

Apollo Euro High Grade Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 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

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo Euro High Grade Bond, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.558.298
zu Halbjahresende	4.124.238

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000627666) betrug	EUR	11.711,41
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0XBJ1) betrug	EUR	9,57

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.03.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Ämtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
EMTN Erste&Steiermark bk 2021-06.07.28 Series 11 Tranche 1Fixed/FR AT0000A2RZL4	AT0000A2RZL4	EUR	500.000			96,2000	481.000,00	0,21
3.625% Bonds Niederösterreich 2023-04.10.33	AT0000A377E6	EUR	3.000.000	3.000.000		101,3110	3.039.330,00	1,35
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	3.300.000			98,2640	3.242.712,00	1,44
3.125% Hyp-Pfandbrief RaiffeisenSalz 2024-24.01.29	AT0000A39UG8	EUR	2.200.000			99,6290	2.191.838,00	0,97
2.9% Obligation Oesterreich 2024-20.02.34 Unitary	AT0000A39UW5	EUR	4.800.000			98,0050	4.704.240,00	2,09
3.25% Oeffentl Pfandbrief Hypo Tirol Bank 2024-28.02.29 Series 235 Tranche 1	AT0000A3AWD2	EUR	200.000			99,8210	199.642,00	0,09
3.125% Anleihe Niederösterreich 2024-30.10.36	AT0000A3EK38	EUR	2.500.000			96,5140	2.412.850,00	1,07
3.5% Anleihe Niederösterreich 2026-25.03.38	AT0000A3SXX0	EUR	1.400.000	1.400.000		98,7480	1.382.472,00	0,61
EMTN VOLKSBANK WIEN 2025-09.09.31 Fixed/FR	AT000B122403	EUR	1.800.000			98,7420	1.777.356,00	0,79
0.875% EMTN Flemish Commun.2021-21.03.46 Program 1018 Series 16 Tranche 1 Reg S	BE0002780618	EUR	1.000.000			54,1670	541.670,00	0,24
2.875% EMTN Region Wallonne 2022-14.01.38 Reg S	BE0002877588	EUR	1.200.000			88,3350	1.060.020,00	0,47
3.25% EMTN Flemish Commun.2022-12.01.43 Reg S	BE0002889716	EUR	600.000			88,1750	529.050,00	0,23
3.75% EMTN Social Bonds Commun Francaise 2023-22.06.33 Program 1005	BE0002933142	EUR	1.700.000	1.700.000		100,7440	1.712.648,00	0,76
3.625% EMTN Flemish Commun.2023-22.06.32 Reg S	BE0002965466	EUR	1.200.000			101,4620	1.217.544,00	0,54
3.9% EMTN Region Wallonne 2024-22.06.54 Program 1081 Reg S	BE0390135011	EUR	1.200.000			87,2080	1.046.496,00	0,46
3.5% EMTN Region Wallonne 2025-22.06.35 Program 1081 Reg S	BE0390181478	EUR	2.800.000			96,7940	2.710.232,00	1,20
3.8% EMTN Commun Francaise 2025-22.06.40 Reg S	BE0390188549	EUR	1.400.000			94,4700	1.322.580,00	0,59
3.25% MTN Flemish Commun.2025-22.06.37 Reg S	BE0390193598	EUR	2.400.000	2.400.000		94,1660	2.259.984,00	1,00
3.675% EMTN Flemish Commun.2025-22.06.40 Program 1018 Reg S	BE0390238070	EUR	2.800.000	1.500.000		94,9540	2.658.712,00	1,18
3.375% EMTN Flemish Commun.2025-22.06.35 Program 1018 Reg S	BE0390270396	EUR	700.000	700.000		97,3280	681.296,00	0,30
4.15% EMTN Commun Francaise 2026-22.06.41 Series 304 Reg S	BE0390286558	EUR	1.600.000	1.600.000		97,4830	1.559.728,00	0,69
