

Apollo Balkan Equity

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

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

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
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 Balkan Equity, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom
1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Balkan Equity über
die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	308.613
zu Halbjahresende	290.116

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HY5) betrug	EUR	6,35
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A07HZ2) betrug	EUR	6,41

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Hidroelektrane na Drini a.d.	BA100HEDRRA6	BAM	120.000			0,3100	18.973,62	1,03
Telekom Srpske a.d.Bearer	BA100TLKMRA2	BAM	70.000			1,1800	42.129,59	2,29
BH Telecom d.d.	BABHTSR00000	BAM	3.500			14,2500	25.438,42	1,38
JP Elektroprivreda BiH d.d.Bearer	BAJPESR00008	BAM	2.068			13,0000	13.712,01	0,74
							100.253,64	5,44
Pref Shs Adris grupa d.d.Cum	HRADRSPA0009	EUR	1.700			55,2000	93.840,00	5,09
Atlantic grupa d.d.	HRATGRRA0003	EUR	1.200			55,5000	66.600,00	3,61
Atlantska plovidba d.d.	HRATPLRA0008	EUR	487			52,2000	25.421,40	1,38
Ericsson Nikola Tesla d.d.	HRERNTTRA0000	EUR	325			200,0000	65.000,00	3,53
Croatian Telekom Inc.	HRHT00RA0005	EUR	4.800			26,9000	129.120,00	7,00
Koncar-Elektroindustrija D.D.	HRKOEIRA0009	EUR	400			186,0000	74.400,00	4,04
Podravka d.d.	HRPODRRA0004	EUR	526		100	160,0000	84.160,00	4,57
Valamar Riviera d.d.	HRRIVPRA0000	EUR	13.500			4,6900	63.315,00	3,43
Zagrebacka Banka D.D.	HRZABARA0009	EUR	8.500		1.500	14,8000	125.800,00	6,82
Crnogorski Telekom a.d.	METECGRA8PG0	EUR	14.000			1,8100	25.340,00	1,37
Pozarovalnica Sava d.d.	SI0021110513	EUR	3.200		500	27,3000	87.360,00	4,74
Zavarovalnica Triglav d.d.	SI0021111651	EUR	2.400			33,9000	81.360,00	4,41
Nova Ljubljanska banka d.d.	SI0021117344	EUR	1.200		200	85,8000	102.960,00	5,59
Intereuropa Ltd.Co.	SI0031100090	EUR	25.000			1,3750	34.375,00	1,86
LUKA KOPER d.d.	SI0031101346	EUR	2.000			32,5000	65.000,00	3,53
Krka d.d.	SI0031102120	EUR	1.400			110,0000	154.000,00	8,35
PETROL, Slovenska energetska druzba d.d.	SI0031102153	EUR	3.200			23,4000	74.880,00	4,06
CINKARNA, Metalurško-kemična Industrija Celje d.d.	SI0031103805	EUR	1.000			20,8000	20.800,00	1,13
Telekom Slovenije d.d.	SI0031104290	EUR	1.450		300	61,0000	88.450,00	4,80
							1.462.181,40	79,32
Aerodrom Nikola Tesla A.D.	RSANTBE11090	RSD	1.741			1.730,0000	25.713,70	1,39
Dunav osiguranje a.d.	RSDNOSE74915	RSD	572			941,0000	4.595,21	0,25
Metalc a.d.	RSMETAE71629	RSD	1.360			1.590,0000	18.461,02	1,00
NIS A.D.	RSNISHE79420	RSD	9.000			812,0000	62.390,46	3,38
Messer Tehnogas a.d.	RSTGASE20818	RSD	137			15.842,0000	18.528,93	1,01
							129.689,32	7,04
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							1.692.124,36	91,80
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Centar banka d.d.-A-	HRCEBARA0002	EUR	365			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Agrobanka a.d.	RSAGROE02462	RSD	18.351			0,0000	0,00	0,00
RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d.Bearer	RSMETBE05070	RSD	15.273			0,0000	0,00	0,00
Privredna banka Beograd a.d.Bearer	RSPBBBE18575	RSD	28.697			0,0000	0,00	0,00
Telefonija a.d.	RSTLFFNE22541	RSD	32.732			0,0000	0,00	0,00
Univerzal banka d.d.Bearer	RSUBBAE14618	RSD	1.809			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							1.692.124,36	91,80
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	117.021,23				117.021,23	6,35
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		RSD	4.153.562,93				35.460,14	1,92
Summe Bankguthaben							152.481,37	8,27
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	1.191,33				1.191,33	0,06
Depotgebühren		EUR	-52,17				-52,17	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-2.304,45				-2.304,45	-0,13
Depotbankgebühren		EUR	-46,09				-46,09	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-1.211,38	-0,07

FONDSVERMÖGEN 1.843.394,35 100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HY5	EUR	6,35
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HY5	STK	281.959.00000

Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HZ2	EUR	6,41
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HZ2	STK	8.157.00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen
per 28.12.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
Dinar (Serbien)	RSD	1 = EUR	117,133288
Mark Conv. (Bosn.+Herz.)	BAM	1 = EUR	1,960617

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:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

Wertpapierleihegeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen und Pensionsgeschäfte lt. dem Verkaufsprospekt 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.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

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 AUFSCHNEIDEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KAUFE ZUGÄNGE	VERKAUFE ABGÄNGE
Aktien ALTA banka a.d.	RSJUBME48945	RSD		190

Graz, im Februar 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand