41
							5.963.504,75	**1,55**
8.25% Nts Adient Glb Hldg 2023-15.04.31 -144A-	US00687YAC93	USD	1.000.000			104,3990	990.314,93	0,26
5.5% Nts Adtalem Escrow 2021-01.03.28 Gtd Secd 1st Lien -144A-	US00737WAA71	USD	2.200.000			98,2520	2.050.411,69	0,53
9.75% Nts Brd Fin Hldg 2023-15.03.29 -144A-	US018581AP34	USD	2.400.000	600.000		107,4860	2.447.034,72	0,64
6.875% Nts Am Axle&Mfg 2020-01.07.28 Gtd Glob	US02406PBA75	USD	2.800.000			100,0290	2.656.812,75	0,69
7.75% Belo 1997-1.6.27 Sr Debentures	US080555AE54	USD	575.000			104,1810	568.242,03	0,15
7.25% Debs Belo 1997-15.9.27 Sr	US080555AF20	USD	1.175.000			103,5010	1.153.611,03	0,30
3.75% Nts Blackstone Mtg 2021-15.01.27 Secd -144A-	US09257WAD20	USD	1.500.000	1.500.000		94,6990	1.347.453,04	0,35
3.95% Nts Brandywine Operat 2017-15.11.27 Gtd	US105340AQ63	USD	1.000.000			94,5340	896.736,86	0,23
8.875% Nts Brandywine Operat 2024-12.04.29 Gtd Glob	US105340AS20	USD	1.000.000			107,9610	1.024.103,59	0,27
6.25% Nts Brk Res Pptys 2019-15.09.27 -144A-	US11283YAB65	USD	650.000			99,8280	615.520,77	0,16
5.6% Nts Buckeye Partners 2014-15.10.44 Sr	US118230AP60	USD	536.000			84,5010	429.638,93	0,11
7.375% Nts CCO Hldgs 2023-01.03.31 -144A-	US1248EPCT83	USD	2.200.000	600.000		103,6270	2.162.582,05	0,56
5.125% Nts Clr Ch Out Hldg 2019-15.08.27 Secured -144A-	US18453HAA41	USD	600.000			97,7030	556.078,54	0,14
4.75% Nts Commscope 2021-01.09.29 -144A-	US203372AX50	USD	1.700.000			82,8810	1.336.536,71	0,35
6% Nts Cndnt Bsnss Svc 2021-01.11.29 Secd -144A-	US20679LAB71	USD	2.055.000			96,4400	1.879.948,78	0,49
5% Nts Covanta Hldng 2020-01.09.30 Glob	US22282EAJ10	USD	2.375.000			93,6840	2.110.600,46	0,55
6.75% Nts Cshmn Wkfld US 2020-15.05.28 Gtd Secd -144A-	US23166MAA18	USD	1.500.000			100,9860	1.436.909,50	0,37
4.625% Nts DaVita 2020-01.06.30 -144A-	US23918KAS78	USD	950.000			93,4230	841.888,16	0,22
3.75% Nts DaVita 2020-15.02.31 -144A-	US23918KAT51	USD	1.600.000	400.000		88,3360	1.340.709,54	0,35
5.875% Nts Directv Fin 2021-15.08.27 Secd -144A-	US25461LAA08	USD	1.000.000	1.000.000		98,1160	930.715,23	0,24
8.875% Nts Directv Fin 2024-01.02.30 -144A-	US25461LAB80	USD	2.500.000	2.500.000		100,3880	2.380.667,80	0,62
4.125% Nts Elastic 2021-15.07.29 -144A-	US28415LAA17	USD	500.000			93,6010	443.943,27	0,12
4.625% Nts Encompass Hlth 2020-01.04.31 Glob	US29261AAE01	USD	1.275.000			94,3210	1.140.763,38	0,30
3.625% Nts Gap 2021-01.10.29 Gtd -144A-	US364760AP35	USD	2.400.000			90,8660	2.068.662,49	0,54
7% Nts Glbl Partners 2020-01.08.27 Gtd	US37954FAG90	USD	775.000			100,8840	741.653,39	0,19
5.625% Nts Goodyear T&Rubber 2021-30.04.33 Gtd Glob	US382550BK68	USD	1.500.000	1.500.000		90,4090	1.286.411,50	0,34
5% Nts Goodyear T&Rubber 2022-15.07.29 Gtd Glob	US382550BN08	USD	2.200.000			93,2620	1.946.275,85	0,51
12.25% Nts Hlf Financing 2024-15.04.29 -144A-	US40390DAD75	USD	1.200.000	1.200.000		105,2330	1.197.871,37	0,31
5.75% Nts Enviri 2019-31.07.27 Gtd -144A-	US415864AM90	USD	669.000			96,2100	610.552,93	0,16
3.75% Nts Hat Hldg I/II 2020-15.09.30 Gtd -144A-	US418751AD59	USD	1.800.000			87,9380	1.501.502,56	0,39
6.125% Nts Hudbay Minerals 2020-01.04.29 -144A-	US443628AH54	USD	2.200.000			100,7820	2.103.210,02	0,55
3.25% Nts Hudson Pacific 2019-15.01.30 Gtd Glob	US44409MAC01	USD	2.800.000	800.000		73,6630	1.956.520,58	0,51
5.25% Nts Iron Mountain 2020-15.07.30 -144A-	US46284VAJ08	USD	1.425.000			97,1150	1.312.738,33	0,34
4.5% Nts Iron Mountain 2020-15.02.31 Gtd -144A-	US46284VAN10	USD	825.000			92,8970	726.997,01	0,19
4.75% Nts Kennedy Wilson 2021-01.03.29 Glob Gtd	US489399AL90	USD	100.000			92,6230	87.860,94	0,02
5.55% Nts Kohl's 2015-17.7.45	US500255AV61	USD	1.400.000			64,8630	861.394,42	0,22
3.375 Nts Kohl's 2021-01.05.31 Glob	US500255AX28	USD	2.400.000			80,5470	1.833.739,33	0,48
6.75% Nts Bth&Bdy Wrks 2016-01.07.36 Gtd	US501797AM65	USD	1.225.000	600.000		103,4860	1.202.526,56	0,31
4.25% Nts Ladder Cap Fin 2020-01.02.27 -144A-	US505742AM88	USD	350.000			97,0240	322.124,83	0,08
4.375% Nts LifePoint Hlth 2020-15.02.27 Secd -144A-	US53219LAS88	USD	175.000			97,1680	161.301,46	0,04
4.5% Nts Macy's Rtl Hldg 2014-15.12.34 Gtd Sr	US55616XAM92	USD	3.000.000	500.000		84,4630	2.403.614,11	0,63
5.125% Nts Mercer Internationl 2021-01.02.29 Glob	US588056BB60	USD	1.700.000			87,1150	1.404.814,08	0,37
5.2% Nts Mylan 2018-15.04.48 Glob	US628530BJ54	USD	3.100.000			85,6640	2.519.051,41	0,66
7.5% Nts New Gold 2020-15.07.27 -144A-	US644535AH91	USD	1.400.000			101,0330	1.341.739,71	0,35
Newell Brands 2016-01.04.46 Lkd to Rating Changes	US651229AY21	USD	3.100.000	400.000		94,9230	2.791.323,28	0,73
6.625% Nts Nokia 2009-15.5.39 Sr	US654902AC90	USD	3.000.000	400.000		103,2280	2.937.620,94	0,77
5% Nts Nordstrom 2014-15.1.44 Sr	US655664AR15	USD	3.600.000			76,7800	2.621.969,27	0,68
4% Nts Onemain Fin 2020-15.09.30 Glob	US682691AA80	USD	1.500.000			89,8910	1.279.040,98	0,33
4.125% Nts Open Text Inc 2020-15.02.30 -144A-	US683720AA42	USD	2.250.000			92,1000	1.965.708,59	0,51
5.125% Nts Organon Fin I 2021-30.04.31 -144A-	US68622TAB70	USD	3.100.000	600.000		91,4500	2.689.195,60	0,70
4.625% Nts Outfrnt Md Cap 2019-15.03.30 Gtd -144A-	US69007TAC80	USD	1.900.000			94,0350	1.694.806,49	0,44

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
6.625% Nts Owens&Minor 2022-01.04.30 Gtd -144A-	US690732AG70	USD	2.000.000			96,8720	1.837.829,63	0,48
7.25% Nts Pitney Bowes Inc 2021-15.03.29 -144A-	US724479AQ31	USD	2.000.000			99,4870	1.887.440,71	0,49
5.45% Nts QVC 2014-15.8.34 Gtd Sr Secd	US747262AW35	USD	1.200.000			64,6150	735.515,08	0,19
5.625% MTN Navient 2003-1.8.33 Series A Tranche 24	US78442FAZ18	USD	2.800.000			89,3230	2.372.456,84	0,62
5.75% Nts Seagate HDD 2016-1.12.34 Gtd	US81180WAN11	USD	2.200.000	2.200.000	2.200.000	99,3320	2.072.950,10	0,54
4.125% Nts Seagate HDD 2021-15.01.31 Gtd	US81180WBD20	USD	800.000	800.000	800.000	90,3030	685.281,73	0,18