2.746% UBS Switzerland 2025-19.05.30	CH1433241275	EUR	1.200.000			98,3380	1.180.056,00	0,52
3.012% Pfandbrief UBS Switzerland 2026-18.02.33 Extend. until 18.02.34 Gtd Reg S	CH1522231310	EUR	3.400.000	3.400.000		97,7750	3.324.350,00	1,47
0.01% Obligation Stadt Bochum 2020-18.11.30	DE000A289FM3	EUR	2.340.000			85,8950	2.009.943,00	0,89
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR	3.100.000			97,7160	3.029.196,00	1,34
3.375% Anleihe Stadt Muenchen 2026-31.03.36	DE000A460HM6	EUR	2.000.000	2.000.000		99,1120	1.982.240,00	0,88
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	5.200.000	2.700.000		97,3620	5.062.824,00	2,25
3.125% Landesschatzanweisung Stadt Dortmund 2025-31.03.32	DE000A4DFC81	EUR	2.612.000			98,0900	2.562.110,80	1,14
3.125% Anleihe Stadt Bochum 2025-11.04.33	DE000A4DFSW9	EUR	800.000			97,5520	780.416,00	0,35
3.25% EMTN Danmarks Skibskredi 2025-25.03.31	DK0004134020	EUR	2.200.000	700.000		98,5200	2.167.440,00	0,96
1% Treasury Nts Spain 2020-31.10.50	ES0000012G00	EUR	800.000			52,1900	417.520,00	0,19
2.75% EMTN Europ.Union 2022-04.12.37	EU000A3K4D09	EUR	1.000.000			92,2680	922.680,00	0,41
1.625% EMTN Ville de Paris 2017-02.02.33	FR0013235199	EUR	500.000			87,9560	439.780,00	0,20
0.01% EMTN MMB SCF 2021-20.09.31	FR0014005H24	EUR	2.500.000	1.000.000		82,9770	2.074.425,00	0,92
2.23% EMTN Region Ile de FR 2022-19.07.32	FR001400BCS5	EUR	4.200.000			93,2630	3.917.046,00	1,74
2.5% Treasury Nts Republiq Francaise 2022-25.05.43 Unitary	FR001400CMX2	EUR	750.000			78,9430	592.072,50	0,26
3.625% EMTN Act Log Serv 2023-25.05.43 Reg S	FR001400FTI1	EUR	3.000.000			89,6700	2.690.100,00	1,19
4% Bonds Ville de Paris 2023-02.11.37	FR001400LQ50	EUR	3.200.000			98,5500	3.153.600,00	1,40
3.125% Nts Societ Nat SNCF 2024-25.05.34	FR001400OR98	EUR	1.000.000			95,4930	954.930,00	0,42
3% Treasury Nts Republiq Francaise 2024-25.11.34 Unitary	FR001400QMF9	EUR	4.000.000			95,2180	3.808.720,00	1,69
3.75% EMTN Ville de Paris 2024-22.06.48	FR001400QW65	EUR	1.200.000			89,3320	1.071.984,00	0,48
3% MTN CCF 2025-23.04.30 Ser 13 Tr 1 -S Extendible Until 23.04.31	FR001400WR23	EUR	2.500.000			99,3090	2.482.725,00	1,10
3.65% EMTN Region Ile de FR 2025-25.05.35 Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	FR001400WR49	EUR	2.400.000			98,8050	2.371.320,00	1,05
2.75% EMTN CRH 2025-20.02.32 Series 15 Tranche 1 Ext until 20.02.33 Reg S	FR001400XFS2	EUR	1.800.000			97,2320	1.750.176,00	0,78
3% EMTN Fin Foncier 2025-05.03.35 Ser 706 Tr 1	FR001400XS13	EUR	3.200.000	500.000		95,5790	3.058.528,00	1,36
3% Covered Bonds CA Home Loan 2025-09.07.32 Ser 95 Tr 1 Reg S Ext until 09.07.33	FR001400YPD1	EUR	900.000			98,4780	886.302,00	0,39
3.125% EMTN Cr Mut H L SFH 2025-06.06.35 Extendible until 06.06.36 70 Tr 1 Reg S	FR00140103M8	EUR	3.200.000			96,4560	3.086.592,00	1,37
3.25% Covered Bonds BPCE SFH 2025-26.06.35 Extendible - 26.06.36 212 Tr 1 Reg S	FR0014010MT8	EUR	1.500.000			97,4680	1.462.020,00	0,65
2.75% Covered Bonds LBP HL SFH 2025-05.11.31 Ext til 05.11.32 Ser 54 Tr 1 Reg S	FR0014013WA1	EUR	1.700.000	1.700.000		97,4000	1.655.800,00	0,73
3.197% EMTN Bk Leumi Le-Israel 2026-22.01.31 Series EMTN	IL0012343351	EUR	2.100.000	2.100.000		98,5930	2.070.453,00	0,92
4% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2005-01.02.37 Reg S	IT0003934657	EUR	1.700.000	500.000		100,2000	1.703.400,00	0,76
3.5% Bonds ICCREA Banca 2024-05.06.34	IT0005597916	EUR	2.500.000			100,0040	2.500.100,00	1,11
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	2.100.000			98,3370	2.065.077,00	0,92
3.5% EMTN ICS 2025-29.01.30	IT0005633513	EUR	1.350.000			99,5740	1.344.249,00	0,60
3.45% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2025-01.02.36 Reg S	IT0005676504	EUR	2.900.000	2.900.000		96,0030	2.784.087,00	1,23
3.4% Bonds Malta 2026-16.07.35 Series 10Y	MT0000014101	EUR	2.300.000	2.900.000	600.000	96,8530	2.227.619,00	0,99
0.01% Covered Bonds Prima bka Slov 2021-14.09.27 Secured	SK4000019634	EUR	1.800.000			95,5940	1.720.692,00	0,76
3.75% Government Bonds Slovakia 2023-23.02.35	SK4000022539	EUR	3.200.000			100,4240	3.213.568,00	1,43
3.875% Euro Medium Term Covered Nts VUB 2023-05.09.28 Secured	SK4000023685	EUR	300.000			101,5150	304.545,00	0,14
3.375% Covered Bonds CSOB Slovak Rep 2024-03.07.29 Secured	SK4000025284	EUR	600.000			100,3230	601.938,00	0,27
2.75% Bonds Tatra Banka 2024-09.10.28 Secured	SK4000026043	EUR	1.200.000			99,2390	1.190.868,00	0,53
3% Covered EMTN VUB 2025-20.05.32	SK4000027355	EUR	2.000.000			97,6620	1.953.240,00	0,87

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.03.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
2.875% Covered Bond Tatra Banka 2025-11.09.31 Secured	SK4000027918	EUR	1.300.000			98,2150	1.276.795,00	0,57
3.625% Bonds Slovakia 2025-04.11.37 Series 256 (5.375% - 5.345%) Nts Italy 2003-27.1.48 Step-Down Reg-S Series 2 Sr	SK4000028304	EUR	3.000.000	3.000.000		96,9250	2.907.750,00	1,29
4.383% EMTN Auto Reg Sardinia 2004-20.12.34 Series 1	XS0181673798	EUR	650.000			106,4730	692.074,50	0,31
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0208374628**	EUR	1.500.000			100,2100	667.408,23	0,30
3.31% Euro-MTN CAF 2013-12.12.28 Series 28 Sr	XS0223484345	EUR	2.000.000	500.000		98,6850	1.973.700,00	0,88
0% Bonds Kaernt Aus-Fds 2016-14.01.32 Guarant.Secured Reg S	XS1003743827	EUR	1.000.000			99,7750	997.750,00	0,44
0.409% Covered Bonds Sumitomo Mitsui BK 2019-07.11.29 Secure 2019-3 Tran 1 Reg S	XS1484645616	EUR	8.110.000			81,0400	6.572.344,00	2,91
0.5% MTN Temasek Fin (I) 2019-20.11.31 Guarant.Glob Series 17 Reg S	XS2066652897	EUR	4.173.000			90,6430	3.782.532,39	1,68
3.624% Bonds Romania 2020-26.05.30 Reg S	XS2080785343	EUR	4.787.000			85,5840	4.096.906,08	1,82
0.875% Bonds EQT 2021-14.05.31	XS2178857954	EUR	100.000			95,5040	95.504,00	0,04
1.25% EMTN Andorra 2021-06.05.31	XS2338570331	EUR	500.000		300.000	85,5090	427.545,00	0,19
0.25% Covered EMTN ASB Bank 2021-21.05.31	XS2339399946	EUR	1.000.000			89,4870	894.870,00	0,40
0.9% EMTN Ontario Teach 2021-20.05.41	XS2343772724	EUR	3.500.000			85,8930	3.006.255,00	1,33
(0% - 0.8%) Nts World Bank 2021-07.10.31 Series 101411 Tranche 1 Step Up	XS2344384842	EUR	1.300.000			65,7710	855.023,00	0,38
0.277% Euro Medium Term Covered Nts SMTB 2021-25.10.28 Series 2 Tranche 1 Reg S	XS2392596008	EUR	1.000.000			87,8070	878.070,00	0,39
2.25% Cov Nat Build 2022-16.05.37 Guar.Glob Secd 2022-01 Tr 1 Reg S (118937707)	XS2395267052	EUR	2.000.000			92,8000	1.856.000,00	0,82
3.125% Cov Bds UniCre Bk Cz Sk 2022-11.10.27 2022-01 Tr 1 Reg S Leg Mat 11.10.28	XS2480519656	EUR	2.100.000			87,7930	1.843.653,00	0,82
3.5% MTN Temasek Fin (I) 2023-15.02.33 Guarant.Glob Series 27 Reg S	XS2541314584	EUR	2.300.000		400.000	100,1040	2.302.392,00	1,02
4.25% EMTN Poland 2023-14.02.43 Series 57 Tranche 1 Reg S	XS2586780012	EUR	2.150.000			100,6580	2.164.147,00	0,96
3.375% Euro Medium Term Covered Nts Raiff Bank Int 2023- 25.09.27	XS2586944147	EUR	250.000			97,7860	244.465,00	0,11
4.375% EMTN Robert Bosch 2023-02.06.43	XS2626022656	EUR	1.000.000		800.000	100,4030	1.004.030,00	0,45
4.125% Nts Chile 2023-05.07.34	XS2629470761	EUR	900.000			95,5870	860.283,00	0,38
3.666% Covered EMTN Toronto Dominion Bk 2023-08.09.31 Guarant.	XS2645248225	EUR	2.300.000			100,8090	2.318.607,00	1,03
5.375% Nts Hungary 2023-12.09.33	XS2676779304	EUR	2.000.000		500.000	102,3090	2.046.180,00	0,91
3.25% Bonds Estland 2024-17.01.34 Reg S	XS2680932907	EUR	2.100.000			104,8320	2.201.472,00	0,98
3% Bonds Brit Columbia 2024-24.07.34	XS2740429076	EUR	1.200.000	1.200.000		98,1760	1.178.112,00	0,52
5.625% MTN Romania 2024-22.02.36 Glob Series 2024-4 Tranche 1 Reg S	XS2753539068	EUR	400.000			96,9390	387.756,00	0,17
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39 Series 22 Tranche 2 Reg S	XS2770921315	EUR	2.900.000			96,0740	2.786.146,00	1,24
3% EMTN Auckland Co 2024-18.03.34 Series 18032034 Tranche 1 Reg S	XS2778274410	EUR	2.600.000			99,4380	2.585.388,00	1,15
3.3% EMTN Prov Saskatche 2024-08.05.34	XS2784364973	EUR	2.900.000	2.000.000		96,9230	2.810.767,00	1,25
3.125% EMTN DSB S-TOG 2024-04.09.34	XS2816664879	EUR	900.000			99,3130	893.817,00	0,40
Pfd EMTN Luminor Bk 2024-10.09.28 Fix to FR	XS2847684938	EUR	2.500.000			97,2030	2.430.075,00	1,08
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2888497067	EUR	1.100.000			100,4970	1.105.467,00	0,49
3.875% Euro Medium Term=m Nts BGK 2024-13.03.35	XS2898794982	EUR	900.000			100,8690	907.821,00	0,40
3% Bonds LHV Pank 2024-17.10.28	XS2902087423	EUR	1.900.000			99,7040	1.894.376,00	0,84
4.5% Bonds Eximbank 2024-27.11.31	XS2921553793	EUR	1.400.000			99,6340	1.394.876,00	0,62
4.5% Bonds Hungary 2025-16.06.34 Ser 10Y	XS2947186131	EUR	1.500.000	1.100.000		99,7630	1.496.445,00	0,66
3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd	XS2971936948	EUR	1.450.000			99,0610	1.436.384,50	0,64
3.25% Nts Omers Fin 2025-28.01.35 Reg S	XS2978917156	EUR	200.000			97,6370	195.274,00	0,09
3% Bonds BADEA 2025-20.03.28	XS2989340869	EUR	2.400.000			98,1130	2.354.712,00	1,04
3.875% Pfd EMTN Islandsbanki 2025-20.09.30 Glob Series 59 Tranche 1	XS3023904520	EUR	700.000			99,6150	697.305,00	0,31
3.375% EMTN Province of Alberta 2025-02.04.35	XS3028099417	EUR	600.000			100,1810	601.086,00	0,27
4.375% Nts Hungar Development 2025-27.06.30	XS3040412424	EUR	1.100.000		900.000	99,2390	1.091.629,00	0,48
3.8% Nts Chile 2025-01.07.35 Reg S	XS3081701362	EUR	600.000			100,4020	602.412,00	0,27
3.125% Nts Invitalia 2025-18.07.30 Reg S	XS3107229281	EUR	2.100.000			97,4780	2.047.038,00	0,91
2.75% Covered Bonds KHFC 2025-02.09.30	XS3114394995	EUR	900.000			97,8640	880.776,00	0,39
3.5% Bonds Arion Bank 2025-02.09.31	XS3149806971	EUR	4.600.000			98,2810	4.520.926,00	2,00
EMTN BAWAG P.S.K. 2025-02.09.33 Ser 40 Tr 1	XS3168817263	EUR	600.000			97,3010	583.806,00	0,26
3.625% Bonds Lithuania 2025-10.03.36	XS3170898723	EUR	600.000		900.000	96,9010	581.406,00	0,26
2.653% EMTN Luminor Bk 2025-10.09.29	XS3175946071	EUR	1.200.000	1.600.000	2.500.000	97,3550	1.168.260,00	0,52
3.25% Nts Prov Saskatche 2025-24.09.35	XS3176781188	EUR	1.100.000			98,3850	1.082.235,00	0,48
3.125% EMTN Autobahn Finanzier 2025-23.01.36	XS3186899970	EUR	1.300.000			97,6760	1.269.788,00	0,56
2.75% EMTN Komerčni banka 2025-15.10.30	XS3187006211	EUR	1.600.000		500.000	97,8600	1.565.760,00	0,69
3.75% EMTN Islandsbanki 2025-11.11.32	XS3203038347	EUR	2.900.000	2.900.000		97,9840	2.841.536,00	1,26
Nts Raiff Bank Int 2025-13.11.33 Fixed/FR 3.625 % Nts Std Chartered 2026-14.01.34 Sr 315 tr 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3225866121	EUR	600.000	600.000		97,4260	584.556,00	0,26
2.892% Euro Medium Term Cov. Nts Bendigo&Adel 2026-03.02.31 Sr2026-1E Tr 1 Reg S	XS3227928911	EUR	300.000	300.000		97,9250	293.775,00	0,13
Raiffbk Niederoest 2026-06.02.32 Glob Sr 166 Tr 1 Variable Rate	XS3258445660	EUR	800.000	800.000		97,0900	776.720,00	0,34
3.125% Nts Auckland Co 2026-03.03.36	XS3278662732	EUR	800.000	800.000		98,5800	788.640,00	0,35
2.848% EMTN National Aus BK 2026-04.03.33 Covered Nts Reg S	XS3285765031	EUR	1.000.000	1.000.000		97,8090	978.090,00	0,43
3.375% Nts Queensland Treasury 2026-18.03.36	XS3307263775	EUR	1.300.000	1.300.000		96,2720	1.251.536,00	0,55
3.25% Euro Medium Term Covered Nts Nationwide Build 2026-24.03.36 Class B	XS3307268576	EUR	3.000.000	3.000.000		97,3280	2.919.840,00	1,29
	XS3309869132	EUR	1.200.000	1.200.000		98,3490	1.180.188,00	0,52
	XS3322497036	EUR	3.800.000	3.800.000		97,6790	3.711.802,00	1,65
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							221.148.415,00	98,07
Summe Wertpapiervermögen							221.148.415,00	98,07

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.03.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.466.481,23				1.466.481,23	0,65
Summe Bankguthaben							1.466.481,23	0,65
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	9.020,42				9.020,42	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	2.954.690,03				2.954.690,03	1,31
Depotgebühren		EUR	-6.050,78				-6.050,78	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-59.352,37				-59.352,37	-0,03
Depotbankgebühren		EUR	-1.687,50				-1.687,50	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							2.896.619,80	1,28
FONDSVERMÖGEN							225.511.516,03	100,00
** Faktorwertpapier								
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000627666					EUR	11.711,41	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627666					STK	15.900,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					EUR	9,57	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0XBJ1					STK	4.108.338,00000	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.01% Bonds Prima bka Slov 2019-01-10.26	SK4000016069	EUR		1.700.000
0.01% Covered Bonds Mediobanca 2021-03.02.31	IT0005433757	EUR		400.000
0.01% EMTN Westpac Sec 2021-08.06.28 Secured	XS2348324414	EUR		2.200.000
0.05% Bonds Ontario Teach 2020-25.11.30 Garant.Glob Reg S	XS2259210677	EUR		800.000
0.25% Mortgage Covered Bonds Unicaja Banco 2019-25.09.29	ES0468675030	EUR		3.000.000
1.09% Hyp-Pfandbrief HYPO-BK BURGENLAND 2018-06.11.28	AT0000A23UY5	EUR		1.000.000
2.125% EMTN Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2487342649	EUR		1.600.000
2.625% Eur Med Term Cov Nts LHV Pa. 2025-11.06.29 5 Tra 1 Reg S Ext til 11.06.30	XS3089783545	EUR		2.300.000
2.75% EMTN Aland Bk 2026-17.04.31	FI4000598958	EUR	700.000	700.000
2.75% Government Bonds Finland 2023-15.04.38 Tranche 1 Unitary	FI4000546528	EUR		500.000
2.875% EMTN Nationwide Build 2025-16.09.32 Secured	XS3180074380	EUR		2.500.000
3.1% Hyp-Pfandbrief Erste Grp Bk 2025-28.05.35 Ext. until 28.05.36 23 Tranche 1	AT0000A3M7Y2	EUR		1.700.000
3.25% Bonds Republic of Croatia 2025-11.02.37	XS2997390153	EUR		1.200.000
3.3% Stadt Graz 2013-5.4.28	AT0000A100A0	EUR		500.000
3.4% Bonds Malta 2025-16.07.35	MT0000014093	EUR		2.000.000
3.4% Treasury Bills Malta 2025-16.07.35 Series IVi	MT0000014184	EUR	1.400.000	1.400.000
3.5% Covered Bonds ICCREA Banca 2024-04.03.32 Garant.Reg S Ext to 04.03.33	IT0005584880	EUR		1.124.000
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR		900.000
3.5% Nts Malta 2025-18.12.35	MT0000014077	EUR		600.000
3.7075% Covered Bonds Bank of New Zealand 2023-28.12.28 Garant.	XS2638490354	EUR		800.000
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2022-30.04.35 Unitary	IT0005508590	EUR		2.200.000
4% EMTN Deutsche Bahn 2023-23.11.43	XS2722190795	EUR		600.000
6% Bonds Eximbank 2023-16.05.29	XS2719137965	EUR		1.100.000
Euro Med Term Cov Nts Aktia Bank 2026-16.02.33 Secu. Sr CB13 Tr 1 Reg S Fixed/FR	XS3291934209	EUR	1.000.000	1.000.000
Raiffeisen Schweiz 2024-03.09.32	CH1353015048	EUR		400.000

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, 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 und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig im Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

HINWEIS: Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Graz, im Mai 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand