

Apollo New World ESG

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 New World ESG 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 New World ESG über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	5.282.024
zu Halbjahresende	5.694.943

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XFJ0) betrug	EUR	107,04
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XFH4) betrug	EUR	107.924,44
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XFK8) betrug	EUR	11,41
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XFG6) betrug	EUR	10,30
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2UX42) betrug	EUR	10,28

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								
3.197% EMTN Bk Leumi Le-Israel 2026-22.01.31 Series EMTN	IL0012343351	EUR	3.300.000	3.300.000		100,6280	3.320.724,00	0,90
3.4% Bonds Malta 2026-16.07.35 Series 10Y	MT0000014101	EUR	5.700.000	5.700.000		99,8530	5.691.621,00	1,54
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	1.500.000		1.000.000	103,7630	1.556.445,00	0,42
3.088% Nts Region Of Lazio 2017-31.03.43 Reg S	XS1731657497**	EUR	7.000.000			96,1320	5.173.725,03	1,40
4.75% Nts Senegal 2018-13.03.28 Reg S	XS1790104530	EUR	2.700.000		3.800.000	79,5800	2.148.660,00	0,58
2% Bonds Poland 2019-08.03.49	XS1960361720	EUR	3.700.000			69,3570	2.566.209,00	0,70
5.875% Bonds Cote d'Ivoire 2019-17.10.31 Reg S	XS2064786754	EUR	3.000.000			102,4560	3.073.680,00	0,83
6.875% Bonds Cote d'Ivoire 2019-17.10.40 Reg S	XS2064786911	EUR	6.000.000			101,3810	6.082.860,00	1,65
4.875% Nts Cote d'Ivoire 2020-30.01.32 Reg S	XS2264871828	EUR	1.100.000			98,3310	1.081.641,00	0,29
2.75% Bonds BOAD 2021-22.01.33 Reg S	XS2288824969	EUR	5.000.000			86,0510	4.302.550,00	1,17
1.65% MTN Serbia 2021-03.03.33 Glob Reg S	XS2308620793	EUR	1.700.000	1.000.000		86,3230	1.467.491,00	0,40
1.625% Bonds Macedonia 2021-10.03.28 Reg S	XS2310118893	EUR	7.600.000		1.500.000	96,0420	7.299.192,00	1,98
4.75% Bonds Srpska Rep 2021-27.04.26 Reg S	XS2332900682	EUR	4.900.000			100,3240	4.915.876,00	1,33
1.25% EMTN Andorra 2021-06.05.31	XS2339399946	EUR	1.200.000			91,5280	1.098.336,00	0,30
7.5% Participation Nts BOI Fin 2022-16.02.27 Secured Guarant.Reg S	XS2348767083	EUR	1.519.000			103,1280	1.566.514,32	0,42
4.95% Bonds Benin 2021-22.01.35 Reg S	XS2366832496	EUR	6.500.000	700.000		94,9540	6.172.010,00	1,67
1% EMTN Serbia 2021-23.09.28 Reg S	XS2388561677	EUR	6.400.000		400.000	94,4820	6.046.848,00	1,64
1.95% Bonds Peru 2021-17.11.36	XS2408608219	EUR	11.600.000			83,1670	9.647.372,00	2,61
6.5% Nts San Marino 2023-19.01.27	XS2619991883	EUR	4.300.000			102,2180	4.395.374,00	1,19
5.9% Bonds Albania 2023-09.06.28 Reg S	XS2636412210	EUR	1.500.000		500.000	105,9110	1.588.665,00	0,43
4.125% Nts Chile 2023-05.07.34	XS2645248225	EUR	1.000.000			104,4660	1.044.660,00	0,28
3.625% Nts CAF 2024-13.02.30	XS2763029571	EUR	1.000.000		1.500.000	103,4610	1.034.610,00	0,28
5.625% MTN Romania 2024-22.02.36 Glob Series 2024-4 Tranche 1 Reg S	XS2770921315	EUR	11.300.000		1.050.000	103,1480	11.655.724,00	3,16
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39 Series 22 Tranche 2 Reg S	XS2778274410	EUR	2.500.000			103,5160	2.587.900,00	0,70
5.625% EMTN Romania 2024-30.05.37 Reg S	XS2829810923	EUR	3.700.000	500.000		101,9880	3.773.556,00	1,02
3.875% Nts Chile 2024-09.07.31	XS2856800938	EUR	4.500.000			103,5550	4.659.975,00	1,26
4.25% Nts Bulgaria 2024-05.09.44	XS2890435600	EUR	2.900.000		350.000	101,3430	2.938.947,00	0,80
6% EMTN CPI PROP GR 2024-27.01.32	XS2904791774	EUR	350.000			101,7950	356.282,50	0,10
EMTN Banca Transilvania 2024-30.09.30 Series 2 Fixed/Variable Rate	XS2908597433	EUR	1.200.000	1.000.000		104,4810	1.253.772,00	0,34
4.5% Bonds Eximbank 2024-27.11.31	XS2947186131	EUR	3.600.000			102,9970	3.707.892,00	1,00
3.75% Bonds Chile 2025-14.01.32 Glob	XS2975303483	EUR	6.500.000			102,8600	6.685.900,00	1,81
4.75% Nts Albania 2025-14.02.35 Reg S	XS3004338557	EUR	5.200.000	500.000		102,6120	5.335.824,00	1,45
6.75% EMTN Romania 2025-11.07.39 Reg S	XS3021378388	EUR	1.200.000	600.000		108,6840	1.304.208,00	0,35
3% Bonds BADEA 2025-20.03.28	XS3023904520	EUR	2.600.000			100,9330	2.624.258,00	0,71
4.25% EMTN BGK 2025-18.03.37 Guarant.Series 31 Tranche 1 Reg S	XS3025944573	EUR	5.000.000			104,3140	5.215.700,00	1,41
4.875% Nts Montenegro 2025-01.04.32 Reg S	XS3037625319	EUR	4.200.000			103,0640	4.328.688,00	1,17
4.75% Nts Morocco 2025-02.04.35 Reg S	XS3041322051	EUR	7.100.000	1.000.000		103,2220	7.328.762,00	1,99
4.125% MTN Bulgaria 2025-07.05.38 Glob Series 17 Tranche 1 Reg S	XS3063879442	EUR	3.300.000			102,7370	3.390.321,00	0,92
4.375% Nts Hungary Development 2025-27.06.30	XS3081701362	EUR	800.000		1.800.000	103,2070	825.656,00	0,22
3.8% Nts Chile 2025-01.07.35 Reg S	XS3107229281	EUR	3.700.000	600.000		101,4300	3.752.910,00	1,02
5.5% Nts Bosnia&Herzegovin 2025-17.07.30	XS3123478730	EUR	400.000			105,6060	422.424,00	0,11
4.125% MTN Bulgaria 2025-18.07.45 Glob Series 19 Tranche 1 Reg S	XS3124393367	EUR	2.000.000			98,7120	1.974.240,00	0,54
4.75% EMTN CPI PROP GR 2025-22.07.30 Reg S	XS3126635039	EUR	1.950.000	1.150.000		98,3870	1.918.546,50	0,52
3.125% EMTN CAF 2025-03.09.32	XS3171589040	EUR	900.000			100,7700	906.930,00	0,25
3.625% Bonds Lithuania 2025-10.03.36	XS3175946071	EUR	2.700.000	2.700.000		101,5580	2.742.066,00	0,74
6.25% Nts BOAD 2025-14.10.40 Reg S	XS3192371865	EUR	4.000.000	4.000.000		98,7510	3.950.040,00	1,07
4.75% Nts Macedonia 2026-21.01.34	XS3273796238	EUR	3.000.000	3.000.000		99,5160	2.985.480,00	0,81
Nts African Dev Bank 2024-no fix mat Fixed to Variable Rate	US008281BF39	USD	14.000.000	2.500.000		100,7120	11.934.721,52	3,23
4.75% MTN CIBEI 2025-24.01.28 Reg S	US15238RAK86	USD	6.200.000			101,9390	5.349.769,76	1,45
6.25% Nts Invnt Ener Res 2021-26.04.29 Secd -144A-	US46143NAB64	USD	2.000.000			100,6380	1.703.707,47	0,46
3.875% Bonds Italy 2021-06.05.51	US465410CC03	USD	2.000.000	2.000.000		76,2180	1.290.299,64	0,35
2.252% Bonds Panama 2020-29.09.32 Glob	US698299BN37	USD	2.800.000			84,4030	2.000.409,68	0,54
6.4% Bonds Panama 2022-14.02.35	US698299BT07	USD	9.500.000			107,2960	8.628.000,68	2,34
8% Bonds Panama 2024-01.03.38	US698299BY91	USD	1.934.000		266.000	119,3770	1.954.250,19	0,53
5.662% Nts Panama 2026-23.02.38	US698299CC62	USD	250.000	250.000		100,5970	212.876,67	0,06
8.75% Bonds Peru 2003-21.11.33	US715638AP79	USD	2.698.000		500.000	126,1840	2.881.703,34	0,78
3% Bonds Peru 2021-15.01.34 Glob	US715638DU38	USD	500.000	500.000		87,9740	372.329,44	0,10
5.125% Bonds Poland 2024-18.09.34	US731011AY80	USD	5.000.000	1.000.000		103,7250	4.389.918,74	1,19
Nts Province Cordoba -02.07.32 -144A-	US74408DAF15	USD	3.400.000	1.000.000		104,4680	3.006.527,85	0,81
6.3% Bonds South Africa 2018-22.06.48 Glob	US836205AZ74	USD	9.800.000			91,6410	7.601.843,58	2,06
7.875% Bonds Uruguay 2003-15.1.33 Glob Pay In Kind	US917288BA96	USD	5.000.000			119,7540	5.068.308,79	1,37
7.95% Nts LDCellInter 2024-26.01.32 Reg S	USA4S42PAA32	USD	2.000.000			105,5690	1.787.184,70	0,48
8.125% Nts FS Luxembourg 2026-11.02.36 Reg S	USL40756AH88	USD	1.000.000	1.000.000		94,2880	798.103,94	0,22
7.85% Nts Movida Euro 2024-11.04.29 Reg S	USL65266AC91	USD	3.000.000			97,4520	2.474.657,19	0,67
6% Nts N&C Lux Hlds 2022-19.04.29 Reg S	USL65266VAA02	USD	496.000			98,3310	412.833,72	0,11
Bco Nacion Com Ext 2021-11.08.31 Reg S Fixed/FR	USP1451JAA18	USD	4.000.000			99,0570	3.353.885,22	0,91
4.95% Nts Colombia Tel 2020-17.07.30 Reg S	USP28768AC69	USD	3.000.000			93,7240	2.379.989,84	0,64
Nts Corp Andina Fomento 2025-no fix mat Fixed/FR	USP31890AL30	USD	6.000.000	2.500.000		105,3270	5.349.263,59	1,45
4.875% Bonds Dominican Republic 2020-23.09.32	USP3579ECH82	USD	2.600.000		1.000.000	96,3640	2.120.758,42	0,57
6.6% Nts Dominican Republic 2024-01.06.36	USP3579ECU93	USD	4.500.000			105,3040	4.011.071,61	1,09
6.15% Bonds Dominican Republic 2026-17.05.38 Reg S	USP3579EDB04	USD	2.300.000	2.300.000		100,3950	1.954.532,76	0,53

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
7% Nts Costa Rica 2014-4.4.44 Glob Reg S	USP3699PGH49	USD	2.500.000	800.000		111,2320	2.353.817,50	0,64
6.55% Nts Costa Rica 2023-03.04.34 Reg S	USP3699PGM34	USD	2.800.000	800.000		108,7410	2.577.237,18	0,70
6.75% Nts Ice 2021-07.10.31 Reg S	USP56226AV89	USD	2.800.000			105,5530	2.501.679,36	0,68
6.1% Bonds Paraguay 2014-11.8.44 Reg S	USP75744AB11	USD	5.800.000	1.000.000		104,3280	5.121.909,60	1,39
2.739% Bonds Paraguay 2021-29.01.33 Reg S	USP75744AK10	USD	1.000.000	2.000.000	1.000.000	90,3280	764.584,39	0,21
9.75% Nts Province Cordoba 2025-02.07.32 Reg S	USP79171AG28	USD	447.000	447.000		104,4680	395.269,98	0,11
8.6% Nts Province Cordoba 2026-03.02.35 Reg S	USP79171AH01	USD	1.200.000	1.200.000		97,9200	994.616,56	0,27
4.25% Nts Empresas 2019-18.07.29 Reg S	USP9379RBA43	USD	2.500.000			94,9620	2.009.522,60	0,54
4.375% Nts Empresas 2020-15.02.31 Reg S	USP9379RBC09	USD	4.900.000	1.600.000		92,4000	3.832.402,23	1,04
7.25% Nts Greenk Wnd PrM 2025-27.09.28	USV3856JAB99	USD	2.500.000			102,2700	2.164.169,63	0,59
8.65% Nts Mongolia 2023-19.01.28 Reg S	USY6142NAG35	USD	1.006.000			107,4380	914.869,04	0,25
7.875% Bonds Mongolia 2023-05.06.29 Reg S	USY6142NAH18	USD	3.650.000			107,8100	3.330.848,99	0,90
6.625% Nts Mongolia 2025-25.02.30 Reg S	USY6142NAJ73	USD	1.000.000		1.300.000	104,4900	884.459,12	0,24
8.375% Nts Papua New Guinea 2018-04.10.28 Reg S	USY6726SAP66	USD	5.300.000	1.000.000		104,8820	4.705.219,23	1,28
4.5% Nts 10 Renew Power 2021-14.07.28 Secd Reg S	USY7280PAA13	USD	2.000.000			96,7450	1.637.802,61	0,44
7.8% Nts SAEL 2024-31.07.31 Reg S	USY7389MAA81**	USD	2.000.000			104,0630	1.596.619,21	0,43
7.5% Nts Conti GRN 2024-26.06.33	USY8987LAA45**	USD	1.900.000	900.000		104,6680	1.583.597,43	0,43
8.25% Regd.Nts El Salvador 2002-10.4.32 Reg-S	XS0146173371	USD	5.500.000			108,0290	5.029.283,05	1,36
5% Bonds BOAD 2017-27.07.27 Reg S	XS1650033571	USD	1.500.000			99,9270	1.268.753,17	0,34
4.375% MTN Africa Fin 2019-17.04.26 Glob Series 10 Tranche 1 Reg S	XS1983289791	USD	4.400.000			99,9680	3.723.202,98	1,01
(0.5% - 6.9%) Nts Ecuador 2020-31.07.30 Reg S Step Up	XS2214237807**	USD	3.000.000		900.000	99,1120	2.265.129,51	0,61
2.875% Bonds Africa Fin 2021-28.04.28 Reg S	XS2337067792	USD	3.700.000			96,4220	3.019.818,86	0,82
4.125% EMTN Est Sth AfTr DB 2021-30.06.28 Reg S	XS2356571559	USD	5.100.000			94,8840	4.096.058,91	1,11
6.5% Nts Hungar Development 2023-29.06.28 Reg S	XS2630760796	USD	3.800.000			104,5190	3.361.877,43	0,91
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	5.900.000			105,4700	5.267.250,72	1,43
8.5% Nts Arcelik 2023-25.09.28	XS2695038401	USD	1.400.000			106,4980	1.262.038,26	0,34
10.5% Nts Municip Istanbul 2023-06.12.28 Reg S	XS2730249997	USD	7.500.000	1.200.000		110,5170	7.016.061,45	1,90
9.75% Nts Kenya 2024-16.02.31 Reg S	XS2764839945	USD	5.200.000			109,9320	4.838.720,16	1,31
7.25% Nts Montenegro 2024-12.03.31 Reg S	XS2779850630	USD	600.000		900.000	107,3170	545.033,01	0,15
7.125% Bonds Ford Otomotiv 2024-25.04.29 Reg S	XS2782775345	USD	1.600.000	700.000	800.000	103,9290	1.407.536,82	0,38
7.375% Nts Turk Telekom 2024-20.05.29 Reg S	XS2820499619	USD	1.200.000			104,6640	1.063.118,33	0,29
5.125% MTN Latvia Rep Of 2024-30.07.34 Glob Series 18 Tranche 1 -Unty	XS2829701718	USD	5.000.000			103,4140	4.376.756,39	1,19
7.875% Nts Ulker Biskuvi 2024-08.07.31 Reg S	XS2855391533	USD	2.000.000			105,8280	1.791.569,32	0,49
8.875% Bonds Georg Gibl Util 2024-25.07.29	XS2868179396	USD	2.000.000			105,6260	1.788.149,65	0,48
10.125% Nts Ecobk Transnat.2024-15.10.29 Reg S	XS2879056534	USD	2.900.000			107,4120	2.636.658,20	0,71
1.5% Bonds Ghana 2024-03.01.37 Reg S	XS2893165584	USD	3.300.000	3.300.000		56,8880	1.589.050,28	0,43
7.95% Nts South Africa 2024-19.11.54	XS2917537875	USD	2.100.000			108,4410	1.927.595,23	0,52
8.25% Bonds IHS Hldg 2024-29.11.31 Gtd Reg S	XS2941354727	USD	1.300.000		700.000	106,9490	1.176.855,43	0,32
Nts BOAD 2025-13.02.55 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3000457666	USD	3.500.000			102,4960	3.036.532,93	0,82
9.5% Nts Kenya 2025-05.03.36	XS3010561762	USD	1.800.000			105,8040	1.612.046,72	0,44
6.95% Nts Turk Telekom 2025-07.10.32	XS3194824747	USD	2.500.000	2.500.000		102,6700	2.172.634,16	0,59
7.8% MTN Cd Buenos Aires 2025-26.11.33 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS3237223311	USD	2.000.000	2.000.000		102,9440	1.742.745,89	0,47
5.12% Nts MOF of Georgia 2026-28.01.31 -Unitary	XS3262542155	USD	7.800.000	7.800.000		98,7940	6.522.712,04	1,77
							192.942.761,90	52,29
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							360.843.827,25	97,79
Summe Wertpapiervermögen							360.843.827,25	97,79
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 13.03.2026		USD	-105.000.000			1,1823	1.728.024,23	0,47
DH USD/EUR 13.03.2026		USD	-3.000.000			1,1823	8.644,88	0,00
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							1.736.669,11	0,47
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	86.326,89				86.326,89	0,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	658.916,90				557.742,42	0,15
Summe Bankguthaben							644.069,31	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	3.450,45				3.450,45	0,00
		USD	9.771,26				8.270,92	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	3.102.778,17				3.102.778,17	0,84
		USD	3.333.879,26				2.821.973,32	0,77

Depotgebühren	EUR	-9.901,99	-9.901,99	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-156.752,80	-156.752,80	-0,04
Depotbankgebühren	EUR	-2.062,50	-2.062,50	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			5.767.755,57	1,57
FONDSVERMÖGEN			368.992.321,24	100,00

**Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFJ0	EUR	107,04
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFJ0	STK	104.232,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFH4	EUR	107.924,44
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFH4	STK	2.730,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XFK8	EUR	11,41
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XFK8	STK	5.099.805,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFG6	EUR	10,30
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XFG6	STK	486.125,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX42	EUR	10,28
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX42	STK	2.051,00000

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

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
(0% Min) Green Nts Raiffeisenbank 2021-09.06.28 2 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2348241048	EUR		1.000.000
3.4% Bonds Malta 2025-16.07.35	MT0000014093	EUR		4.000.000
3.4% Treasury Bills Malta 2025-16.07.35 Series IVI	MT0000014184	EUR	1.700.000	1.700.000
3.875% Euro Medium Tern=m Nts BGK 2024-13.03.35	XS2902087423	EUR		2.800.000
4.75% EMTN CPI PROP GR 2025-22.07.30 Ser 25 Tr 2 Reg S	XS3221886339	EUR	350.000	350.000
7% EMTN CPI PROP GR 2024-07.05.29 Series 22 Tranche 1 Reg S	XS2815976126	EUR		305.000
EMTN Banca Transilvania 2023-07.12.28 Series 1 Reg S Fixed/Variable Nte	XS2724401588	EUR		1.000.000
1.14% MTN CABEI 2021-09.02.26 Reg S	US15238RAG74	USD		2.050.000
2.75% Nts Georgia 2021-22.04.26 Reg S	XS2334109423	USD		6.000.000
4.125% Nts JSW Hydro 2021-18.05.31 Reg S	USY4S71YAA27**	USD		2.700.000
4.5% Bonds Dominican Republic 2020-30.01.30 Reg S	USP3579ECF27	USD		600.000
4.875% Nts Poland 2025-12.02.30	US857524AF94	USD		400.000
6.25% Nts South Africa 2011-8.3.41 Sr Glob	US836205AP92	USD		1.500.000
9.875% Bonds Ambipar Lux 2024-06.02.31 Gtd -In Default –	USL0183EAA30	USD		1.600.000

** Faktorwertpapier

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