7.25% Nts Six Flags Entmt 2023-15.05.31 -144A-	US83001AAD46	USD	1.500.000			103,3180	1.470.091,06	0,38
5.125% Nts Steelcase 2019-18.01.29 Glob	US858155AE40	USD	2.200.000			97,2420	2.029.334,09	0,53
5.875% Nts Sunno Ener 2021-01.09.26 Gtd -144A-	US86745GAF00	USD	2.500.000			85,8840	2.036.710,30	0,53
4.625% Nts Tronox 2021-15.03.29 Gtd -144A-	US897051AC29	USD	2.200.000			92,0010	1.919.960,16	0,50
5.5% Nts UPC Holding 2017-15.01.28 -144A-	US90320LAG23	USD	1.650.000			98,8420	1.547.043,26	0,40
6.875% Nts Unisys 2020-01.11.27 Secd Gtd -144A-	US909214BV97	USD	2.600.000	400.000		98,4330	2.427.677,86	0,63
6.875% Nts Paramount Glb 2006-30.4.36 Sr	US925524AX89	USD	2.600.000			103,3590	2.549.169,04	0,66
4.625% Nts Victoria's 2021-15.07.29 -144A-	US926400AA00	USD	2.000.000	2.000.000		90,3670	1.714.418,52	0,45
3.4% Nts Vornado Realty 2021-01.06.31 Glob	US929043AL12	USD	2.000.000	2.000.000		86,0100	1.631.758,68	0,43
2.85% Nts Western Digital 2021-01.02.29 Glob	US958102AQ89	USD	2.500.000		500.000	89,9070	2.132.114,40	0,56
4.625% Nts Travel+ Leisure 2019-01.03.30 Secured -144A-	US98310WAQ15	USD	1.800.000			93,8350	1.602.191,24	0,42
6.75% Nts Xerox 2009-15.12.39 Sr	US984121CB79	USD	3.100.000	500.000		66,7560	1.963.039,27	0,51
5.5% Nts Xerox Holdings 2020-15.08.28 Gtd -144A-	US98421MAB28	USD	2.800.000			82,6110	2.194.183,27	0,57
4.875% Nts Ziggo Sec Fin 2019-15.01.30 Secd -144A-	US98955DAA81	USD	2.700.000			92,6820	2.373.756,40	0,62
7.5% Nts Bombardier 2023-01.02.29 Reg S	USC10602BL06	USD	2.000.000			104,4770	1.982.109,66	0,52
8.625% Nts First Quantum Minls 2023-01.06.31 Reg S	USC3535CAP35	USD	1.200.000	700.000		102,8030	1.170.210,59	0,31
7% Nts Iliad Holding 2021-15.10.28 Secured Reg S	USF507APAB73	USD	1.000.000			101,6800	964.522,86	0,25
5.375% Nts Centrica 2013-16.10.43 Sr Reg S	USG2071AAF78	USD	1.600.000			92,5540	1.404.727,76	0,37
5% Nts Endeavour Mng 2021-14.10.26 Reg S	USG3R41AAA47	USD	1.800.000			97,1910	1.659.493,45	0,43
7.125% Nts Marks&Spencer 2007-1.12.37 Sr Reg S	USG5825LAA64	USD	2.600.000			107,1340	2.642.272,81	0,69
9.375% Bonds we soda 2024-14.02.31 Gtd Reg S	USG95448AC32	USD	2.000.000			102,6800	1.948.017,45	0,51
9.75% Nts Rakuten Grp 2024-15.04.29 Reg S	USJ64264AK09	USD	2.500.000			109,4590	2.595.783,53	0,68
5.875% Nts CSN Resources 2022-08.04.32 Reg S	USL21779AK60	USD	2.400.000	1.400.000		84,3430	1.920.159,36	0,50
4.5% Nts Millicom Intl Cel 2020-27.04.31 Reg S	USL6388GHX18	USD	2.400.000			89,1780	2.030.233,35	0,53
7.85% Nts Movida Euro 2024-11.04.29 Reg S	USL65266AC91	USD	2.000.000			93,9700	1.782.773,67	0,46
4.5% Nts BRASKEM NL FIN 2019-31.01.30 Gtd Reg S	USN15516AD40	USD	1.300.000			87,3660	1.077.364,83	0,28
4.95% Nts Colombia Tel 2020-17.07.30 Reg S	USP28768AC69	USD	2.400.000			87,5280	1.992.669,32	0,52
13.375% Nts LATAM Air Grp 2022-15.10.29 secd Reg S	USP6S60VAB44	USD	1.000.000			114,9340	1.090.248,53	0,28
3.537% Nts Telefonica Mov 2021-18.11.31 Reg S	USP90375AV12	USD	3.600.000	3.600.000		78,1890	2.670.085,37	0,70
7.375% Bonds Trust F/1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	600.000			100,3940	571.394,42	0,15
7% Nts CIMIC Fin 2024-25.03.34 Reg S	USQ24249AA42	USD	2.300.000			105,6510	2.305.039,84	0,60
8.5% Nts TGS ASA 2024-15.01.30 Reg S	USR9138BAA00	USD	200.000	200.000		102,6640	194.771,39	0,05
7.125% Nts Braskem America 2011-22.7.41 Sr Reg S	USU1065PAA94	USD	1.000.000			90,4470	857.968,13	0,22
5.75% Nts The Chemours 2020-15.11.28 Reg S	USU16309AH65	USD	1.900.000			94,7430	1.707.566,88	0,45
7% Nts Cleveland-Clffs 2024-15.03.32 Reg S	USU1852LAN74	USD	1.000.000			100,7370	955.577,69	0,25
9% Nts Hanesbrands 2023-15.02.31 Reg S	USU24437AG73	USD	2.500.000	2.500.000		107,4180	2.547.381,90	0,66
4% Nts Foot Locker 2021-01.10.29 Gtd Reg S	USU3449AAA52	USD	2.900.000	500.000		86,6750	2.384.343,58	0,62
5.25% Nts NCR Voyix 2020-01.10.30 Reg S	USU62886AM55	USD	1.300.000			97,6960	1.204.750,52	0,31
7.125% Nts Gen Digital 2022-30.09.30 Reg S	USU66646AC18	USD	1.200.000			103,7480	1.180.967,56	0,31
8.875% Nts PRA Grp 2024-31.01.30 Reg S	USU6949NAD94	USD	1.000.000	1.000.000		104,9530	995.570,10	0,26
6.5% Bonds Block 2024-15.05.32	USU85223AD42	USD	650.000			102,5040	632.020,49	0,16
4% Nts Stillwater Mining 2021-16.11.26 Gtd Reg S	USU85969AE07	USD	3.100.000	1.400.000		95,2050	2.799.615,82	0,73
8.625% Nts Sabre GLBL 2023-01.06.27 Reg S	USU86043AG86	USD	1.037.000		463.000	98,5130	969.056,92	0,25
3.875% Nts Tempur Sealy 2021-15.10.31 Reg S	USU8801TAE74	USD	500.000	500.000		88,2810	418.710,87	0,11
8.5% Nts Univision Commn 2024-31.07.31 Reg S	USU91505AW46	USD	2.000.000	2.000.000		99,3250	1.884.367,29	0,49
10.5% Nts Verde 2023-30.11.30 Reg S	USU9229LAA45	USD	1.300.000	800.000		107,1680	1.321.555,68	0,34
3.575% Nts Az Pow Energ 2021-19.08.26 Reg S	USV0002UAA52	USD	1.720.000	800.000	44.000	90,2050	1.165.239,74	0,30
5.375% EMTN Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	2.600.000	2.600.000		95,6300	2.358.546,77	0,61
4.625% EMTN Adaniren Kodso 2019-15.10.39 1st Lien Reg S	XS2057842176	USD	1.500.000			73,6180	889.062,00	0,23
8.5% Nts Arcelik 2023-25.09.28	XS2695038401	USD	1.000.000	400.000		104,1540	987.990,89	0,26
8.5% Nts Tav Haval Hldg 2023-07.12.28 Reg S	XS2729164462	USD	1.300.000			104,0150	1.282.674,07	0,33
7.125% Bonds Ford Otomotiv 2024-25.04.29 Reg S	XS2782775345	USD	300.000		1.000.000	101,2780	288.212,86	0,08
7.375% Nts Turk Telekom 2024-20.05.29 Reg S	XS2820499619	USD	400.000		300.000	102,2280	387.888,45	0,10
7.875% Nts Ulker Biskuvi 2024-08.07.31 Reg S	XS2855391533	USD	1.000.000	1.000.000		102,5240	972.528,93	0,25
7% Nts Telekom Srbija 2024-28.10.29 Reg S	XS2921374273	USD	500.000	500.000		100,1390	474.952,57	0,12
							170.162.801,33	**44,37**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							**356.099.721,21**	**92,84**
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
4.25% Nts Acco Brands 2021-15.03.29 -144A-	US00081TAK43	USD	2.800.000	400.000		92,8230	2.465.418,33	0,64
6.25% Nts Eldorado Gold 2021-01.09.29 -144A-	US284902AF02	USD	2.700.000			98,9080	2.533.215,71	0,66
5% Nts SBL Holdings 2021-18.02.31 Reg S	USU75065AB53	USD	2.250.000	500.000		90,8230	1.938.453,33	0,51
8.5% Nts RingCentral 2023-15.08.30 Reg S	USU76741AA21	USD	2.250.000			106,0590	2.263.638,30	0,59
5.375% Nts Pediatrix Medic 2022-15.02.30 Reg S	USU8357XAD85	USD	2.000.000	2.000.000		96,5570	1.831.853,54	0,48
Nts Sabre GLBL -15.11.29 Reg s	USU86043AJ26	USD	468.000	468.000		101,0690	443.890,60	0,12
3.75% Nts Viavi Solutions 2021-01.10.29 Gtd Reg S	USU9T82UAA95	USD	1.000.000	1.000.000		91,3970	866.979,70	0,23
							12.343.449,51	**3,22**
Summe nicht notierte Wertpapiere							**12.343.449,51**	**3,22**
Summe Wertpapiervermögen							**368.443.170,72**	**96,06**

BEZEICHNUNG		WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.		KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Währungskurssicherungsgeschäfte						
Absicherung von Beständen						
Verkauf von Devisen auf Termin						
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Offene Position						
DH GBP/EUR 29.01.2025		GBP	-6.280.000	0,8347	-45.787,69	-0,01
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-188.560.000	1,0647	-9.244.698,94	-2,41
DH USD/EUR 04.06.2025		USD	-4.660.000	1,0647	-147.549,69	-0,04
DH GBP/EUR 29.01.2025		GBP	1.370.000	0,8347	9.243,98	0,00
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte					**-9.428.792,34**	**-2,46**
Währungsspekulationsgeschäfte						
Summe Währungsspekulationsgeschäfte					**9.243,98**	**0,00**
Bankguthaben						
EUR-Guthaben Kontokorrent						
		EUR	17.460.563,39		17.460.563,39	4,55
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
		GBP	8.224,89		9.882,12	0,00
		USD	1.360.111,03		1.290.183,11	0,34
Summe Bankguthaben					**18.760.628,62**	**4,89**
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben						
		EUR	36.578,27		36.578,27	0,01
		GBP	382,47		459,53	0,00
		USD	5.377,39		5.100,92	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren						
		EUR	3.032.201,06		3.032.201,06	0,79
		GBP	111.613,30		134.102,25	0,03
		USD	2.971.913,39		2.819.117,24	0,74
Depotgebühren						
		EUR	-11.544,88		-11.544,88	0,00
Verwaltungsgebühren						
		EUR	-240.183,30		-240.183,30	-0,06
Depotbankgebühren						
		EUR	-4.583,33		-4.583,33	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände					**5.771.247,76**	**1,51**
FONDSVERMÖGEN					**383.546.254,76**	**100,00**
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000837299			EUR	22,68	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000837299			STK	4.706.640,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000835004			EUR	25,46	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000835004			STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000496179			EUR	48,56	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000496179			STK	3.173.602,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQX9			EUR	97,50	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQX9			STK	24.012,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ94			EUR	9,58	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ94			STK	1.001,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ86			EUR	9.853,71	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2SQ86			STK	12.213,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,054200
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,832300

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.375% Bonds Aroundtown 2021-15.04.27	XS2421195848	EUR		2.500.000
0.875% Bonds GN Store Nord 2021-25.11.24 Reg S	XS2412258522	EUR		1.900.000
1.5% Bonds alstria 2020-23.06.26	XS2191013171	EUR		500.000
1.5% Green Bonds VGP 2021-08.04.29 Reg S	BE6327721237	EUR		1.400.000
2.5% Bonds Atos 2018-07.11.28	FR0013378460	EUR		700.000
2% EMTN Dometic Grp 2021-29.09.28 Reg S	XS2391403354	EUR		1.000.000
3.125% Bonds Versuni Gr 2021-15.06.28 Secured Reg S	XS2355515516	EUR	1.500.000	2.500.000
3.375% EMTN Novelis Sh In 2021-15.04.29 Reg S	XS2326493728	EUR		1.000.000
3.375% Nts Grupo Antolin 2018-30.04.26 Guarant.Secured Reg S	XS1812087598	EUR	1.300.000	2.600.000
3.75% Nts Elior Grp 2021-15.07.26 Guarant.Reg S	XS2360381730	EUR		2.000.000
4.375% Nts Teva Pharmac 2021-09.05.30 Glob	XS2406607171	EUR		2.000.000
4.75% Bonds Dufry One 2024-18.04.31	XS2802883731	EUR		250.000
4.875% EMTN Saipem Fin Int 2024-30.05.30	XS2826718087	EUR		1.400.000
5.5% Nts Verisure Hold 2024-15.05.30 Guarant.Secured Reg S	XS2816753979	EUR		200.000
5.625% Nts Iliad Holding 2021-15.10.28 Guarant.Secured Reg S	XS2397781944	EUR		1.600.000
5.75% Bonds ITM ENTREPRISES 2024-22.07.29	FR001400RIT6	EUR	1.700.000	1.700.000
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR		1.400.000
5.875% Nts Drax Finc 2024-15.04.29 Reg S	XS2808453455	EUR	1.300.000	2.400.000
5.875% Nts Tapestry 2023-27.11.31	XS2720095970	EUR	500.000	2.500.000
5% Nts Kongsberg Ac Sy 2018-15.07.25 Guarant.Secured Reg S	XS1843461689	EUR		2.500.000
6.25% Nts Glbwr Re Est 2024-31.03.30 Reg S	XS2809868446	EUR		800.000
6.625% Nts INEOS Fin 2023-15.05.28 Reg S	XS2587558474	EUR		1.000.000
7.125% Nts Verisure Hold 2023-01.02.28 Reg S	XS2581647091	EUR		2.200.000
7.5% Nts Nidda Hlthc Hld 2022-21.08.26 Reg S	XS2550063478	EUR		2.675.000
7.875% Bonds OPB 2024-31.07.28	XS2804500812	EUR	1.772.000	1.772.000
7.875% Bonds Teva Pharmac 2023-15.09.31	XS2592804194	EUR		750.000
7.875% Nts Telecom Italia 2023-31.07.28	XS2637954582	EUR		1.228.000
7.875% Nts Telecom Italia 2024-31.07.28 Reg S	XS2798884057	EUR		1.772.000
7% Nts Webuild 2023-27.09.28	XS2681940297	EUR		2.900.000
8% Bonds IPD 3 2023-15.06.28	XS2631198863	EUR		800.000
9.25% Nts Intrum 2022-15.03.28 Reg S	XS2566291865	EUR		900.000
9.5% Bonds SCIL IV 2023-15.07.28 Secured Reg S	XS2644942737	EUR		1.400.000
9.75% Bonds Intl Pers Fin 2020-12.11.25	XS2256977013	EUR		1.900.000
Atos 2021-12.11.29 Reg S Adjustable Rate	FR0014006G24	EUR		3.000.000
Bonds PCF 2021-15.04.26 Secured Reg S Step Up	XS2333301674	EUR		2.000.000
Bonds Raiff Bank Int 2020-18.06.32 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2189786226	EUR		3.000.000
Commerzbank 2023-05.10.33 Series 1014 Reg S Fixed/Variable Rate	DE000CZ43Z49	EUR		600.000
EMTN Banca Transilvania 2023-07.12.28 Series 1 Reg S Fixed/Variable Nte	XS2724401588	EUR		500.000
EMTN Banca Transilvania 2023-27.04.27 Series 1 Reg S Fixed/FR	XS2616733981	EUR		1.200.000
Nts Assembl Cav Grp 2023-05.07.29 Secured Reg S FR	XS2637969341	EUR		600.000
Nts BAWAG Grp 2023-24.02.34 Series 28 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2707629056	EUR		1.500.000
Nts Raiff Bank Int 2022-20.12.32 Series 258 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2534786590	EUR		1.000.000
VOLKSBANK WIEN 2024-21.06.34 Fix/Variabler Zinssatz	AT000B122270	EUR		400.000
2.875% Bonds Thames Wtr Utls 2017-03.05.27 Subordinated Reg S	XS1605393054	GBP		1.500.000
3.75% Bonds Travis Perkins 2020-17.02.26	XS2254262285	GBP		1.460.000
3.875% Bonds Ocado Grp 2021-08.10.26 Guarant.Reg S	XS2393761692	GBP		1.800.000
4.75% EMTN WM Morri Sup 2014-4.7.29 Reg-S Series 4 Sr	XS1083226321	GBP		1.350.000
4.5% Nts Rede D'Or Fin 2020-22.01.30 Gtd -144A-	US75735GAA67	USD		800.000
4.5% Nts WW Intl 2021-15.04.29 Secd -144A-	US98262PAA93	USD		1.800.000
4.75% Nts Invers Construc 2022-07.02.32 Reg S	USP5817RAG04	USD		1.000.000
6.125% Nts Microstrategy 2021-15.06.28 Called for red.on 26.09.24 at 103.063%	US594972AF82	USD		1.500.000
6.25% Nts Archrock Ptrs 2019-01.04.28 -144A-	US03959KAC45	USD		1.800.000
6.5% Nts EQM Midstrm Ptr 2018-15.07.48 Glob	US26885BAE02	USD		1.500.000
6.7% Nts US Cellular 2003-15.12.33 Sr	US911684AD06	USD		1.000.000
7.25% Nts Prime Health 2020-01.11.25 Secd -144A-	US74165HAB42	USD		725.000
7.5% Nts Staples 2019-15.04.26 Called for red.on 10.06.24 at 100%	US855030AN20	USD		1.500.000
7% Nts Sylvamo 2021-01.09.29 Called for red.on 03.09.24 at 103.5%	US87133LAA89	USD		1.000.000
9.25% Nts Piedmnt Operat 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD		1.800.000
Obligationen				
9.5% Nts Kronos Intl 2024-15.03.29 Ser JUL	XS2868946406	EUR	500.000	500.000
8.75% Nts Frontier Commun 2022-15.05.30 Gtd Reg S	USU3151BAB90	USD		1.800.000

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze
Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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:

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.

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.

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 Jänner 2025
Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand