

Apollo Enhanced Corporate Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 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

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Othmar Ederer (bis 10.04.)
Dr. Gernot Reiter
Mag. Berthold Troiß

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Enhanced Corporate Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG für das Halbjahr vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo Enhanced Corporate Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	188.092
zu Halbjahresende	249.662

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A23S61) betrug	EUR 103.056,50
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2X0T5) betrug	EUR 10,73

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% -ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
5.582% Nts Ford Cr CDA 2024-23.05.31	CA34527ACX69	CAD	1.500.000			104,4120	969.470,75	0,55
5.75% Nts Telus 2023-08.09.33 Series CAK	CA87971MCC51	CAD	1.400.000			110,8170	960.345,40	0,54
4.525% Bonds Ang Water Svs Finan 2022-26.08.32 Series 68 Class A Tranche 1 Reg S	CAG0372VCQ54	CAD	1.400.000			99,8890	865.642,84	0,49
							2.795.458,99	1,58
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	300.000			103,5060	310.518,00	0,18
4.25% EMTN KommkrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1	AT0000A3KQD3	EUR	600.000			102,3770	614.262,00	0,35
5.5% Anleihe VOLKSBANK WIEN 2024-04.12.35	AT000B122296	EUR	1.200.000			105,3810	1.264.572,00	0,72
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	700.000			103,7900	726.530,00	0,41
4% Bonds Syensqo 2025-28.05.35 Reg S	BE6365316791	EUR	1.000.000			100,9970	1.009.970,00	0,57
1.5% Obligation Vonovia 2021-14.06.41 Serie 38 Tranche 1	DE000A3E5MK0	EUR	2.000.000			67,8900	1.357.800,00	0,77
4.375% Bonds JAB Holdings 2025-19.05.35	DE000A4EA5P2	EUR	1.000.000			104,0530	1.040.530,00	0,59
3.875% Nts Metsa Board 2025-28.05.31	FI4000590864	EUR	800.000	800.000		99,1130	792.904,00	0,45
6% GIE PSA Tres 2003-19.9.33	FR0010014845	EUR	1.000.000	1.000.000		112,5240	1.125.240,00	0,64
0.878% Bonds UBISOFT Entertain.2020-24.11.27 Reg S	FR0014000O87	EUR	700.000		400.000	85,9120	601.384,00	0,34
1.375% Bonds Vilmorin et Cie 2021-26.03.28	FR0014002KP7	EUR	500.000			96,2000	481.000,00	0,27
4.875% EMTN New Immo Holdin 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1 Reg S	FR001400EHH1	EUR	1.000.000			102,3660	1.023.660,00	0,58
5.75% EMTN Teleperformance 2023-22.11.31 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400M2G2	EUR	1.000.000			107,2910	1.072.910,00	0,61
5.5% Bonds ALTAREA 2024-02.10.31 Reg S	FR001400SVW1	EUR	1.200.000			108,1100	1.297.320,00	0,73
5.25% EMTN Worldline 2024-27.11.29 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400U2E7	EUR	900.000	900.000		88,7060	798.354,00	0,45
3.774% Bonds Roquette Freres 2024-25.11.31 Reg S	FR001400U3P1	EUR	900.000			101,4940	913.446,00	0,52
4.375% EMTN Icade 2025-22.05.35	FR001400ZRC6	EUR	1.200.000	1.200.000		100,1060	1.201.272,00	0,68
3.75% EMTN Carmila 2025-13.01.33 Ser 7 Tr 1	FR0014010I26	EUR	400.000	400.000		99,8100	399.240,00	0,23
Altrad Invest 2025-23.06.32 Reg S Adjustable Rate	FR0014010J09	EUR	1.100.000			102,7850	1.130.635,00	0,64
3.625% EMTN RCI Banque 2025-03.11.32	FR0014013UK4	EUR	600.000	1.000.000	400.000	99,4930	596.958,00	0,34
4% EMTN Imerys 2025-21.11.32 Ser 6 Tr 1 Reg S	FR00140141X5	EUR	900.000	900.000		100,5250	904.725,00	0,51
4.375% Bonds Verallia 2025-14.11.33	FR00140144U5	EUR	1.000.000	1.000.000		100,4780	1.004.780,00	0,57
3.875% Nts Praemia Healthc 2025-05.06.32 Reg S	FR0014014EA7	EUR	1.100.000	1.100.000		100,5480	1.106.028,00	0,63
4.625% EMTN CANAL+ 2025-03.12.30 Reg S	FR0014014L99	EUR	500.000	500.000		102,3980	511.990,00	0,29
4.8% EMTN Autostrade 2012-9.6.32 Reg-S Series 11 Sr	XS0789521480	EUR	600.000			103,5050	621.030,00	0,35
1.75% Bonds Zapadoslov ener 2018-02.03.28 Reg S	XS1782806357	EUR	1.193.000			98,0110	1.169.271,23	0,66
(0% Min/6% Max) EMTN Aroundtown 2018-20.09.30 11 Tranche 1 Reg S Fix/Var. Rate	XS1879567144	EUR	00.000			98,0020	686.014,00	0,39
2% EMTN Logicor Fin 2022-17.01.34 Reg S	XS2431319107	EUR	1.000.000			87,5310	875.310,00	0,50
8.375% EMTN Marex Grp 2023-02.02.28 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2580291354	EUR	1.200.000			108,4700	1.301.640,00	0,74
4.5% EMTN Enel Fin Intl 2023-20.02.43 Guarant.Series 99 Tranche 1 Reg S	XS2589260996	EUR	800.000			103,2280	825.824,00	0,47
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Guarant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	1.500.000			106,9520	1.604.280,00	0,91
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR	1.000.000			104,7290	1.047.290,00	0,59
6.5% Bonds TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	1.000.000			112,3160	1.123.160,00	0,64
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR	1.000.000	1.000.000		99,8040	998.040,00	0,56
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	1.100.000			102,2120	1.124.332,00	0,64
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	900.000		350.000	105,7870	952.083,00	0,54
5.75% EMTN Grenke Fin 2024-06.07.29	XS2828685631	EUR	100.000			107,2550	107.250,00	0,06
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR	1.000.000			103,6700	1.036.700,00	0,59
4.25% EMTN CEZ 2024-11.06.32	XS2838370414	EUR	800.000			103,0150	824.120,00	0,47
Pfd Nts Artea bank 2024-05.12.28 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2887816564	EUR	300.000			102,8530	308.559,00	0,17
6% EMTN CPI PROP GR 2024-27.01.32	XS2904791774	EUR	200.000			101,7950	203.590,00	0,12
EMTN Raiff Bank Int 2024-02.01.35 Series 301 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2904849879	EUR	900.000			105,8200	952.380,00	0,54
4.357% Nts Winter Dea Fin 2024-03.10.32 Gtd	XS2908095172	EUR	900.000			101,6600	914.940,00	0,52
4.75% Bonds ROMGAZ 2024-07.10.29	XS2914558593	EUR	200.000			103,9630	207.926,00	0,12
3.75% Bonds Avery Dennison 2024-04.11.34	XS2929962921	EUR	700.000	700.000		100,4190	702.933,00	0,40
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32	XS2970728205	EUR	800.000	800.000		101,7100	813.680,00	0,46
4% Nts Sirius Real Est 2025-22.01.32	XS2973477990	EUR	500.000			101,0640	505.320,00	0,29
EMTN Heathrow Fdg 2025-16.01.36 Ser 61 CI A-61 Reg S	XS2977947105	EUR	800.000			100,2340	801.872,00	0,45
4.25% EMTN Stoneweg EREIT 2025-30.01.31	XS2986319205	EUR	625.000			102,6090	641.306,25	0,36
EMTN BAWAG Grp 2025-07.05.35 Fixed/Variable Rate	XS2997361485	EUR	500.000			101,5330	507.665,00	0,29
3.875% EMTN Imp Brnd Fin 2025-12.02.34	XS2998667187	EUR	1.400.000	300.000		100,0880	1.401.232,00	0,79
4% EMTN Fastighets Balder 2025-19.02.32 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS3003232272	EUR	200.000			101,7030	203.406,00	0,12
4.25% Nts CTP 2025-10.03.35	XS3017991368	EUR	1.200.000			101,6460	1.219.752,00	0,69
3.875% Nts Lumo Homes 2025-12.03.32	XS3022388980	EUR	800.000			100,8740	806.992,00	0,46
Pfd Nts Artea bank 2025-25.06.30 Fixed/Variable Rate	XS3025213102	EUR	900.000			103,2990	929.691,00	0,53
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	900.000			102,9190	926.271,00	0,52
4.125% Nts JT Intl FinlS 2025-17.06.35	XS3040320908	EUR	1.800.000			102,5250	1.845.450,00	1,04
4.125% Bonds HLD EUROPE 2025-02.04.30 Reg S	XS3040333638	EUR	900.000			102,2980	920.682,00	0,52
5.375% Green EMTN Citycon Treas 2025-08.07.31 GTD Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	XS3043331977	EUR	700.000		200.000	96,7430	677.201,00	0,38
5.125% Nts IWG US Fin 2025-14.05.32	XS3047978518	EUR	1.000.000			103,5820	1.035.820,00	0,59
4% Bonds Flutter 2025-04.06.31	XS3049816013	EUR	700.000	700.000		99,8260	698.782,00	0,40
5% EMTN TDC NET 2025-09.08.32 Guarant.Series 5 Tranche 1 Reg S	XS3060305235	EUR	200.000			105,4990	210.998,00	0,12
4.25% Bonds Per Squ Hol 2025-29.04.30	XS3062665867	EUR	1.000.000			102,8550	1.028.550,00	0,58
4.75% EMTN Sacyr 2025-29.05.30 Ser 5 Tr 1 Reg S	XS3071337847	EUR	200.000			104,0140	208.028,00	0,12
4.25% Bonds Blue Owl Cr Inc 2025-31.01.31	XS3079969443	EUR	1.200.000	1.200.000		95,9360	1.151.232,00	0,65

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% -ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
5.25% EMTN Grenke Fin 2025-08.04.30 Gtd Ser 1 Tr 1	XS3080684551	EUR	800.000		600.000	106,1750	849.400,00	0,48
4.5% Nts Deutsche Euroshop 2025-15.10.30	XS3090109813	EUR	900.000			102,3340	921.006,00	0,52
4.693% Nts Discovery Gbl 2025-17.05.33	XS3099829593	EUR	390.000			95,8130	373.670,70	0,21
4.875% Bonds SES 2025-24.06.33	XS3100773996	EUR	1.200.000			101,1560	1.213.872,00	0,69
4.375% Nts Public Pro 2025-01.10.32	XS3101867169	EUR	1.100.000			101,8590	1.120.449,00	0,63
4.625% Nts EPH FIN 2025-02.07.32	XS3106539938	EUR	1.000.000			103,1890	1.031.890,00	0,58
4.375% Nts Electrica 2025-14.07.30	XS3111004241	EUR	200.000			102,6440	205.288,00	0,12
3.75% Nts Logikor Fin 2025-14.07.32 Series 17 Tranche 1 Reg S	XS3112834133	EUR	600.000			100,7820	604.692,00	0,34
4% Nts Avery Dennison 2025-11.09.35	XS3177014621	EUR	200.000	200.000		101,7990	203.598,00	0,12
3.25% Bonds Aroundtown 2025-02.01.31	XS3196024296	EUR	500.000	500.000		98,3280	491.640,00	0,28
4.625% Nts TDC NET 2025-22.10.33	XS3204746716	EUR	300.000	300.000		102,1550	306.465,00	0,17
4.45% Nts IGD SIHQ 2025-04.11.30	XS3223297253	EUR	1.200.000	1.200.000		102,3620	1.228.344,00	0,70
Nts Raiff Bank Int 2025-13.11.33 Fixed/FR 3.625 %	XS3227928911	EUR	600.000	600.000		101,2370	607.422,00	0,34
3.75% Nts Amcor UK Fin 2025-20.02.33	XS3229091015	EUR	700.000	700.000		100,9040	706.328,00	0,40
3.75% Nts GXO Logistics 2025-24.11.30 Reg S	XS3238162716	EUR	600.000	600.000		100,5910	603.546,00	0,34
3.625% EMTN WPP Fin 2025-09.06.31	XS3239332359	EUR	1.000.000	1.000.000		98,6310	986.310,00	0,56
4.125% Nts EP Infrastr 2025-27.02.33	XS3239976163	EUR	1.000.000	1.000.000		100,2230	1.002.230,00	0,57
4.625% Nts CI Financial 2025-12.12.31	XS3249795223	EUR	1.100.000	1.100.000		102,8400	1.131.240,00	0,64
4.375% EMTN Sveafastigheter 2026-20.01.31	XS3271139928	EUR	800.000	800.000		101,5660	812.528,00	0,46
3.375% Nts P3 Grp 2026-22.03.31	XS3277753839	EUR	1.900.000	1.900.000		100,1060	1.902.014,00	1,08
3.375% EMTN Sagax 2026-26.01.31	XS3277768605	EUR	1.000.000	1.000.000		100,0190	1.000.190,00	0,57
4.125% Nts Motability Op 2026-04.02.38	XS3285025345	EUR	600.000	600.000		101,1020	606.612,00	0,34
3.875% Nts Grenke Fin 2026-09.01.31	XS3285384403	EUR	600.000	600.000		100,5840	603.504,00	0,34
EMTN Raiffbk Niederoest 2026-06.02.32 Variable Rate	XS3285765031	EUR	700.000	700.000		100,2030	701.421,00	0,40
3.625% EMTN Aeroporti di Roma -16.02.34	XS3296851796	EUR	500.000	500.000		100,4490	502.245,00	0,28
3.625% Nts T-Mobile USA 2026-19.02.35	XS3298843924	EUR	1.000.000	1.000.000		100,1540	1.001.540,00	0,57
3.821% Nts Sage Grp 2026-25.02.33	XS3304304945	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9930	999.930,00	0,57
							77.124.005,18	43,64
5.75% Nts Orsted 2010-9.4.40 Reg-S Series 6 Sr	XS0499449261	GBP	1.000.000			96,7200	1.109.301,53	0,63
3% Green Nts Whitbread Grp 2021-31.05.31 Guarant.Reg S	XS2293740101	GBP	400.000			91,1190	418.025,00	0,24
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	900.000			95,2060	982.743,43	0,56
7.875% EMTN TP ICap Fin 2023-17.04.30	XS2610894326	GBP	700.000			108,7480	873.077,19	0,49
5.875% EMTN Volksw Fin Serv 2023-23.05.29	XS2622198955	GBP	1.000.000			103,8370	1.190.927,86	0,67
6.5% Bonds Inchcape 2023-09.06.28	XS2623504102	GBP	400.000			104,0070	477.151,05	0,27
Nts OSB Grp 2023-07.09.28 Fixed/Variable Rate	XS2642668821	GBP	1.200.000			107,1270	1.474.393,85	0,83
6.85% EMTN AA Bond 2024-31.07.31 Tranche 1 Reg S	XS2823261248	GBP	500.000			107,4150	615.982,34	0,35
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	1.100.000			103,6200	1.307.282,95	0,74
6.125% Bonds Wessex Water Serv 2025-19.09.34	XS3025173710	GBP	1.200.000			103,7100	1.427.365,52	0,81
6.875% Nts SW Fin I 2025-09.08.32	XS3142034969	GBP	700.000			105,6840	848.478,04	0,48
							10.724.728,76	6,07
6% Nts BAT Cap Corp 2024-20.02.34	US05526DBZ78	USD	250.000			108,3320	229.244,96	0,13
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	800.000			97,0800	657.389,54	0,37
5.05% Nts CVS Health 2018-25.03.48 Glob	US126650CZ11	USD	1.400.000			89,4270	1.059.740,99	0,60
4.625% Nts Centene 2020-15.12.29 Glob	US15135BAT89	USD	800.000	800.000		97,4960	660.206,53	0,37
5.3% Nts Conagra Brands 2018-01.11.38 Glob	US205887CD22	USD	1.500.000	1.500.000		96,4300	1.224.352,46	0,69
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	1.500.000			96,2720	1.222.346,37	0,69
5.461% Nts Constellation Soft 2024-16.02.34 -144A-	US21037XAD21	USD	1.000.000	1.000.000		99,6020	843.084,48	0,48
6.5% Nts Dell 2008-15.4.38 Sr	US24702RAF82	USD	1.100.000	450.000		108,4040	1.009.348,23	0,57
6.35% Nts Discovery Comm 2025-01.06.40	US25470DBZ15	USD	1.200.000			83,2390	845.495,18	0,48
6.95% Nts Edison Intl 2022-15.11.29 Glob	US281020AW79	USD	900.000	900.000		107,6360	819.979,69	0,46
5.65% Nts FMC 2023-18.05.33	US302491AX31	USD	1.000.000			88,8410	751.997,63	0,43
5.875% Bonds Foundry Holdco 2023-25.01.34	US350930AA10	USD	1.000.000	1.000.000		104,3810	883.536,48	0,50
5.476% Nts Fox 2020-25.01.39 Glob	US35137LAJ44	USD	1.000.000			99,3570	841.010,67	0,48
6.1% Nts General Motors 2023-07.01.34	US37045XEP78	USD	1.000.000			107,2400	907.736,58	0,51
6.35% Nts Hasbro 2010-15.3.40 Sr	US418056AS62	USD	1.000.000			108,1110	915.109,19	0,52
7.125% Nts Kraft Hz Foods 2009-1.8.39 Gtd Sr -144A-	US42307TAH14	USD	1.200.000			113,9000	1.156.932,45	0,65
6% Nts HP 2011-15.9.41 Sr Glob	US428236BR31	USD	1.600.000	800.000		99,9760	1.354.000,34	0,77
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	750.000			114,1480	724.657,19	0,41
4.625% Nts Humana 2012-1.12.42 Sr	US444859BB73	USD	1.000.000			86,2210	729.820,55	0,41
5.7% Bonds Huntsman Int 2024-15.10.34	US44701QBG64	USD	1.500.000			95,9680	1.218.486,54	0,69
5.4% MTN Hyundai Cap 2025-23.06.32 Reg S	US44891CDX83	USD	500.000			104,7560	443.355,34	0,25
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	1.900.000			90,8200	1.460.622,99	0,83
6.125% Nts JH North American 2025-31.07.32 -144A-	US46593WAB19	USD	700.000	700.000		103,0270	610.452,85	0,35
6.95% Nts Kinder Morgan Energ 2007-15.1.38 Sr	US494550AW68	USD	900.000			115,0730	876.635,35	0,50
3.15% Nts Kyndryl Hldg 2022-15.10.31 Glob	US50155QAL41	USD	500.000	500.000		84,5220	357.719,65	0,20
5.5% Nts LYB Intl Fin 2024-01.03.34	US50249AAM53	USD	1.000.000	1.000.000		100,8450	853.605,89	0,48
5.25% Nts Lear 2019-15.05.49 Glob	US521865AZ81	USD	1.500.000	500.000		92,4660	1.174.022,35	0,66
5.875% Bonds Magna Intl 2025-01.06.35	US559222BD50	USD	1.200.000			106,9330	1.086.165,57	0,61
6.404% Nts Marex Grp 2024-04.11.29 Glob	US566539AA08	USD	200.000			104,6320	177.132,22	0,10
5.4% Nts Mylan 2013-29.11.43 Sr	US628530BC02	USD	1.500.000	400.000		88,5880	1.124.784,15	0,64
6.5% Nts Oracle 2008-15.4.38 Sr	US68389XAE58	USD	800.000	800.000		103,9300	703.775,18	0,40
3.8% Nts Oracle 2017-15.11.37 Glob	US68389XBP96	USD	1.300.000	1.300.000		82,6180	909.119,69	0,51
6.75% Nts Blue Owl Cap 2024-04.04.29	US69121JAB35	USD	1.300.000	400.000		100,0760	1.101.225,66	0,62
5.7% Nts Plains All Amern 2024-15.09.34	US72650RBP64	USD	1.200.000			104,3840	1.060.274,25	0,60
5.976% Nts Repsol E P 2025-16.09.35 -144A-	US76026AAC18	USD	1.700.000	1.700.000		103,8200	1.493.939,39	0,85
5.7% Nts Reynolds American 2015-15.8.35 Gtd Sr	US761713BA36	USD	800.000			105,3220	713.201,29	0,40
3.25% Nts Triton Contain 2022-15.03.32 Gtd Glob	US89681LAA08	USD	900.000			92,3740	703.712,54	0,40
6.875% Nts Paramount Skyd 2006-30.4.36 Sr	US925524AX89	USD	1.100.000			95,4090	888.351,96	0,50
5.55% Nts Westlake 2025-15.11.35	US960413BB77	USD	1.350.000	1.350.000		101,5190	1.160.069,83	0,66
7.25% Bonds GUSAP III 2014-16.4.44 Gtd Sr Reg S	USG2440JAG07	USD	1.000.000			115,1350	974.564,08	0,55
7.125% Nts Marks&Spencer 2007-1.12.37 Sr Reg S	USG5825LAA64	USD	900.000	900.000		111,8370	851.983,24	0,48
6.15% Nts Tesco 2007-15.11.37 Sr Reg S	USG87621AL52	USD	1.300.000			105,9640	1.166.016,59	0,66
5.75% Nts Tierra Mojada Luxembourg II Sarl	USL3500LAA72**	USD	700.000			98,3240	491.366,25	0,28
6.75% Nts Nexa Resources 2024-09.04.34 Reg S	USL67359AB21	USD	900.000			108,3200	825.190,45	0,47

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
6.65% Nts E.ON INTERN Fin 2008-30.4.38 Gtd Reg S	USN3033QAU69	USD	1.500.000	500.000		113,2650	1.438.103,10	0,81
5.625% Nts Minejesa Cap 2017-10.08.37 Gtd Glob Reg S	USN57445AB99	USD	1.100.000			99,2400	924.022,35	0,52
5.375% Nts Sitos LatAmer 2022-04.04.32 Reg S	USP0R80BAG79	USD	800.000			100,9200	683.392,59	0,39
5.5% Nts Arauco 2019-30.04.49 Reg S	USP2195VAQ88	USD	1.200.000			90,4520	918.760,79	0,52
6.375% Nts Cometa Energia 2018-24.04.35 Secured Reg S	USP29853AA99**	USD	1.100.000			105,0070	718.623,32	0,41
6.45% Nts CFE 2024-24.01.35 Reg S	USP30179CR77	USD	500.000			103,6370	438.619,43	0,25
7.85% Nts Grupo Energ Bog 2023-09.11.33 Reg S	USP4R53VAB95	USD	750.000			114,2260	725.152,36	0,41
6.75% Nts Orbia Advance 2012-19.09.42 Reg S	USP57908AE83	USD	800.000			87,9190	595.354,66	0,34
6.125% Nts Inversiones CM 2024-26.02.34 Gtd Reg S	USP58072AY87	USD	800.000	800.000		102,4340	693.644,83	0,39
4.75% Nts Invers Construc 2022-07.02.32 Reg S	USP5817RAG04	USD	1.000.000			97,0790	821.728,46	0,46
7.375% Bonds Trust F/1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	288.000		712.000	109,9430	268.017,47	0,15
7.375% Nts NEXT 2401 2025-13.02.34 Reg S	USP9402MAC30	USD	712.000	712.000		110,1820	664.039,14	0,38
7% Nts CIMIC Fin 2024-25.03.34 Reg S	USQ24249AA2	USD	1.200.000			109,9300	1.116.607,41	0,63
6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD	400.000			107,1530	362.800,07	0,21
6.375% Nts Stellantis Fin 2022-12.09.32 Guarant.Reg S	USU85861AE97	USD	1.400.000			104,3150	1.236.168,95	0,70
7.25% Nts Stora Enso 2006-15.04.36 Reg S	USX8662DAW75	USD	1.600.000	400.000		112,0170	1.517.074,66	0,86
5.875% Nts LG ENERGY SOLU 2025-02.04.35 Reg S	USY5S5CGAR36	USD	1.300.000			105,1880	1.157.477,57	0,65
4.75% EMTN Pacific Nat Fin 2018-22.03.28 Guarant.Reg S	XS1794216660	USD	800.000			99,6050	674.487,90	0,38
5.375% EMTN Aroundtown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	900.000			101,0330	769.677,50	0,44
5.5% Bonds Beazley Ins 2019-10.09.29 Reg S	XS2010045438	USD	600.000			102,9610	522.910,11	0,30
3% Bonds Adani Int Co 2020-16.02.31 1st Lien Reg S	XS2267100514	USD	800.000			93,5520	484.626,92	0,27
6.5% Nts MVM Energy 2024-13.03.31 Reg S	XS2783579704	USD	800.000			106,5650	721.618,42	0,41
6% Nts ORLEN 2025-30.01.35 Reg S	XS2975119988	USD	500.000			106,4700	450.609,45	0,25
5.5% Nts Per Squ Hol 2025-28.10.32	XS3219235424	USD	1.000.000	1.000.000		101,3400	857.795,84	0,49
							58.023.076,11	32,83
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							148.667.269,04	84,12
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
4.45% Bonds General Motors 2025-25.02.30	CA37045YAN46	CAD	1.100.000			103,4710	704.537,91	0,40
							704.537,91	0,40
4.125% Nts Lineage Europe Fin 2026-26.11.31 Gtd Glob Ser A	XS3260287894	EUR	2.000.000	2.000.000		100,6260	2.012.520,00	1,14
							2.012.520,00	1,14
6.9% Nts The Walt Disney 2019-15.08.39 Gtd Glob	US254687EP75	USD	1.200.000			116,8290	1.186.683,60	0,67
4.375% Bonds JBS USA LFF 2023-02.02.52	US46590X AQ97	USD	1.000.000			79,1130	669.654,65	0,38
8.375% Nts Cox Communications 2009-1.3.39 Sr Reg S	USU22018AM43	USD	1.200.000			117,8700	1.197.257,49	0,68
4.125% Bonds Seagate Data Stor 2025-15.01.31	USY7550LAN56	USD	400.000			95,3030	322.678,18	0,18
5.75% Nts SNAM 2025-28.05.35 Reg S	XS3055657848	USD	1.500.000	500.000		105,7550	1.342.750,13	0,76
							4.719.024,05	2,67
Summe nicht notierte Wertpapiere							7.436.081,96	4,21
Investmentfonds								
Ant Apollo High Yield Bond ESG Thes.	AT0000496179	EUR	310.000			50,2000	15.562.000,00	8,81
							15.562.000,00	8,81
Summe Investmentfonds							15.562.000,00	8,81
Summe Wertpapiervermögen							171.665.351,00	97,14
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH CAD/EUR 08.04.2026		CAD	-5.530.000			1,6168	-30.571,41	-0,02
DH GBP/EUR 16.04.2026		GBP	-9.290.000			0,8738	37.536,74	0,02
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-66.140.000			1,1869	682.396,17	0,39
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-4.200.000			1,1869	49.755,93	0,03
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-2.000.000			1,1869	-12.721,58	-0,01
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							726.395,85	0,41
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.392.232,68				1.392.232,68	0,79
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	105.988,24				65.607,08	0,04
		GBP	23.489,66				26.940,77	0,02
		USD	42.211,39				35.729,97	0,02
Summe Bankguthaben							1.520.510,50	0,86

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

CAD	203,56	126,00	0,00
EUR	5.264,69	5.264,69	0,00
GBP	107,12	122,86	0,00
USD	1.027,83	870,01	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

CAD	60.898,70	37.696,51	0,02
EUR	1.405.986,84	1.405.986,84	0,80
GBP	315.887,21	362.297,53	0,21
USD	1.241.433,22	1.050.815,33	0,59

Depotgebühren

EUR	-4.291,51	-4.291,51	0,00
-----	-----------	-----------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-47.662,49	-47.662,49	-0,03
-----	------------	------------	-------

Depotbankgebühren

EUR	-1.125,00	-1.125,00	0,00
-----	-----------	-----------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

2.810.100,77 1,59

FONDSVERMÖGEN

176.722.358,12 100,00

**Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61	EUR	103.056,50
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A23S61	STK	1.689,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5	EUR	10,73
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2X0T5	STK	247.973,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 26.02.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,181400
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,615500
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,871900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2338570331	EUR		700.000
1.375% EMTN Balder Finland 2021-24.05.30	XS2345315142	EUR		600.000
1% Bonds Sofina 2021-23.09.28 Reg S	BE0002818996	EUR		700.000
1% Nts SPP-distribuc 2021-09.06.31 Reg S	XS2348408514	EUR		1.100.000
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR		1.650.000
2.5% EMTN Electrolux 2022-18.05.30 Series 67 Tranche 1 Reg S	XS2475919663	EUR		1.000.000
2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR		1.800.000
3.125% EMTN TRATON Fin Lux 2026-12.05.29 Series 45 Tranchd 1	DE000A4EMX11	EUR	500.000	500.000
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR		400.000
3.625% EMTN Kering 2024-21.11.34 Ser 40 Tr 1 Reg S	FR001400U595	EUR		400.000
3.625% EMTN TAG Immobil 2025-03.03.32	DE000A4DFWM2	EUR	300.000	300.000
3.668% Nts Glencore Cap 2025-06.10.32	XS3194155563	EUR	1.300.000	1.300.000
3.75% Bonds FCC Aqualia 2025-11.06.32	XS3089767183	EUR		600.000
3.75% EMTN Amvest RCF 2025-11.06.31	XS3079459163	EUR		300.000
3.75% EMTN Glencore Cap 2025-04.02.32 Garant.	XS3081952791	EUR		700.000
3.75% EMTN Neste 2025-20.03.30 Glob Series 4 Tranche 1 Reg S	XS3030307865	EUR		800.000
3.75% Nts Ceske drahy 2025-28.07.30	XS3080462222	EUR		400.000
4.125% Bonds Tdf Infrastr.2024-23.10.31 Reg S	FR001400TG54	EUR	500.000	500.000
4.125% Nts Lineage Europe Fin 2025-26.11.31 Reg S	XS3237166502	EUR	2.000.000	2.000.000
4.125% Nts Timken 2024-23.05.34	XS2824606532	EUR	900.000	900.000
4.25% Bonds W.P. Carey 2024-23.07.32	XS2819335311	EUR		300.000
4.25% Green Bonds VGP 2024-29.01.31 Reg S	BE6362152199	EUR		800.000
4.25% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.08.31 Garant.Tranche B Reg S	BE6360449621	EUR		1.000.000
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Garant.Reg S	XS2849625756	EUR		400.000
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR		400.000
4.625% EMTN ROMGAZ 2025-04.11.31	XS3221850228	EUR	1.500.000	1.500.000
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Garant.	XS2676395408	EUR		700.000
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR		1.300.000
4% Bonds Mercialys 2025-04.06.32 Reg S	FR001400ZOM2	EUR		500.000
4% EMTN Aker BP 2024-29.05.32	XS2830454554	EUR		1.000.000
4% EMTN P3 Grp 2024-19.04.32	XS2901491261	EUR		1.600.000
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR		1.100.000
5.5% EMTN Worldline 2025-10.06.30 Ser 5 Tr 1	FR0014010A08	EUR		900.000
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR		600.000
Nts Raiff Bank Int 2022-20.12.32 Series 258 Tranche 1 Fixed/Variable Rate	XS2534786590	EUR		400.000
Tatra Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR	SK4000018925	EUR		400.000
2.2% Nts JAB Holdings 2020-23.11.30 Reg S	USN4717KAV81	USD		301.000
2.9% Nts Helmerich&Payne 2022-29.09.31 Glob	US423452AG66	USD		1.300.000
3.25% Nts Alpek 2021-25.02.31 Reg S	USP01703AD22	USD	800.000	800.000
3.35% Nts Sammons Finl 2021-16.04.31 -144A-	US79588TAD28	USD		900.000
3.625% Nts Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd Reg S	USQ8352BAD66	USD		900.000
3.75% Nts Boral Fin 2017-01.05.28 Gtd Reg S	USQ1700EAB85	USD		1.000.000
5.6% Nts Constellation 2012-15.6.42 Sr	US30161MAN39	USD		950.000
5.95% Bonds Hyundai Cap 2023-21.09.26	US44891CCM38	USD		150.000
6.25% Nts Edison Intl 2025-15.03.30	US281020BC07	USD		1.200.000
6.327% Bonds Harbour Ener 2025-01.04.35 Reg S	USG4289TAB91	USD		900.000
6.625% Nts Grupo Televisa 2010-15.1.40 Sr	US40049JAZ03	USD		800.000
6.65% Nts ONEOK Partners 2006-1.10.36 Gtd Sr	US68268NAC74	USD		800.000
6.8% Nts Orbia Advance 2025-13.05.30 Reg S	USP7S81YBJ38	USD		1.000.000
7% Nts Kentucky Power 2023-15.11.33 Series J -144A-	US491386AP30	USD		800.000
9.25% Nts Piedmnt Operat 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD		1.000.000
Obligationen				
4% Bonds Flutter 2025-04.06.31	XS3137752757	EUR		700.000

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 Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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 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.

HINWEIS: Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

Graz, im April 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand