



# Apollo Nachhaltig High Yield Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **Aktionär**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

### **Staatskommissäre**

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

### **Aufsichtsrat**

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

### **Vorstand**

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender ab 1.5.2023, Mitglied ab 1.1.2023)  
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)  
Stefan Winkler, MSc  
MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)

### **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 2023 bis 30. November 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Nachhaltig High Yield Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| zu Rechnungsjahresbeginn | 7.447.461 |
| zu Halbjahresende        | 7.440.256 |

### 2. Nettobestandswert je Anteil

|  |              |
|--|--------------|
| der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000837299 ) betrug  | EUR 20,69    |
| der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000835004 ) betrug  | USD 24,27    |
| der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A1NQX9 ) betrug  | EUR 88,97    |
| der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A2SQ86 ) betrug  | EUR 8.970,46 |
| der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A2SQ94 ) betrug  | EUR 8,78     |
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000496179 ) betrug | EUR 43,52    |

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögen

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND    | KÄUFE               | VERKÄUFE | KURS | KURSWERT<br>IN EUR | % ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|-----------------------|--------|---------|------------|---------------------|----------|------|--------------------|-----------------------------------|
|                       |        |         | 30.11.2023 | ZUGÄNGE             | ABGÄNGE  |      |                    |                                   |
|                       |        |         | STK./NOM.  | IM BERICHTSZEITRAUM |          |      |                    |                                   |

#### Amtlicher Handel und organisierte Märkte

##### Obligationen

|  |              |     |           |           |           |          |              |      |
|--|--------------|-----|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|------|
| 0,125 Grand City Properties S.A. 11.01.21-2028     | XS2282101539 | EUR | 2.300.000 | 0         | 0         | 79,7620  | 1.834.526,00 | 0,61 |
| 0,375 Aroundtown SA 15.12.2021-15.04.2027          | XS2421195848 | EUR | 2.500.000 | 0         | 0         | 77,7020  | 1.942.550,00 | 0,65 |
| 0,875 GN Store Nord 25.11.2021-25.11.2024          | XS2412258522 | EUR | 1.900.000 | 0         | 0         | 95,0310  | 1.805.589,00 | 0,60 |
| 1,00 Atos SE 12.11.2021-12.11.2029                 | FR0014006G24 | EUR | 3.000.000 | 0         | 0         | 47,2620  | 1.417.860,00 | 0,47 |
| 1,125 SBB Treasury OYJ 26.05.2021-26.11.2029       | XS2346224806 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0         | 54,7170  | 656.604,00   | 0,22 |
| 1,50 CTP N.V. 27.09.2021-27.09.2031                | XS2390546849 | EUR | 1.500.000 | 0         | 0         | 74,7050  | 1.120.575,00 | 0,37 |
| 1,50 Eutelsat SA 13.10.2020-13.10.2028             | FR00140005C6 | EUR | 2.200.000 | 2.200.000 | 0         | 72,8470  | 1.602.634,00 | 0,54 |
| 1,75 Altarea 16.12.2020-16.01.2030                 | FR00140010J1 | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | 0         | 73,8420  | 1.329.156,00 | 0,44 |
| 1,75 Canary Wharf Group 07.04.2021-07.04.2026      | XS2327414061 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0         | 78,9510  | 1.105.314,00 | 0,37 |
| 1,75 Ceconomy AG 24.06.2021-24.06.2026             | XS2356316872 | EUR | 2.200.000 | 0         | 0         | 81,1340  | 1.784.948,00 | 0,60 |
| 1,75 Hammerson Ireland 03.06.2021-03.06.2027       | XS2344772426 | EUR | 2.000.000 | 0         | 0         | 88,4800  | 1.769.600,00 | 0,59 |
| 10,50 AMS-Osram AG 30.11.2023-30.03.2029           | XS2724532333 | EUR | 2.500.000 | 2.500.000 | 0         | 102,7460 | 2.568.650,00 | 0,86 |
| 10,988 Ytindre Bidco AB 12.07.2023-12.07.2028      | SE0020540219 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 | 0         | 99,4390  | 1.392.146,00 | 0,47 |
| 2,00 Dometic Group AB 29.09.2021-29.09.2028        | XS2391403354 | EUR | 2.000.000 | 0         | 0         | 83,7420  | 1.674.840,00 | 0,56 |
| 2,25 DIC Asset AG 22.09.2021-22.09.2026            | XS2388910270 | EUR | 2.000.000 | 0         | 0         | 41,4300  | 828.600,00   | 0,28 |
| 2,25 GTC Aurora Luxembourg 23.06.2021-23.06.2026   | XS2356039268 | EUR | 2.000.000 | 0         | 0         | 69,3040  | 1.386.080,00 | 0,46 |
| 2,25 Nemark S.A.B. de C.V. 20.07.2021-20.07.2028   | XS2362994068 | EUR | 2.800.000 | 0         | 0         | 84,8160  | 2.374.848,00 | 0,79 |
| 2,375 Mahle GmbH 14.05.2021-14.05.2028             | XS2341724172 | EUR | 2.500.000 | 0         | 0         | 80,6010  | 2.015.025,00 | 0,67 |
| 2,376 Telefonica Europe BV FRN 12.02.2021-OE       | XS2293060658 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0         | 81,8820  | 1.637.640,00 | 0,55 |
| 2,50 Atos SE 07.11.2018-07.11.2028                 | FR0013378460 | EUR | 700.000   | 0         | 0         | 53,4350  | 374.045,00   | 0,13 |
| 2,625 RCI Banque SA FRN 18.11.2019-18.02.2030      | FR0013459765 | EUR | 2.100.000 | 0         | 0         | 96,3250  | 2.022.825,00 | 0,68 |
| 2,875 Raiffeisen Bank Intl FRN_ 18.06.2020-2032    | XS2189786226 | EUR | 3.000.000 | 0         | 0         | 85,3070  | 2.559.210,00 | 0,86 |
| 2,95 Globalworth Real Estate 29.07.2020-29.07.2026 | XS2208868914 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0         | 79,8910  | 798.910,00   | 0,27 |
| 3,00 Ardagh Metal Packaging 12.03.2021-01.09.2029  | XS2310511717 | EUR | 2.000.000 | 0         | 0         | 77,2630  | 1.545.260,00 | 0,52 |
| 3,125 Constellium 02.06.2021-15.07.2029            | XS2335148024 | EUR | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 88,9420  | 889.420,00   | 0,30 |
| 3,125 Nobel Bidco B.V. 25.06.2021-15.06.2028       | XS2355515516 | EUR | 1.000.000 | 0         | 0         | 85,0800  | 850.800,00   | 0,28 |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.                     | WÄHRUNG | BESTAND   | KÄUFE                   | VERKÄUFE                       | KURS     | KURSWERT     | % ANTEIL |
|---|----------------------------|---------|-----------|-------------------------|--------------------------------|----------|--------------|----------|
|   |                            |         |           | 30.11.2023<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM |          |              |          |
| 3,25 RCS & RDS SA 05.02.2020-05.02.2028             | XS2107452620               | EUR     | 1.900.000 | 900.000                 | 0                              | 86,4260  | 1.642.094,00 | 0,55     |
| 3,25 VMED O2 UK Fin.24.09.2020-31.01.2031           | XS2231188876               | EUR     | 1.800.000 | 1.800.000               | 0                              | 85,1520  | 1.532.736,00 | 0,51     |
| 3,375 Grupo Antolin Irausa 27.04.2018-30.04.2026    | XS1812087598               | EUR     | 1.300.000 | 0                       | 0                              | 84,0820  | 1.093.066,00 | 0,37     |
| 3,375 Kapla Holding SAS 12.12.2019-15.12.2026       | XS2010034077               | EUR     | 975.000   | 0                       | 0                              | 93,5540  | 912.151,50   | 0,31     |
| 3,375 Novelis Sheet Ingot 31.03.2021-15.04.2029     | XS2326493728               | EUR     | 2.200.000 | 0                       | 0                              | 90,1670  | 1.983.674,00 | 0,66     |
| 3,50 Energizer Gamma Acqu.BV 23.06.2021-30.06.2029  | XS2353416386               | EUR     | 1.800.000 | 0                       | 0                              | 83,7000  | 1.506.600,00 | 0,50     |
| 3,50 Ontex Group 07.07.2021-15.07.2026              | BE6329443962               | EUR     | 2.300.000 | 0                       | 0                              | 94,0210  | 2.162.483,00 | 0,72     |
| 3,50 VZ Secured Financing BV 20.01.2022-15.01.2032  | XS2431015655               | EUR     | 1.200.000 | 1.200.000               | 0                              | 82,2950  | 987.540,00   | 0,33     |
| 3,625 Nobian Finance 01.07.2021-15.07.2026          | XS2358383466               | EUR     | 1.800.000 | 0                       | 0                              | 90,9400  | 1.636.920,00 | 0,55     |
| 3,625 Sappi Papier Holding 24.03.2021-15.03.2028    | XS2310951103               | EUR     | 2.600.000 | 0                       | 0                              | 94,0500  | 2.445.300,00 | 0,82     |
| 3,625 SPA Holdings 3 19.03.2021-04.02.2028          | XS2319950130               | EUR     | 2.100.000 | 600.000                 | 0                              | 85,8730  | 1.803.333,00 | 0,60     |
| 3,625 UPCB Finance IV Ltd. 21.06.2017-15.06.2029    | XS1634252628               | EUR     | 800.000   | 0                       | 1.000.000                      | 91,7320  | 733.856,00   | 0,25     |
| 3,75 Elior Participat 08.07.2021-15.07.2026         | XS2360381730               | EUR     | 2.000.000 | 0                       | 0                              | 87,7970  | 1.755.940,00 | 0,59     |
| 3,75 Internat.Cons.Airl.Group 25.3.2021-25.3.2029   | XS2322423539               | EUR     | 2.200.000 | 0                       | 0                              | 92,6290  | 2.037.838,00 | 0,68     |
| 3,875 SoftBank Group Corp. 06.07.2021-06.07.2032    | XS2362416617               | EUR     | 1.700.000 | 3.200.000               | 1.500.000                      | 80,8090  | 1.373.753,00 | 0,46     |
| 3,875 Synthomer PLC 25.06.2020-01.07.2025           | XS2194288390               | EUR     | 700.000   | 0                       | 700.000                        | 99,0670  | 693.469,00   | 0,23     |
| 4,00 Chemours Co. 06.06.2018-15.05.2026             | XS1827600724               | EUR     | 900.000   | 0                       | 0                              | 95,6970  | 861.273,00   | 0,29     |
| 4,25 Finnair Oyj 19.05.2021-19.05.2025              | FI4000507132               | EUR     | 600.000   | 0                       | 1.500.000                      | 97,4700  | 584.820,00   | 0,20     |
| 4,375 Heimstaden Bostad AB 06.09.2021-06.03.2027    | SE0016589105               | EUR     | 1.900.000 | 0                       | 0                              | 41,7120  | 792.528,00   | 0,27     |
| 4,375 Teva Pharma.Fin.NL II 09.11.2021-09.05.2030   | XS2406607171               | EUR     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 89,1620  | 1.783.240,00 | 0,60     |
| 4,50 Jaguar Land Rover Auto. 14.07.2021-15.07.2028  | XS2364593579               | EUR     | 2.000.000 | 0                       | 0                              | 96,2910  | 1.925.820,00 | 0,64     |
| 4,625 Verde Bidco Spa 01.10.2021-2026               | XS2389112736               | EUR     | 3.000.000 | 0                       | 0                              | 92,2900  | 2.768.700,00 | 0,93     |
| 4,679 Deutsche Pfandbriefbank 28.06.17-28.06.27     | XS1637926137               | EUR     | 1.700.000 | 0                       | 0                              | 75,0040  | 1.275.068,00 | 0,43     |
| 4,75 BCP Modular Services 21.10.2021-30.11.2028     | XS2397447025               | EUR     | 1.800.000 | 0                       | 0                              | 89,0360  | 1.602.648,00 | 0,54     |
| 4,75 PCF GmbH 22.04.2021-15.04.2026                 | XS2333301674               | EUR     | 2.000.000 | 0                       | 0                              | 70,6980  | 1.413.960,00 | 0,47     |
| 5,00 Cidron Aida Finco Sarl 01.04.2021-01.04.2028   | XS2325699994               | EUR     | 2.000.000 | 0                       | 0                              | 92,7130  | 1.854.260,00 | 0,62     |
| 5,00 Kongsberg Actuation Sys. 23.07.2018-15.07.2025 | XS1843461689 <sup>TM</sup> | EUR     | 2.500.000 | 0                       | 0                              | 70,8996  | 1.772.490,75 | 0,59     |
| 5,25 Orsted A/S FRN 08.12.2022-08.12.3022           | XS2563353361               | EUR     | 2.200.000 | 2.200.000               | 0                              | 96,1240  | 2.114.728,00 | 0,71     |
| 5,625 Deutsche Bank AG FRN 19.05.2020-2031          | DE000DL19VB0               | EUR     | 1.600.000 | 0                       | 400.000                        | 98,9280  | 1.582.848,00 | 0,53     |
| 5,625 Iliad Holding SAS 27.10.2021-15.10.2028       | XS2397781944               | EUR     | 1.600.000 | 0                       | 0                              | 98,5570  | 1.576.912,00 | 0,53     |
| 5,75 PeopleCert Wisdom Issuer 05.08.2021-15.09.26   | XS2370814043               | EUR     | 1.500.000 | 0                       | 0                              | 97,7500  | 1.466.250,00 | 0,49     |
| 5,75 Teleperformance SE 22.11.2023-22.11.2031       | FR001400M2G2               | EUR     | 400.000   | 400.000                 | 0                              | 102,3820 | 409.528,00   | 0,14     |
| 5,875 Maxeda DIY Holding 24.09.2020-01.10.2026      | XS2232108568               | EUR     | 2.000.000 | 0                       | 0                              | 72,3740  | 1.447.480,00 | 0,48     |
| 5,875 Tapestry Inc. 27.11.2023-27.11.2031           | XS2720095970               | EUR     | 800.000   | 800.000                 | 0                              | 101,7880 | 814.304,00   | 0,27     |
| 6,00 AMS-Osram 06.07.2020 - 31.07.2025              | XS2195511006               | EUR     | 600.000   | 0                       | 2.000.000                      | 101,3910 | 608.346,00   | 0,20     |
| 6,00 Douglas GmbH 08.04.2021-08.04.2026             | XS2326497802               | EUR     | 1.300.000 | 0                       | 1.000.000                      | 97,6240  | 1.269.112,00 | 0,42     |
| 6,125 ZF Europe Finance BV 13.09.2023-13.03.2029    | XS2681541327               | EUR     | 600.000   | 1.200.000               | 600.000                        | 103,6470 | 621.882,00   | 0,21     |
| 6,184 Intesa Sanpaolo S.p.A. 20.02.2023-20.02.2034  | XS2589361240               | EUR     | 500.000   | 0                       | 500.000                        | 101,9860 | 509.930,00   | 0,17     |
| 6,375 Loxam SAS 05.05.2023-15.05.2028               | XS2618428077               | EUR     | 1.900.000 | 1.900.000               | 0                              | 100,5490 | 1.910.431,00 | 0,64     |
| 6,50 Piaggio & C S.p.A. 05.10.2023-05.10.2030       | XS2696224315               | EUR     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 102,1220 | 2.042.440,00 | 0,68     |
| 6,50 TDC NET AS 09.05.2023-01.06.2031               | XS2615584328               | EUR     | 2.400.000 | 700.000                 | 0                              | 100,5620 | 2.413.488,00 | 0,81     |
| 6,625 INEOS Finance PLC 16.02.2023-15.05.2028       | XS2587558474               | EUR     | 1.000.000 | 1.000.000               | 0                              | 101,9570 | 1.019.570,00 | 0,34     |
| 6,75 BAWAG Group AG FRN 24.11.2023-24.02.2034       | XS2707629056               | EUR     | 1.500.000 | 1.500.000               | 0                              | 100,0900 | 1.501.350,00 | 0,50     |
| 6,75 Commerzbank AG 05.07.2023-05.10.2033           | DE000CZ43Z49               | EUR     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 102,2850 | 2.045.700,00 | 0,68     |
| 7,00 Eramet S.A. 22.05.2023-22.05.2028              | FR001400HZE3               | EUR     | 2.100.000 | 600.000                 | 0                              | 99,9930  | 2.099.853,00 | 0,70     |
| 7,00 Webuild S.P.A. 27.09.2023-27.09.2028           | XS2681940297               | EUR     | 2.900.000 | 2.900.000               | 0                              | 101,8320 | 2.953.128,00 | 0,99     |
| 7,125 APA Infrastructure Ltd.FRN 09.11.23-09.11.83  | XS2711801287               | EUR     | 1.400.000 | 1.400.000               | 0                              | 101,6420 | 1.422.988,00 | 0,48     |
| 7,125 Verisure Holding AB 30.01.2023-01.02.2028     | XS2581647091               | EUR     | 1.700.000 | 0                       | 0                              | 103,3960 | 1.757.732,00 | 0,59     |
| 7,25 Avis Budget Finance Plc 13.07.2023-31.07.2030  | XS2648489388               | EUR     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 101,3930 | 2.027.860,00 | 0,68     |
| 7,25 Rekeep S.p.A. 28.01.2021-01.02.2026            | XS2291911282               | EUR     | 1.200.000 | 0                       | 0                              | 88,8600  | 1.066.320,00 | 0,36     |
| 7,375 Raiffeisen Bank Intl. 20.09.2022-20.12.2032   | XS2534786590               | EUR     | 1.000.000 | 0                       | 0                              | 100,9240 | 1.009.240,00 | 0,34     |
| 7,50 Cheplapharm Arzneimittel 10.05.2023-15.05.2030 | XS2618867159               | EUR     | 1.500.000 | 0                       | 0                              | 102,4490 | 1.536.735,00 | 0,51     |
| 7,50 Nidda Healthcare Holding 02.11.2022-21.08.2026 | XS2550063478               | EUR     | 2.675.000 | 0                       | 0                              | 102,1600 | 2.732.780,00 | 0,91     |
| 7,875 Grenke Finance Plc 29.09.2023-06.04.2027      | XS2695009998               | EUR     | 1.700.000 | 1.700.000               | 0                              | 105,6940 | 1.796.798,00 | 0,60     |
| 7,875 Telecom Italia S.p.A. 20.07.2023-31.07.2028   | XS2637954582               | EUR     | 3.000.000 | 3.000.000               | 0                              | 106,6810 | 3.200.430,00 | 1,07     |
| 7,875 Teva Pharma.Finance NL 09.03.2023-15.09.2031  | XS2592804194               | EUR     | 750.000   | 0                       | 0                              | 106,8070 | 801.052,50   | 0,27     |
| 7,875 VW Intl.Finance N.V.FRN 06.09.2023-OE         | XS2675884733               | EUR     | 1.500.000 | 1.500.000               | 0                              | 103,6600 | 1.554.900,00 | 0,52     |
| 8,00 IPD 3 B.V. 15.06.2023-15.06.2028               | XS2631198863               | EUR     | 800.000   | 800.000                 | 0                              | 104,0790 | 832.632,00   | 0,28     |
| 8,125 Air France-KLM S.A. 16.01.2023-31.05.2028     | FR001400F2R8               | EUR     | 2.500.000 | 600.000                 | 0                              | 108,3700 | 2.709.250,00 | 0,91     |
| 8,5 Dana Financing Lux Sarl 24.05.2023-15.07.2031   | XS2623489627               | EUR     | 1.800.000 | 800.000                 | 0                              | 106,2200 | 1.911.960,00 | 0,64     |
| 8,75 Monitchem.Holdco 3 S.A. 28.04.2023-01.05.2028  | XS2615006470               | EUR     | 2.000.000 | 500.000                 | 0                              | 99,7980  | 1.995.960,00 | 0,67     |
| 8,875 Banca Transilvania FRN 27.04.2023-27.04.2027  | XS2616733981               | EUR     | 1.200.000 | 0                       | 500.000                        | 104,1970 | 1.250.364,00 | 0,42     |
| 8,964% Apollo Swedish BidCo AB FRN 3.7.23-5.7.29    | XS2637969341               | EUR     | 600.000   | 600.000                 | 0                              | 101,3400 | 608.040,00   | 0,20     |
| 9,25 Intrum AB 14.12.2022-15.03.2028                | XS2566291865               | EUR     | 1.700.000 | 0                       | 0                              | 84,9350  | 1.443.895,00 | 0,48     |
| 9,375 HT Troplast AG 17.07.2023-15.07.2028          | XS2649707846               | EUR     | 1.500.000 | 1.500.000               | 0                              | 98,1780  | 1.472.670,00 | 0,49     |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                               | WP-NR.                     | WÄHRUNG | BESTAND   | KÄUFE                   | VERKÄUFE                       | KURS     | KURSWERT              | % ANTEIL     |
|---|----------------------------|---------|-----------|-------------------------|--------------------------------|----------|-----------------------|--------------|
|   |                            |         |           | 30.11.2023<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM |          |                       |              |
| 9,50 Scil IV LLC 10.07.2023-15.07.2028              | XS2644942737               | EUR     | 1.400.000 | 1.400.000               | 0                              | 103,4140 | 1.447.796,00          | 0,48         |
| 9,75 Int.Personal Finance 12.11.2020-12.11.2025     | XS2256977013               | EUR     | 1.900.000 |                         | 0                              | 96,1320  | 1.826.508,00          | 0,61         |
|   |                            |         |           |                         |                                |          | <b>143.036.406,75</b> | <b>47,86</b> |
| 3,25 Bellis Acquisition Comp.24.02.2021-16.02.2026  | XS2303071992               | GBP     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 91,5320  | 2.115.735,34          | 0,71         |
| 3,75 Travis Perkins Plc 17.11.2020-17.02.2026       | XS2254262285               | GBP     | 1.460.000 |                         | 0                              | 92,5850  | 1.562.254,84          | 0,52         |
| 3,875 Ocado Group PLC 08.10.2021-08.10.2026         | XS2393761692               | GBP     | 1.800.000 |                         | 0                              | 82,7630  | 1.721.738,23          | 0,58         |
| 3,875 Talktalk Telecom Group 20.02.2020-20.02.2025  | XS2121167345               | GBP     | 2.025.000 |                         | 0                              | 78,5170  | 1.837.583,65          | 0,61         |
| 4,125 Heathrow Finance Plc 19.11.2019-01.09.2029    | XS2081020872               | GBP     | 2.200.000 |                         | 0                              | 83,3510  | 2.119.297,31          | 0,71         |
| 4,25 Encore Capital Group 01.06.2021-01.06.2028     | XS2346127272               | GBP     | 1.800.000 |                         | 0                              | 83,0720  | 1.728.166,43          | 0,58         |
| 4,625 Thames Water Kemble Fin.19.11.2020-19.5.2026  | XS2258560361               | GBP     | 2.000.000 |                         | 0                              | 60,8720  | 1.407.038,43          | 0,47         |
| 4,75 Morrison (WM) Supermarkets 04.07.2014-2029     | XS1083226321               | GBP     | 1.350.000 |                         | 0                              | 63,5550  | 991.612,25            | 0,33         |
| 5,375 Encore Capital Group 23.11.2020-15.02.2026    | XS2258992317               | GBP     | 500.000   |                         | 1.900.000                      | 93,3010  | 539.156,31            | 0,18         |
| 7,50 Co-operative Group Hlds 25.05.2011-08.07.2026  | XS0629974352               | GBP     | 1.600.000 |                         | 0                              | 96,9580  | 1.792.924,59          | 0,60         |
| 8,125 B & M European Value 23.11.2023-15.11.2030    | XS2721513260               | GBP     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 103,1150 | 2.383.472,98          | 0,80         |
|   |                            |         |           |                         |                                |          | <b>18.198.980,36</b>  | <b>6,09</b>  |
| 2,85 Western Digital Corp. 10.12.2021-01.02.2029    | US958102AQ89               | USD     | 2.500.000 |                         | 0                              | 81,5750  | 1.856.508,88          | 0,62         |
| 3,375 Anadolu Efes Birac. 29.06.2021-29.06.2028     | XS2355105292               | USD     | 1.800.000 |                         | 0                              | 82,8030  | 1.356.808,38          | 0,45         |
| 3,546 Rakuten Inc. 27.11.2019-2024                  | XS2080765154               | USD     | 2.200.000 |                         | 0                              | 95,3420  | 1.909.443,79          | 0,64         |
| 3,575 Azure Power Energy Ltd.19.08.2021-19.08.2026  | USV0002UAA52<br>")         | USD     | 1.000.000 |                         | 0                              | 74,6815  | 679.849,34            | 0,23         |
| 3,625 Gap Inc. 27.09.2021-01.10.2029                | US364760AP35               | USD     | 2.400.000 | 600.000                 | 0                              | 82,0120  | 1.791.796,09          | 0,60         |
| 3,625 Twilio Inc.09.03.2021-15.03.2029              | US90138FAC68               | USD     | 800.000   |                         | 1.000.000                      | 88,7300  | 646.190,26            | 0,22         |
| 3,75 Davita Inc. 11.08.2020-15.02.2031              | US23918KAT51               | USD     | 1.200.000 |                         | 0                              | 79,3460  | 866.774,69            | 0,29         |
| 3,75 Hat Holdings I LLC 25.08.2020-15.09.2030       | US418751AD59               | USD     | 1.800.000 |                         | 0                              | 78,8490  | 1.292.018,21          | 0,43         |
| 3,875 Open Text Corp 18.02.2020-15.02.2028          | US683715AC03               | USD     | 625.000   |                         | 0                              | 91,5790  | 521.045,74            | 0,17         |
| 3,95 Brandywine Oper.Partner.17.11.2017-15.11.2027  | US105340AQ63               | USD     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 86,3420  | 1.571.998,18          | 0,53         |
| 4,00 Foot Locker Inc. 05.10.2021-01.10.2029         | USU3449AAA52               | USD     | 2.400.000 | 2.400.000               | 0                              | 80,0530  | 1.748.995,90          | 0,59         |
| 4,00 Stillwater Mining Co. 16.11.2021-16.11.2026    | USU85969AE07               | USD     | 1.700.000 |                         | 0                              | 88,6970  | 1.372.643,60          | 0,46         |
| 4,125 Elastic N.V. 06.07.2021-15.07.2029            | US28415LAA17               | USD     | 500.000   |                         | 1.200.000                      | 89,2000  | 406.008,19            | 0,14         |
| 4,125 Open Text Corp. 18.02.2020-15.02.2030         | US683720AA42               | USD     | 2.250.000 |                         | 0                              | 88,3480  | 1.809.585,80          | 0,61         |
| 4,125 Seagate HDD Cayman 10.06.2020-15.01.2031      | US81180WBD20               | USD     | 800.000   |                         | 0                              | 85,4670  | 622.426,95            | 0,21         |
| 4,25 Ladder Cap.Fin.LLLP/Co. 30.01.2020-01.02.2027  | US505742AM88               | USD     | 350.000   |                         | 0                              | 92,5190  | 294.780,61            | 0,10         |
| 4,375 LifePoint Health Inc.13.02.2020-15.02.2027    | US53219LAS88               | USD     | 175.000   |                         | 0                              | 87,6670  | 139.660,67            | 0,05         |
| 4,50 Iron Mountain Inc. 18.08.2020-15.02.2031       | US46284VAN10               | USD     | 825.000   |                         | 0                              | 86,9170  | 652.767,64            | 0,22         |
| 4,50 Macy's Retail Holdings Inc. 18.11.14-15.12.34  | US55616XAM92               | USD     | 2.500.000 |                         | 0                              | 74,6950  | 1.699.931,73          | 0,57         |
| 4,50 Millicom Intl. Cellular 27.10.2020-27.04.2031  | USL6388GXH18               | USD     | 1.900.000 |                         | 0                              | 80,3830  | 1.390.329,54          | 0,47         |
| 4,50 Rede D'Or Finance 22.01.2020-22.01.2030        | US75735GAA67               | USD     | 800.000   |                         | 700.000                        | 86,0780  | 626.876,65            | 0,21         |
| 4,50 WW International Inc. 13.04.2021-15.04.2029    | US98262PAA93               | USD     | 1.800.000 |                         | 0                              | 57,7370  | 946.077,38            | 0,32         |
| 4,625 Adaniren Kodsopar Warsom 15.10.19-15.10.39    | XS2057842176 <sup>*)</sup> | USD     | 1.500.000 | 1.500.000               | 0                              | 64,1792  | 876.365,54            | 0,29         |
| 4,625 Ashtead Capital Inc. 18.11.2019-15.03.2030    | US69007TAC80               | USD     | 1.900.000 |                         | 0                              | 85,9250  | 1.486.185,71          | 0,50         |
| 4,625 DaVita Healthcare Inc. 09.06.2020-01.06.2030  | US23918KAS78               | USD     | 950.000   |                         | 0                              | 85,2080  | 736.892,13            | 0,25         |
| 4,625 Encompass Health Corp. 05.10.2020-01.04.2031  | US29261AAE01               | USD     | 1.275.000 |                         | 1.000.000                      | 87,9570  | 1.020.893,72          | 0,34         |
| 4,625 Kohl's Corp. FRN 31.03.2021-01.05.2031        | US500255AX28               | USD     | 2.400.000 |                         | 0                              | 73,0390  | 1.595.754,21          | 0,53         |
| 4,625 Travel & Leisure Co. 13.12.2019-01.03.2030    | US98310WAQ15               | USD     | 1.800.000 |                         | 0                              | 86,8380  | 1.422.925,81          | 0,48         |
| 4,625 Tronox Inc. 15.03.2021-15.03.2029             | US897051AC29               | USD     | 1.700.000 |                         | 0                              | 85,4000  | 1.321.620,39          | 0,44         |
| 4,75 Commscope Inc. 23.08.2021-01.09.2029           | US203372AX50               | USD     | 1.700.000 |                         | 0                              | 63,1240  | 976.884,84            | 0,33         |
| 4,75 Kennedy-Wilson Inc. 11.02.2021-01.03.2029      | US489399AL90               | USD     | 100.000   |                         | 0                              | 80,4870  | 73.269,91             | 0,02         |
| 4,75 La Construcion SA 07.02.2022-07.02.2032        | USP5817RAG04               | USD     | 1.000.000 |                         | 0                              | 78,0330  | 710.359,58            | 0,24         |
| 4,95 Colombia Telecom 17.07.2020-17.07.2030         | USP28768AC69               | USD     | 2.400.000 |                         | 0                              | 71,6550  | 1.565.516,61          | 0,52         |
| 5,00 Covanta Holdings 25.08.2020-01.09.2030         | US22282EAJ10               | USD     | 2.375.000 |                         | 0                              | 82,7680  | 1.789.476,56          | 0,60         |
| 5,00 Endeavor Mining PLC 14.10.2021-14.10.2026      | USG3R41AAA47               | USD     | 1.800.000 |                         | 0                              | 90,2680  | 1.479.129,72          | 0,49         |
| 5,00 Goodyear Tire & Rubber 27.04.2022-15.07.2029   | US382550BN08               | USD     | 2.200.000 |                         | 0                              | 91,5230  | 1.832.959,49          | 0,61         |
| 5,00 Nordstrom INC. 06.06.2014-15.01.2044           | US655664AR15               | USD     | 2.500.000 |                         | 0                              | 66,4360  | 1.511.970,87          | 0,51         |
| 5,125 Clear Channel Worldwide 23.08.2019-15.08.27   | US18453HAA41               | USD     | 600.000   |                         | 0                              | 92,9680  | 507.790,62            | 0,17         |
| 5,125 Mercer International 06.07.2021-01.02.2029    | US588056BB60               | USD     | 1.700.000 |                         | 0                              | 84,0780  | 1.301.161,58          | 0,44         |
| 5,125 Steelcase Inc. 18.01.2019-18.01.2029          | US858155AE40               | USD     | 2.200.000 |                         | 0                              | 91,7510  | 1.837.525,72          | 0,61         |
| 5,20 Mylan Inc. 09.01.2019-15.04.2048               | US628530BJ54               | USD     | 3.100.000 | 3.100.000               | 0                              | 76,6580  | 2.163.311,79          | 0,72         |
| 5,25 Iron Mountain Inc. 22.06.2020-15.07.2030       | US46284VAJ08               | USD     | 1.425.000 |                         | 0                              | 92,0540  | 1.194.146,11          | 0,40         |
| 5,25 Rumo Luxembourg Sarl 10.07.2020-10.01.2028     | USL79090AC78               | USD     | 500.000   |                         | 1.500.000                      | 94,3930  | 429.644,97            | 0,14         |
| 5,375 Howard Hughes Corp. 18.08.2020-01.08.2028     | US44267DAD93               | USD     | 600.000   |                         | 0                              | 93,2970  | 509.587,62            | 0,17         |
| 5,45 QVC Inc. 04.12.2014-15.08.2034                 | US747262AW35               | USD     | 1.200.000 |                         | 0                              | 54,2980  | 593.150,66            | 0,20         |
| 5,50 Adtalem Global Education 01.03.2021-01.03.2028 | US00737WAA71               | USD     | 1.700.000 |                         | 0                              | 94,3010  | 1.459.369,14          | 0,49         |
| 5,50 UPC Holding BV 18.10.2017-15.01.2028           | US90320LAG23               | USD     | 1.650.000 |                         | 0                              | 90,9390  | 1.365.947,66          | 0,46         |
| 5,50 Xerox Holdings Corp. 06.08.2020-15.08.2028     | US98421MAB28               | USD     | 2.800.000 |                         | 0                              | 84,0120  | 2.141.407,37          | 0,72         |
| 5,60 Buckeye Partners LP 12.09.2014-15.10.2044      | US118230AP60               | USD     | 536.000   |                         | 0                              | 70,8930  | 345.913,96            | 0,12         |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                 | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND   | KÄUFE                   | VERKÄUFE                       | KURS       | KURSWERT              | % ANTEIL     |
|---|--------------|---------|-----------|-------------------------|--------------------------------|------------|-----------------------|--------------|
|   |              |         |           | 30.11.2023<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM |            |                       |              |
| 5,625 Navient Corp. 21.07.2003-01.08.2033             | US78442FAZ18 | USD     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 78,0850    | 1.421.665,91          | 0,48         |
| 5,75 Chemours Co. 27.11.2020-15.11.2028               | USU16309AH65 | USD     | 1.900.000 | 0                       | 0                              | 90,7150    | 1.569.035,05          | 0,53         |
| 5,75 Harsco Corporation 28.06.2019-31.07.2027         | US415864AM90 | USD     | 669.000   | 0                       | 0                              | 86,7510    | 528.324,25            | 0,18         |
| 5,75 Seagate HDD Cayman 02.12.14-01.12.34             | US81180WAN11 | USD     | 2.200.000 | 0                       | 0                              | 91,5150    | 1.832.799,27          | 0,61         |
| 5,80 Turkcell Iletisim AS 11.04.2018-11.04.2028       | XS1803215869 | USD     | 1.200.000 | 0                       | 1.000.000                      | 92,2000    | 1.007.191,62          | 0,34         |
| 5,875 Park Intermed Holdings 18.09.20-10.01.28        | US70052LAB99 | USD     | 325.000   | 0                       | 0                              | 95,0940    | 281.343,20            | 0,09         |
| 5,875 Sunnova Energy Corp. 17.08.2021-01.09.2026      | US86745GAF00 | USD     | 2.500.000 | 400.000                 | 0                              | 80,2950    | 1.827.378,24          | 0,61         |
| 6,00 Conduent Bus Services 15.10.2021-01.11.2029      | US20679LAB71 | USD     | 1.055.000 | 0                       | 0                              | 83,7170    | 804.018,53            | 0,27         |
| 6,00 CHS/Community Health Sys. 28.12.2020-15.01.29    | US12543DBH26 | USD     | 1.400.000 | 0                       | 0                              | 84,6650    | 1.079.025,94          | 0,36         |
| 6,00 Natura & Co Lux. Holdings 19.04.2022-19.04.2029  | USL6S52VAA02 | USD     | 546.000   | 0                       | 1.654.000                      | 93,4440    | 464.455,38            | 0,16         |
| 6,125 Hudbay Minerals Inc. 23.09.2020-01.04.2029      | US443628AH54 | USD     | 2.200.000 | 2.200.000               | 0                              | 95,3150    | 1.908.903,05          | 0,64         |
| 6,125 MicroStrategy Inc. 14.06.2021-15.06.2028        | US594972AF82 | USD     | 1.500.000 | 0                       | 0                              | 92,5420    | 1.263.659,54          | 0,42         |
| 6,25 Archrock Partners LP/FIN 20.12.2019-2028         | US03959KAC45 | USD     | 1.800.000 | 0                       | 0                              | 97,9900    | 1.605.662,27          | 0,54         |
| 6,25 Brookfield Residences 23.09.2019 - 15.09.2027    | US11283YAB65 | USD     | 650.000   | 0                       | 0                              | 95,2020    | 563.325,44            | 0,19         |
| 6,25 Norddeutsche LB 10.04.14-10.04.24                | XS1055787680 | USD     | 2.800.000 | 0                       | 0                              | 98,8180    | 2.518.802,00          | 0,84         |
| 6,50 Dell Inc. 03.12.2008-15.04.2038                  | US24702RAF82 | USD     | 1.400.000 | 0                       | 0                              | 104,2360   | 1.328.451,52          | 0,44         |
| 6,50 EQM Midstream Partners 25.06.2018-15.07.2048     | US26885BAE02 | USD     | 1.500.000 | 0                       | 0                              | 92,0310    | 1.256.681,84          | 0,42         |
| 6,50 Newell Rubbermaid Inc. 30.03.2016-01.04.2046     | US651229AY21 | USD     | 1.000.000 | 1.000.000               | 0                              | 80,1260    | 729.412,84            | 0,24         |
| 6,625 Drax Finco Pic 26.04.2018-01.11.2025            | US26151AAA79 | USD     | 1.900.000 | 0                       | 0                              | 98,5020    | 1.703.721,44          | 0,57         |
| 6,625 Nokia Oyj 07.05.09-15.05.39                     | US654902AC90 | USD     | 300.000   | 0                       | 0                              | 94,1360    | 257.085,12            | 0,09         |
| 6,625 Owens & Minor Inc. 29.03.2022-01.04.2030        | US690732AG70 | USD     | 1.500.000 | 0                       | 0                              | 93,5080    | 1.276.850,25          | 0,43         |
| 6,75 Cushman & Wakefield 22.05.2020-15.05.2028        | US23166MAA18 | USD     | 1.500.000 | 0                       | 0                              | 95,9620    | 1.310.359,58          | 0,44         |
| 6,75 L Brands Inc. 16.06.2016-01.07.2036              | US501797AM65 | USD     | 625.000   | 0                       | 0                              | 92,8900    | 528.504,78            | 0,18         |
| 6,75 Xerox Corporation 04.12.2009-15.12.2039          | US984121CB79 | USD     | 1.200.000 | 0                       | 0                              | 74,9520    | 818.774,69            | 0,27         |
| 6,875 American Axle & MFG Inc. 12.06.20.01.07.28      | US02406PBA75 | USD     | 2.800.000 | 0                       | 0                              | 93,2340    | 2.376.469,73          | 0,80         |
| 6,875 Ball Corp. 25.11.2022-15.03.2028                | US058498AY23 | USD     | 1.000.000 | 0                       | 0                              | 102,2270   | 930.605,37            | 0,31         |
| 6,875 Unisys Corp. 29.10.2020-01.11.2027              | US909214BV97 | USD     | 2.200.000 | 0                       | 0                              | 84,0890    | 1.684.076,47          | 0,56         |
| 7,00 Global Partners 14.02.2020-01.08.2027            | US37954FAG90 | USD     | 775.000   | 0                       | 0                              | 96,3740    | 679.925,81            | 0,23         |
| 7,00 Iliad Holding S.A.S. 27.10.2021-15.10.2028       | USF507APAB73 | USD     | 1.000.000 | 0                       | 0                              | 96,6810    | 880.118,34            | 0,29         |
| 7,00 Sylvamo Corp. 03.09.2021-01.09.2029              | US87133LAA89 | USD     | 1.000.000 | 0                       | 0                              | 98,0590    | 892.662,72            | 0,30         |
| 7,125 Braskem America Finance Co. 22.07.2011-2041     | USU1065PAA94 | USD     | 1.000.000 | 0                       | 0                              | 90,0910    | 820.127,45            | 0,27         |
| 7,125 Marks & Spencer PLC 06.12.2007-01.12.2037       | USG5825LAA64 | USD     | 2.600.000 | 0                       | 0                              | 95,8160    | 2.267.834,32          | 0,76         |
| 7,125 Springleaf Finance Co. 11.05.2018-15.03.2026    | US85172FAN96 | USD     | 500.000   | 0                       | 0                              | 101,3610   | 461.360,95            | 0,15         |
| 7,25 Belo Corp. 26.09.1997-15.09.2027                 | US080555AF20 | USD     | 1.175.000 | 0                       | 0                              | 99,4260    | 1.063.500,68          | 0,36         |
| 7,25 Pitney-Bowes Inc. 19.03.2021-15.03.2029          | US724479AQ31 | USD     | 2.000.000 | 0                       | 0                              | 82,1160    | 1.495.056,90          | 0,50         |
| 7,25 Prime Healthcare Service 30.10.20-01.11.25       | US74165HAB42 | USD     | 725.000   | 0                       | 0                              | 94,4340    | 623.255,80            | 0,21         |
| 7,25 Six Flags Theme Parks 03.05.2023-15.05.2031      | US83001AAD46 | USD     | 1.500.000 | 1.500.000               | 0                              | 96,8610    | 1.322.635,41          | 0,44         |
| 7,50 Bombardier Inc. 20.01.2023-01.02.2029            | USC10602BL06 | USD     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 99,1470    | 1.805.134,27          | 0,60         |
| 7,50 New Gold Inc. 24.06.2020-15.07.2027              | US644535AH91 | USD     | 1.400.000 | 0                       | 0                              | 98,2320    | 1.251.932,64          | 0,42         |
| 7,50 Staples Inc. 16.04.2019-15.04.2026               | US855030AN20 | USD     | 1.500.000 | 0                       | 0                              | 87,3030    | 1.192.121,07          | 0,40         |
| 7,75 Belo Corp. 13.06.1997-01.06.2027                 | US080555AE54 | USD     | 575.000   | 0                       | 0                              | 100,0570   | 523.739,42            | 0,18         |
| 8,50 Arcelik A.S. 25.09.2023-25.09.2028               | XS2695038401 | USD     | 1.600.000 | 1.600.000               | 0                              | 102,2390   | 1.489.143,38          | 0,50         |
| 8,625 First Quantum Minerals 30.05.2023-01.06.2031    | USC3535CAP35 | USD     | 500.000   | 0                       | 0                              | 79,4770    | 361.752,39            | 0,12         |
| 8,625 Sabre Global Inc. 07.09.2023-01.06.2027         | USU86043AG86 | USD     | 1.500.000 | 1.500.000               | 0                              | 83,6460    | 1.142.184,80          | 0,38         |
| 8,75 Abercrombie & Fitch 02.07.2020-15.07.2025        | US003000AA44 | USD     | 1.200.000 | 0                       | 0                              | 101,5700   | 1.109.549,39          | 0,37         |
| 9,25 Piedmont Office Realty 20.07.2023-20.07.2028     | US720198AG56 | USD     | 1.800.000 | 1.800.000               | 0                              | 102,0650   | 1.672.435,14          | 0,56         |
|   |              |         |           |                         |                                |            | <b>110.382.734,71</b> | <b>36,94</b> |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |           |                         |                                | <b>EUR</b> | <b>271.618.121,82</b> | <b>90,89</b> |
| **Faktorwertpapier                                    |              |         |           |                         |                                |            |                       |              |
| <b>Neuemissionen</b>                                  |              |         |           |                         |                                |            |                       |              |
| <b>Zulassung zum Amtlichen Handel vorgesehen</b>      |              |         |           |                         |                                |            |                       |              |
| <b>Obligationen</b>                                   |              |         |           |                         |                                |            |                       |              |
| 10 Intern. Design Group SPA 16.11.2023-15.11.2028     | XS2719293826 | EUR     | 2.000.000 | 2.000.000               | 0                              | 100,8980   | 2.017.960,00          | 0,68         |
|   |              |         |           |                         |                                |            | <b>2.017.960,00</b>   | <b>0,68</b>  |
| 7,375 CCO Hldgs LLC/Cap.Corp. 13.2.2023-01.3.2031     | US1248EPT83  | USD     | 1.600.000 | 1.600.000               | 0                              | 100,4670   | 1.463.333,64          | 0,49         |
|   |              |         |           |                         |                                |            | <b>1.463.333,64</b>   | <b>0,49</b>  |
| <b>Summe der Neuemissionen</b>                        |              |         |           |                         |                                | <b>EUR</b> | <b>3.481.293,64</b>   | <b>1,16</b>  |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                              | WP-NR.       | WÄHRUNG | BESTAND                 | KÄUFE                          | VERKÄUFE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR   | % ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |              |
|--|--------------|---------|-------------------------|--------------------------------|----------|----------|----------------------|-----------------------------------|--------------|
|  |              |         | 30.11.2023<br>STK./NOM. | ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | ABGÄNGE  |          |                      |                                   |              |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                  |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| <b>Obligationen</b>                                |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| 2,625 Azzurra Aeroporti SPA 30.07.2020-30.05.2027  | XS2208302179 | EUR     | 1.700.000               | 0                              | 0        | 92,0710  | 1.565.207,00         | 0,52                              |              |
|  |              |         |                         |                                |          |          | <b>1.565.207,00</b>  | <b>0,52</b>                       |              |
| 10,5 Verde Purchaser LLC 30.11.2023-30.11.2030     | USU9229LAA45 | USD     | 500.000                 | 500.000                        | 0        | 100,2520 | 456.313,15           | 0,15                              |              |
| 4,25 Acco Brands Corp. 15.03.2021-15.03.2029       | US00081TAK43 | USD     | 2.400.000               | 2.400.000                      | 0        | 87,2370  | 1.905.951,75         | 0,64                              |              |
| 4,875 Ziggo BV 28.10.2019-15.01.2030               | US98955DAA81 | USD     | 2.200.000               | 0                              | 0        | 85,6950  | 1.716.240,33         | 0,57                              |              |
| 5,00 SBL Holdings Inc. 16.02.2021-18.02.2031       | USU75065AB53 | USD     | 1.750.000               | 0                              | 0        | 80,2370  | 1.278.240,78         | 0,43                              |              |
| 6,25 Eldorado Gold Corp 26.08.2021-01.09.2029      | US284902AF02 | USD     | 2.700.000               | 0                              | 0        | 90,5400  | 2.225.380,06         | 0,74                              |              |
| 8,50 RingCentral Inc. 16.08.2023-15.08.2030        | USU76741AA21 | USD     | 2.250.000               | 2.250.000                      | 0        | 100,2200 | 2.052.753,76         | 0,69                              |              |
| 8,75 Frontier Communications 12.05.2022-15.05.2030 | USU3151BAB90 | USD     | 1.800.000               | 1.800.000                      | 0        | 100,4220 | 1.645.512,97         | 0,55                              |              |
|  |              |         |                         |                                |          |          | <b>11.280.392,80</b> | <b>3,77</b>                       |              |
| <b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>       |              |         |                         |                                |          |          | <b>EUR</b>           | <b>12.845.599,80</b>              | <b>4,30</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                    |              |         |                         |                                |          |          | <b>EUR</b>           | <b>287.945.015,26</b>             | <b>96,35</b> |
| <b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>             |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>              |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| <b>Offene Position</b>                             |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| DH GBP/EUR 01.12.2023                              |              | GBP     | 1.195.000,00            |                                |          | 0,8651   | 5.937,54             | 0,00                              |              |
| DH GBP/EUR 01.12.2023                              |              | GBP     | 1.550.000,00            |                                |          | 0,8651   | -16.407,69           | -0,01                             |              |
| DH GBP/EUR 28.03.2024                              |              | GBP     | 15.530.000,00           |                                |          | 0,8689   | 464,94               | 0,00                              |              |
| DH USD/EUR 06.03.2024                              |              | USD     | 125.110.000,00          |                                |          | 1,1020   | 3.099.897,86         | 1,04                              |              |
| DH USD/EUR 06.03.2024                              |              | USD     | 6.000.000,00            |                                |          | 1,1020   | 55.777,10            | 0,02                              |              |
| <b>Geschlossene Position</b>                       |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| DH GBP/EUR 01.12.2023                              |              | GBP     | 1.000.000,00            |                                |          | 0,8667   | 6.986,43             | 0,00                              |              |
| DH GBP/EUR 01.12.2023                              |              | GBP     | 12.440.000,00           |                                |          | 0,8644   | 49.583,63            | 0,02                              |              |
| <b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>   |              |         |                         |                                |          |          | <b>EUR</b>           | <b>3.202.239,81</b>               | <b>1,07</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| <b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>                   |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
|  |              | EUR     | 38.662,24               |                                |          |          | 38.662,24            | 0,01                              |              |
| <b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b> |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
|  |              | GBP     | 2.751.949,95            |                                |          |          | 3.180.525,80         | 1,06                              |              |
|  |              | USD     | 40.349,54               |                                |          |          | 36.731,49            | 0,01                              |              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                      |              |         |                         |                                |          |          | <b>EUR</b>           | <b>3.255.919,53</b>               | <b>1,09</b>  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>               |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
| <b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>      |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
|  |              | EUR     | 14.159,50               |                                |          |          | 14.159,50            | 0,00                              |              |
|  |              | GBP     | 8.014,28                |                                |          |          | 9.262,39             | 0,00                              |              |
|  |              | USD     | 4.584,52                |                                |          |          | 4.173,44             | 0,00                              |              |
| <b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>              |              |         |                         |                                |          |          |                      |                                   |              |
|  |              | EUR     | 2.371.071,85            |                                |          |          | 2.371.071,85         | 0,79                              |              |
|  |              | GBP     | 233.420,61              |                                |          |          | 269.772,45           | 0,09                              |              |
|  |              | USD     | 2.178.399,67            |                                |          |          | 1.983.067,52         | 0,66                              |              |

| BEZEICHNUNG                                     | WÄHRUNG      | BESTAND<br>30.11.2023<br>STK./NOM. | KURSWERT<br>IN EUR    | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |
|---|--------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Dispositive Wertpapierstückzinsen</b>        | EUR          | 2.760,42                           | 2.760,42              | 0,00                              |
| <b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b> | EUR          | -1.276,08                          | -1.276,08             | 0,00                              |
| <b>Verwaltungsgebühren</b>                      | EUR          | -191.598,51                        | -191.598,51           | -0,06                             |
| <b>Depotgebühren</b>                            | EUR          | -8.707,22                          | -8.707,22             | 0,00                              |
| <b>Depotbankgebühren</b>                        | EUR          | -3.750,00                          | -3.750,00             | 0,00                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>      | EUR          |                                    | <b>4.448.935,76</b>   | <b>1,49</b>                       |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>                            | EUR          |                                    | <b>298.852.110,36</b> | <b>100,00</b>                     |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile                 | AT0000837299 |                                    | EUR 20,69             |                                   |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile                 | AT0000837299 |                                    | STK 4.650.665,00000   |                                   |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile                 | AT0000835004 |                                    | USD 24,27             |                                   |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile                 | AT0000835004 |                                    | STK 15.552,00000      |                                   |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile                 | AT0000A1NQX9 |                                    | EUR 88,97             |                                   |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile                 | AT0000A1NQX9 |                                    | STK 452,00000         |                                   |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile                 | AT0000A2SQ86 |                                    | EUR 8.970,46          |                                   |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile                 | AT0000A2SQ86 |                                    | STK 9.133,00000       |                                   |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile                 | AT0000A2SQ94 |                                    | EUR 8,78              |                                   |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile                 | AT0000A2SQ94 |                                    | STK 1,00000           |                                   |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile                | AT0000496179 |                                    | EUR 43,52             |                                   |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                | AT0000496179 |                                    | STK 2.764.453,00000   |                                   |

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet:

| Währung        | Einheiten | Kurs    |     |
|----------------|-----------|---------|-----|
| US-Dollar      | 1 EUR =   | 1,09850 | USD |
| Pfund Sterling | 1 EUR =   | 0,86525 | GBP |

#### 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 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.

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|--|--------------|---------|------------------|---------------------|
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>      |              |         |                  |                     |
| <b>Obligationen</b>                                  |              |         |                  |                     |
| 0,625 Grenke Finance PLC 12.11.2019-09.01.2025       | XS2078696866 | EUR     | 0                | 1.300.000           |
| 1,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 26.05.2021-2029 | XS2345996743 | EUR     | 0                | 2.000.000           |
| 1,50 Raiffeisen Bank Intl. FRN 12.09.19-12.03.30     | XS2049823763 | EUR     | 0                | 500.000             |
| 1,625 Telecom Italia SpA 18.01.2021-18.01.2029       | XS2288109676 | EUR     | 0                | 850.000             |
| 2,125 Nexi S.p.A. 29.04.2021-30.04.2029              | XS2332590475 | EUR     | 0                | 600.000             |
| 2,25 Derichebourg 24.06.2021-15.07.2028              | XS2351382473 | EUR     | 0                | 2.000.000           |
| 2,25 Grifols S.A. 15.11.2019-15.11.2027              | XS2077646391 | EUR     | 0                | 2.200.000           |
| 2,25 ZF Finance GmbH 03.11.2021-03.05.2028           | XS2399851901 | EUR     | 0                | 2.700.000           |
| 2,375 Faurecia S.A. 27.11.2019-15.06.2027            | XS2081474046 | EUR     | 0                | 500.000             |
| 2,50 Nomad Foods BondCo PLC 24.06.2021-24.06.28      | XS2355604880 | EUR     | 0                | 1.500.000           |
| 2,925 Intesa Sanpaolo SPA 14.10.2020-2030            | XS2243298069 | EUR     | 0                | 800.000             |
| 3,00 Arcelik A.S. 27.05.2021-27.05.2026              | XS2346972263 | EUR     | 0                | 600.000             |
| 3,00 ZF Europe Finance BV 23.10.2019-23.10.2029      | XS2010039894 | EUR     | 2.800.000        | 2.800.000           |
| 3,125 Saipem Intl.Finance BV 31.03.2021-31.03.2028   | XS2325696628 | EUR     | 0                | 1.150.000           |
| 3,375 Saipem Intl.Finance BV 15.07.2020-15.07.2026   | XS2202907510 | EUR     | 0                | 2.100.000           |
| 3,50 Deutsche Lufthansa AG 14.07.2021-14.07.2029     | XS2363235107 | EUR     | 0                | 2.000.000           |
| 3,50 Paprec Holding 02.07.2021-01.07.2028            | XS2349786835 | EUR     | 0                | 2.200.000           |
| 3,50 Telenet Finance LUX NOTE 13.12.2017-01.03.28    | BE6300371273 | EUR     | 0                | 1.600.000           |
| 3,75 Faurecia S.A. 31.07.2020-15.06.2028             | XS2209344543 | EUR     | 0                | 1.200.000           |
| 3,75 Loxam SAS 22.07.2019-15.07.2026                 | XS2031871069 | EUR     | 0                | 2.100.000           |
| 3,875 Air France-KLM 01.07.2021-2026                 | FR0014004AF5 | EUR     | 0                | 600.000             |
| 3,875 TELE COLUMBUS AG 04.05.2018-02.05.2025         | XS1814546013 | EUR     | 0                | 1.600.000           |
| 3,875 Webuild S.P.A. 28.01.2022-28.07.2026           | XS2437324333 | EUR     | 0                | 1.600.000           |
| 4,125 Altice France 18.09.2020-15.01.2029            | XS2232102876 | EUR     | 0                | 2.625.000           |
| 4,5 0ENERGO-PRO a.s. 04.05.2018-2024                 | XS1816296062 | EUR     | 0                | 2.200.000           |
| 4,75 Autostrade per L'Italia 24.01.2023-24.01.2031   | XS2579897633 | EUR     | 0                | 900.000             |
| 5,00 SoftBank Group Corp. 03.04.2018-15.04.2028      | XS1793255941 | EUR     | 0                | 2.000.000           |
| 5,25 Rexel SA 13.09.2023-15.09.2030                  | XS2655993033 | EUR     | 1.500.000        | 1.500.000           |
| 5,375 Valeo SA 28.11.2022-28.05.2027                 | FR001400EA16 | EUR     | 0                | 300.000             |
| 5,618 TDC NET AS 06.02.2023-06.02.2030               | XS2582501925 | EUR     | 0                | 600.000             |
| 5,875 Quatrim SAS 20.11.2019-15.01.2024              | XS2010039118 | EUR     | 0                | 925.000             |
| 5,875 Webuild SPA 15.12.2020-15.12.2025              | XS2271356201 | EUR     | 0                | 1.800.000           |
| 6,125 Ford Motor Credit Co. 15.05.2023-15.05.2028    | XS2623496085 | EUR     | 0                | 2.000.000           |
| 6,25 OI European Group B.V. 25.05.2023-15.05.2028    | XS2624554320 | EUR     | 0                | 400.000             |
| 6,875 Telecom Italia S.p.A. 27.01.2023-15.02.2028    | XS2581393134 | EUR     | 0                | 1.000.000           |
| 7,25 Stena International S.A. 09.2.2023-15.2.2028    | XS2010025836 | EUR     | 0                | 1.800.000           |
| 7,375 Islandsbanki 17.05.2023-17.05.2026             | XS2553604690 | EUR     | 0                | 500.000             |
| 7,625 Banca Commerciale Romana 19.5.2023-19.5.2027   | AT0000A34CN3 | EUR     | 0                | 1.100.000           |
| 7,625 Carnival Corp. 25.11.2020-01.03.2026           | XS2264155305 | EUR     | 0                | 2.100.000           |
| 7,75 Telecom Italia Fin SA 24.1.2003-2033            | XS0161100515 | EUR     | 0                | 1.800.000           |
| 8,50 Vallourec SA 30.06.2021-30.06.2026              | XS2352739184 | EUR     | 0                | 2.700.000           |
| 9,625 Olympus Water US Hldg. 08.06.2023-15.11.2028   | XS2628988730 | EUR     | 0                | 1.000.000           |
| 4,00 Bellis Finco PLC 24.02.2021-16.02.2027          | XS2303072883 | GBP     | 0                | 1.500.000           |
| 6,375 Daily Mail & General Tr. 21.6.2007-21.6.2027   | XS0306155499 | GBP     | 0                | 600.000             |
| 2,375 SK Hynix Inc. 19.01.2021-19.01.2031            | USY8085FBD16 | USD     | 0                | 3.500.000           |
| 3,40 Level 3 Financing Inc. 29.11.2019-01.03.2027    | US527298BP78 | USD     | 0                | 325.000             |

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                              | WP-NR.       | WÄHRUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|--|--------------|---------|------------------|---------------------|
| 3,75 Metalsa S.A. de C.V. 04.05.2021-04.05.2031    | USP6638MAB74 | USD     | 0                | 800.000             |
| 4,25 Carriage Services Inc. 13.05.2021-15.05.2029  | US143905AP21 | USD     | 0                | 2.000.000           |
| 4,25 Royal Caribbean Cruises 24.06.2021-01.07.2026 | US780153BH44 | USD     | 0                | 2.000.000           |
| 4,75 Shea Homes L.P./Fdg Corp. 20.02.20-15.02.2028 | US82088KAK43 | USD     | 0                | 575.000             |
| 4,81 Nissan Motor Corp. 17.09.2020-17.09.2030      | USJ57160DZ32 | USD     | 0                | 1.800.000           |
| 4,875 Iron Mountain Inc. 18.09.2017-15.09.2027     | US46284VAC54 | USD     | 0                | 500.000             |
| 4,875 Navient Corp. 02.02.2021-15.03.2028          | US63938CAL28 | USD     | 0                | 2.000.000           |
| 5 Twitter Inc. 25.02.2022-01.03.2030               | US90184LAP76 | USD     | 0                | 100.000             |
| 5,125 NCR Corporation 06.04.2021-15.04.2029        | USU62886AN39 | USD     | 0                | 2.000.000           |
| 5,125 Taylor Morrison Comm. 22.07.2020-01.08.2030  | US87724RAJ14 | USD     | 0                | 300.000             |
| 5,375 Cascades Inc. 26.11.2019-15.01.2028          | US14739LAB80 | USD     | 0                | 1.500.000           |
| 6,125 Arconic Rolled Products 07.02.2020-15.02.28  | US03966VAA52 | USD     | 0                | 1.800.000           |
| 6,625 L Brands Inc. 30.09.2020-01.10.2030          | US501797AW48 | USD     | 0                | 925.000             |
| 6,70 US Cellular Corp. 08.12.2003-15.12.2033       | US911684AD06 | USD     | 0                | 1.500.000           |
| 6,75 Teva Pharmaceuticals 14.03.2018-01.03.2028    | US88167AAK79 | USD     | 0                | 1.900.000           |
| 7,375 Sabre Global Inc. 27.08.2020-01.09.2025      | US78573NAF96 | USD     | 0                | 1.500.000           |
| 7,875 Bombardier Inc. 07.03.2019-15.04.2027        | USC10602BG11 | USD     | 0                | 2.000.000           |
| 10,50 Carnival Corporation 20.07.2020-01.02.2026   | US143658BG61 | USD     | 0                | 475.000             |
| 10,50 Level 3 Financing Inc. 31.03.2023-15.05.2030 | US527298BU63 | USD     | 0                | 735.000             |

Graz, im Jänner 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand