

# Schelhammer Capital - Anleihen

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 Troi

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

## Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

## Fondsadvisor

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## HALBJAHRESBERICHT

### des Schelhammer Capital - Anleihen 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 Schelhammer Capital - Anleihen über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

#### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.131.356
zu Halbjahresende	1.124.542

#### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2SQD8 ) betrug	EUR	95,43
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2SQC0 ) betrug	EUR	94,58

### 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				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
1.375% Ville de Geneve 2012-19.11.29	CH0199419992	CHF	1.000.000			103,6000	1.133.479,21	1,06
0.5% Schweiz Eidg 2015-27.05.30	CH0224397171	CHF	1.000.000		1.150.000	102,1400	1.117.505,47	1,05
0.5% Anleihe Schweiz Eidg 2018-27.06.32 Reg S	CH0344958688	CHF	1.000.000			102,6300	1.122.866,52	1,05
0.5% Obligation Swisscom 2019-15.03.29	CH0419040982	CHF	500.000			100,4000	549.234,14	0,51
0.75% Obligation Nestle Capital Mark 2018-28.06.28 Garant.	CH0419042509	CHF	500.000			100,9000	551.969,37	0,52
0.75% Obligation ABB 2022-25.03.27	CH1168499775	CHF	500.000			100,6200	550.437,64	0,52
0.85% Sika 2025-28.11.30	CH1503892643	CHF	500.000	500.000		100,6500	550.601,75	0,52
							<b>5.576.094,10</b>	<b>5,22</b>
3.15% Oesterreich 2012-20.6.44 Unitary	AT0000A0VRQ6	EUR	1.000.000		1.000.000	95,9180	959.180,00	0,90
0.75% EMTN Austria 2018-20.02.28 Unitary	AT0000A1ZGE4	EUR	1.000.000			97,4790	974.790,00	0,91
2.9% Obligation Oesterreich 2023-20.02.33	AT0000A324S8	EUR	1.000.000		1.500.000	101,4850	1.014.850,00	0,95
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	500.000			104,7490	523.745,00	0,49
3.125% Hyp-Pfandbrief Oberbank 2024-19.01.32	AT0000A39P66	EUR	1.000.000			100,9300	1.009.300,00	0,94
3.125% Anleihe Niederoesterreich 2024-30.10.36	AT0000A3EK38	EUR	600.000			99,4310	596.586,00	0,56
3% Hyp-Pfandbrief Erste Grp Bk 2025-20.04.32 Serie 1	AT0000A3HN08	EUR	500.000			101,6780	508.390,00	0,48
3.25% EMTN HYPO NOE 2025-27.02.31 Series 2025-2031/01 Tranche 1	AT0000A3JH04	EUR	600.000			100,7990	604.794,00	0,57
3.5% Obligations Lineaires Belgium 2024-22.06.55 OLO 101 Unitary	BE0000361700	EUR	1.000.000			89,8650	898.650,00	0,84
3.632% Bonds Bpost 2024-16.10.34 Reg S	BE0390161272	EUR	500.000			101,8590	509.295,00	0,48
3.5% EMTN Region Wallonne 2025-22.06.35 Program 1081 Reg S	BE0390181478	EUR	1.500.000			100,5890	1.508.835,00	1,41
3.012% Pfandbrief UBS Switzerland 2026-18.02.33 Extend. until 18.02.34 Gtd Reg S	CH1522231310	EUR	500.000	500.000		100,6430	503.215,00	0,47
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	2.000.000			130,1184	2.602.207,67	2,43
DE 2021-15.04.33 Inflationsindexiert auf HVPI Ixohne Tabak	DE0001030583**	EUR	1.000.000			118,7379	1.187.301,77	1,11
1.625% Obligation SAP 2018-10.03.31 Reg S	DE000A2TSTG3	EUR	400.000			94,0730	376.292,00	0,35
3.875% Obligation Deutsche Boerse 2023-28.09.33	DE000A351ZT4	EUR	500.000			104,4040	522.020,00	0,49
0.125% EMTN Kred Wiederaufbau 2022-09.01.32 Tranche 1	DE000A3E5XN1	EUR	2.500.000			87,0260	2.175.650,00	2,04
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	1.000.000	1.000.000		100,5400	1.005.400,00	0,94
3.125% EMTN TRATON Fin Lux 2026-12.05.29 Series 45 Tranchd 1	DE000A4EMX11	EUR	500.000	500.000		100,6050	503.025,00	0,47
3.25% Treasury Nts Spain 2024-30.04.34	ES0000012M85	EUR	1.000.000			102,5870	1.025.870,00	0,96
3.173% Bonds Comunidad Madrid 2024-30.07.29	ES00001010P7	EUR	500.000			102,5990	512.995,00	0,48
2.75% EMTN Europ.Union 2022-04.12.37	EU000A3K4D09	EUR	2.000.000			96,1190	1.922.380,00	1,80
1.625% EMTN Ville de Paris 2017-02.02.33	FR0013235199	EUR	500.000			91,1040	455.520,00	0,43
Republiq Francaise 2019-01.03.29 Ixtee sur l'Inflation HICP All Itms Unitary	FR0013410552	EUR	1.750.000			122,2841	2.139.834,28	2,00
0.5% EMTN AFD 2020-25.05.30	FR0013507993	EUR	1.100.000			91,2420	1.003.662,00	0,94
1.375% EMTN La Poste 2020-21.04.32	FR0013508694	EUR	500.000			90,7540	453.770,00	0,42
1.125% Bonds Capgemini 2020-23.06.30	FR0013519071	EUR	300.000			92,2750	276.825,00	0,26
Republiq Francaise 2021-01.03.32 Ixtee sur l'Inflation French CPI Ex Unitary	FR0014003N51	EUR	500.000			107,0545	535.258,37	0,50
3% EMTN AFD 2023-17.01.34	FR001400N7K2	EUR	1.500.000			98,3140	1.474.710,00	1,38
3.65% EMTN Region Ile de FR 2025-25.05.35 Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	FR001400WR49	EUR	1.000.000			102,8780	1.028.780,00	0,96
3.625% EMTN Societ Nat SNCF 2025-03.04.35 Ser 37 Tr 1 Reg S	FR001400YNT2	EUR	500.000			102,3340	511.670,00	0,48
Adjustable Rate Carrefour 2025-24.05.33 Adj Rt Ser 68 Tr 1	FR0014010M61	EUR	500.000			101,2220	506.110,00	0,47
3.25% Covered Bonds BPCE SFH 2025-26.06.35 Extendible - 26.06.36 212 Tr 1 Reg S	FR0014010MT8	EUR	1.000.000			100,7000	1.007.000,00	0,94
3.75% EMTN Edenred 2026-15.01.33 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR0014015FW5	EUR	500.000	500.000		101,0380	505.190,00	0,47
2.875% Treasury Nts Portugal 2024-20.10.34 Reg S	PT0TESOE0021	EUR	1.000.000			100,3100	1.003.100,00	0,94
3% Bonds Rep of Slovenia 2024-10.03.34	SI0002104576	EUR	500.000			101,4500	507.250,00	0,47
1.5% EMTN Statkraft 2015-26.3.30 Reg-S Series 2015/4 Sr	XS1207005023	EUR	400.000			94,7450	378.980,00	0,35
1.5% Bonds McDonald's 2017-28.11.29	XS1725633413	EUR	200.000			95,6610	191.322,00	0,18
0.875% Bonds Bque Africaine Dev. 2018-24.05.28 Glob Series 769	XS1824248626	EUR	500.000	500.000		97,0950	485.475,00	0,45
0.83% Nts Chile 2019-02.07.31	XS1843433639	EUR	500.000	500.000		88,7910	443.955,00	0,42
1.3% Bonds Baxter Intl 2019-15.05.29	XS1998215559	EUR	200.000			94,5570	189.114,00	0,18
0.125% Bonds Diageo Capital 2020-28.09.28 Glob Sr 2020/4 Tr 1 Garant.Reg S	XS2240063730	EUR	200.000			94,0620	188.124,00	0,18
1.375% Nts Linde 2022-31.03.31 Series 7 Tranche 1	XS2463961248	EUR	400.000			92,8630	371.452,00	0,35
2% Covered Bonds BAWAG P.S.K. 2022-25.08.32 Series 15 Tranche 1 Leg Mat 25.08.33	XS2523326853	EUR	1.000.000			95,3460	953.460,00	0,89
3.375% Nts Medtronic Glob 2022-15.10.34	XS2535309798	EUR	500.000			100,4570	502.285,00	0,47
EMTN HSBC Hldgs 2023-10.03.32 Fixed/FR	XS2597114284	EUR	400.000			107,2950	429.180,00	0,40
3.125% EMTN Int-Americ Invnt 2023-07.06.30	XS2633135699	EUR	500.000	500.000		102,1260	510.630,00	0,48
3.106% Cover Bo Coop Rabobank 2023-07.06.33 Gtd 30CB Tr 1 Reg S Leg Mat 07.06.34	XS2633136317	EUR	500.000			102,2940	511.470,00	0,48
4.25% EMTN Porsche A Hldg 2023-27.09.30	XS2643320109	EUR	500.000			104,0360	520.180,00	0,49
3% Bonds EIB 2023-15.07.33	XS2647979181	EUR	1.500.000			102,1910	1.532.865,00	1,43
3.976% EMTN East Japan Railway 2023-05.09.32	XS2673433814	EUR	500.000			104,9880	524.940,00	0,49
3.666% Covered EMTN Toronto Dominion Bk 2023-08.09.31 Garant.	XS2676779304	EUR	1.000.000			104,9880	1.049.880,00	0,98
4.125% EMTN BMW Fin 2023-04.10.33	XS2698773913	EUR	500.000			105,3270	526.635,00	0,49
4.875% Nts H&M Fin 2023-25.10.31	XS2704918478	EUR	500.000			108,3210	541.605,00	0,51
2.625% EMTN Dev Conseil Europe 2024-11.01.34	XS2745126792	EUR	1.500.000			98,9520	1.484.280,00	1,39
4% EMTN Volkswagen Leasing 2024-11.04.31	XS2745726047	EUR	500.000			103,8180	519.090,00	0,49
3.547% EMTN Assicuraz Generali 2024-15.01.34	XS2747596315	EUR	500.000			101,7170	508.585,00	0,48

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3.375% EMTN Deutsche Bahn 2024-29.01.38 Garant.	XS2755487076	EUR	500.000			100,0910	500.455,00	0,47
3.146% Covered Bond Nat. Aus BK 2024-05.02.31	XS2758930569	EUR	500.000			102,2920	511.460,00	0,48
Guarant.Secured 49 Tranche 1 Reg S								
3.625% Nts CAF 2024-13.02.30	XS2763029571	EUR	500.000	500.000		103,4610	517.305,00	0,48
3.875% EMTN Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32	XS2764455619	EUR	500.000			101,6460	508.230,00	0,48
Tranche 1 Reg S								
3.75% Nts Booking Hldg 2024-01.03.36	XS2776512035	EUR	500.000			99,2730	496.365,00	0,46
3% EMTN Auckland Co 2024-18.03.34 Series 18032034 Tranche 1	XS2784364973	EUR	1.000.000			99,9380	999.380,00	0,94
Reg S								
3.25% Nts Verbund 2024-17.05.31 Reg S	XS2821745374	EUR	500.000			101,9740	509.870,00	0,48
3.625% Nts Ferrari 2024-21.05.30	XS2824763044	EUR	300.000			102,9700	308.910,00	0,29
3.5% EMTN Swisscom Fin 2024-29.11.31	XS2827696035	EUR	500.000			102,5650	512.825,00	0,48
3.875% EMTN Pandora 2024-31.05.30	XS2831524728	EUR	500.000			102,3700	511.850,00	0,48
3.875% Nts British Telecom 2024-20.01.34	XS2839008948	EUR	500.000			102,4670	512.335,00	0,48
3.625% EMTN Reckitt 2024-20.06.29	XS2842083235	EUR	500.000			102,8700	514.350,00	0,48
2.875% MTN Landw Rentenbank 2024-09.07.31 Series 1237	XS2856144576	EUR	1.000.000			101,6690	1.016.690,00	0,95
Tranche 1 Reg S								
3.375% EMTN UPM-Kymmene 2024-29.08.34	XS2886143770	EUR	300.000			99,4470	298.341,00	0,28
2.75% EMTN BNG 2024-28.08.34	XS2887172067	EUR	1.000.000			99,2570	992.570,00	0,93
3.375% Bonds Stryker 2024-11.09.32	XS2892944732	EUR	300.000			101,2990	303.897,00	0,28
3.375% Bonds Kerry Grp Fn Sv 2024-05.03.33 Garant.	XS2896495814	EUR	500.000			100,3870	501.935,00	0,47
3.25% EMTN Gas Networks 2024-12.09.30	XS2897313859	EUR	400.000			101,5530	406.212,00	0,38
3.55% Nts Comcast 2024-26.09.36	XS2909746401	EUR	500.000			99,0540	495.270,00	0,46
3.375% EMTN Iberdrola Finanzas 2024-30.09.35 Gtd	XS2909822277	EUR	400.000			99,2740	397.096,00	0,37
2.75% EMTN Autobahn Finanzier 2024-02.10.34 Gtd	XS2911193956	EUR	600.000			99,0100	594.060,00	0,56
3.125% EMTN Poland 2024-22.10.31 Reg S	XS2922763896	EUR	500.000	500.000		101,3090	506.545,00	0,47
3.375% EMTN DSV Fin 2024-06.11.34	XS2932829356	EUR	500.000			99,1580	495.790,00	0,46
3.125% EMTN Coca Cola HBC Fin 2024-20.11.32 Garant.	XS2934874566	EUR	1.000.000			99,6460	996.460,00	0,93
3.625% EMTN Norsk Hydro 2025-23.01.32	XS2969693113	EUR	500.000			102,1300	510.650,00	0,48
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32	XS2970728205	EUR	300.000			101,7100	305.130,00	0,29
3.724% Nts Telefonica Emis 2025-23.01.34 Gtd	XS2984223102	EUR	500.000			100,1500	500.750,00	0,47
3.875% EMTN Sev Trent Util 2025-04.08.35 Garant.	XS2991273462	EUR	500.000			101,5870	507.935,00	0,48
3.15% Bonds IBM 2025-10.02.33	XS2999658565	EUR	500.000			99,0920	495.460,00	0,46
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR	500.000			102,0410	510.205,00	0,48
2.95% Bonds Air Prods&Chems 2025-14.05.31 Glob	XS3004195007	EUR	600.000			99,6550	597.930,00	0,56
3.75% EMTN Neste 2025-20.03.30 Glob Series 4 Tranche 1 Reg S	XS3030307865	EUR	200.000			102,7160	205.432,00	0,19
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	500.000			102,9190	514.595,00	0,48
3.5% Bonds Atlas Copco Fin 2025-01.04.35 Garant.	XS3034477250	EUR	500.000			101,3280	506.640,00	0,47
3.25% Bonds Queensland Treasury 2025-21.05.35	XS3045728683	EUR	1.500.000			101,3400	1.520.100,00	1,42
2.5% Nts Tyco Electronic 2025-06.05.28 GTD	XS3063752888	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9680	999.680,00	0,94
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR	200.000			102,3270	204.654,00	0,19
2.875% EMTN Continental 2025-22.11.28 Reg S	XS3075393499	EUR	300.000			100,4410	301.323,00	0,28
4% Bonds Royal Philips 2025-23.05.35	XS3076315558	EUR	500.000			103,1360	515.680,00	0,48
2.5% Nts NWB 2025-22.05.30 Glob Sr 1675 Tr 1 Reg S	XS3077386434	EUR	1.000.000			100,2410	1.002.410,00	0,94
3.125% Bonds Siemens Fin Nv 2025-27.05.33 Gtd	XS3078501502	EUR	500.000			100,7960	503.980,00	0,47
3.125% Nts Coca-Cola EuPac 2025-03.06.31	XS3085615428	EUR	500.000			100,6740	503.370,00	0,47
3.917% Bonds Natl Grid 2025-03.06.35	XS3086253112	EUR	500.000			101,8830	509.415,00	0,48
3.25% EMTN SNAM 2025-01.07.32 Ser 44 Tr 1 Reg S	XS3096163160	EUR	500.000			100,2540	501.270,00	0,47
3.678% Nts NTT Fin 2025-16.07.33 Reg S	XS3100081507	EUR	300.000			101,6570	304.971,00	0,29
4.343% MTN Prosus 2025-15.07.35 Glob	XS3104529048	EUR	500.000			101,1270	505.635,00	0,47
4.125% Nts VW Intl Fin 2025-02.09.35 Series 492	XS3171593661	EUR	200.000			101,9050	203.810,00	0,19
4.5% Nts United Mex States 2025-19.03.34	XS3185370973	EUR	300.000	300.000		100,8450	302.535,00	0,28
3.375% Bonds Brenntag Fin.2025-02.10.31 Garant.	XS3193854281	EUR	600.000	600.000		100,0040	600.024,00	0,56
3.375% Nts Mondifin 2025-23.05.31	XS3214761473	EUR	400.000	400.000		100,2230	400.892,00	0,38
2.375% EMTN Finnvera 2025-29.10.30	XS3219317669	EUR	500.000	500.000		99,5710	497.855,00	0,47
3.75% Nts Amcor UK Fin 2025-20.02.33	XS3229091015	EUR	700.000	700.000		100,9040	706.328,00	0,66
3.375% Nts Mitsubishi 2026-03.03.34	XS3262501805	EUR	1.500.000	1.500.000		99,4720	1.492.080,00	1,40
3.75% EMTN Bertelsmann 2026-23.07.34	XS3278827590	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9470	999.470,00	0,94
4.125% Nts Motability Op 2026-04.02.38	XS3285025345	EUR	400.000	400.000		101,1020	404.408,00	0,38
3.250% Nts Volvo Treasury 2026-11.02.33	XS3295034022	EUR	1.000.000	1.000.000		100,4640	1.004.640,00	0,94
2.7592% Nts ASB Bank 2026-26.08.31	XS3302885408	EUR	500.000	500.000		100,1630	500.815,00	0,47
							<b>77.765.231,09</b>	<b>72,77</b>
3% Bonds New Zealand 2018-20.04.29	NZGOVDT429C7	NZD	5.000.000	5.000.000		99,0240	2.510.623,19	2,35
4.25% Nts New Zealand 2022-15.05.34	NZGOVDT534C4	NZD	2.000.000	2.000.000		100,8120	1.022.382,23	0,96
							<b>3.533.005,42</b>	<b>3,31</b>
3.25% Nts Archer Dan Mid 2020-27.03.30 Glob	US039482AB02	USD	400.000			97,2230	329.178,94	0,31
5.5% Nts Dell Intl/EMC 2025-01.04.35 Glob	US24703TAP12	USD	500.000			103,3060	437.218,55	0,41
3.5% Nts The Walt Disney 2020-13.05.40 Gtd Glob	US254687FY73	USD	500.000	500.000		84,6920	358.439,14	0,34
1.375% Nts Home Depot 2021-15.03.31 Glob	US437076CF79	USD	1.000.000	400.000		87,8660	743.744,71	0,70
4.7% Nts McCormick 2024-15.10.34	US579780AU11	USD	500.000			99,8620	422.642,63	0,40
1.45% Nts Merck&Co 2020-24.06.30 Glob	US58933YAZ88	USD	300.000			90,2640	229.212,80	0,21
2.95% Nts Oracle 2020-01.04.30 Glob	US68389XBV64	USD	400.000			93,1960	315.544,27	0,30
4.55% Nts Procter&Gamble 2024-29.01.34 Glob	US742718GG89	USD	500.000			102,4560	433.621,13	0,41
5.3% Nts Takeda Pharma 2024-05.07.34 Glob	US874060BK18	USD	500.000	500.000		104,2030	441.014,90	0,41
4.5% Bonds Target 2024-15.09.34 Glob	US87612EBS46	USD	500.000			99,9460	422.998,14	0,40
4.95% Nts Tyson Foods 2026-20.02.36	US902494BN28	USD	500.000	500.000		100,5610	425.600,98	0,40
5.1% Nts Union Pacific 2025-20.02.35	US907818GG79	USD	1.000.000			104,0900	881.073,30	0,82
United States 2017-15.1.27 Inftn Indx Inftn Ratio Daily	US912828V491	USD	1.000.000			133,7442	1.132.091,13	1,06
Update A-2027								
4.125% Treasury Nts United States 2022-15.11.32	US91282CFV81	USD	1.500.000	1.500.000		102,1719	1.297.255,97	1,21
United States 2023-15.07.33 Inflation Lkd to CPI Idx	US91282CHP95**	USD	2.400.000			106,4051	2.161.626,67	2,02
United States 2024-15.04.29 Series X-2029 Inflation Lkd to CPI Idx	US91282CKL45	USD	2.000.000			108,2149	1.831.995,06	1,71
4.2% Nts Unitedhealth Grp 2022-15.05.32 Glob	US91324PEJ75	USD	600.000			99,4240	504.946,67	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				
4.875% Nts Waste Mgmt 2023-15.02.34	US94106LBW81	USD	500.000			103,4500	437.828,00	0,41
5.375% Bonds Daimler Trucks 2024-18.01.34 Reg S	USU2340BAW73	USD	1.000.000			103,3480	874.792,62	0,82
6.5% Nts Hungar Development 2023-29.06.28 Reg S	XS2630760796	USD	300.000	300.000		104,5190	265.411,38	0,25
							<b>13.946.236,99</b>	<b>13,05</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>100.820.567,60</b>	<b>94,34</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>100.820.567,60</b>	<b>94,34</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH NZD/EUR 02.04.2026		NZD	-6.650.000			1,9737	-73.345,02	-0,07
DH USD/EUR 26.05.2026		USD	-12.750.000			1,1865	161.169,78	0,15
DH USD/EUR 26.05.2026		USD	-3.250.000			1,1865	3.836,76	0,00
DH USD/EUR 26.05.2026		USD	-500.000			1,1865	-2.186,88	0,00
DH USD/EUR 26.05.2026		USD	6.500.000			1,1865	-48.851,78	-0,05
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>40.622,86</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	4.706.819,55				4.706.819,55	4,40
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		AUD	4.456,82				2.686,13	0,00
		CAD	1.733,07				1.072,78	0,00
		CHF	4.600,25				5.033,10	0,00
		NZD	118.556,98				60.117,12	0,06
		USD	49.841,72				42.188,69	0,04
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>4.817.917,37</b>	<b>4,51</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		AUD	26,56				16,01	0,00
		CAD	6,88				4,26	0,00
		CHF	-3,88				-4,25	0,00
		EUR	11.487,41				11.487,41	0,01
		NZD	239,91				121,65	0,00
		USD	587,85				497,59	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>								
		CHF	20.199,99				22.100,64	0,02
		EUR	1.067.632,98				1.067.632,98	1,00
		NZD	77.991,32				39.547,34	0,04
		USD	115.158,87				97.476,63	0,09
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-2.755,28				-2.755,28	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-43.372,47				-43.372,47	-0,04
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.191.627,51</b>	<b>1,12</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>106.870.735,34</b>	<b>100,00</b>
<b>**Faktorwertpapier</b>								
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8					EUR	95,43	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8					STK	602.289,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0					EUR	94,58	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0					STK	522.253,00000	

## 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
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,914000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,659200
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	1,972100

## WAUREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
0.25% Covered Bonds CA Home Loan 2018-08.12.25 Extendible until 08.12.26	CH0401956880	CHF		1.400.000
0.25% Obligation Oesterreich 2021-20.10.36	AT0000A2T198	EUR	3.000.000	
1.125% Nts Euroclear Hldg 2016-07.12.26	BE6334365713	EUR	200.000	
1.375% EMTN Kred Wiederaufbau 2015-31.7.35	DE000A11QTK7	EUR	600.000	
1.375% Nts Siemens Fin Nv 2018-06.09.30 Guarant.Reg S	XS1874127902	EUR	500.000	
2.3% Federal Bonds DE 2023-15.02.33	DE000BU2Z007	EUR	1.000.000	
2.5% Bundesanleihe DE 2025-15.02.35	DE000BU2Z049	EUR	3.000.000	
3.25% Bonds Edenred 2025-27.08.30 Reg S	FR001400UHA2	EUR	500.000	
3.25% EMTN Carlsberg Brew 2025-28.02.32	XS3002420498	EUR	400.000	
3.25% EMTN Schneider EI 2024-10.10.35 Tr 1 Ser 37	FR001400N285	EUR	1.000.000	
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	600.000	
3% Treasury Nts Republiq Francaise 2024-25.11.34 Unitary	FR001400QMF9	EUR	1.000.000	
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR	500.000	
0% Bundesanleihe DE 2020-15.02.30 Reg S	DE0001102499	EUR	1.000.000	
1.9% Nts EIB 2006-26.1.26	XS0241594778	JPY	171.000.000	
2.3% Bonds DBJ 2006-19.03.26 Guarant.Reg S	XS0257403278	JPY	300.000.000	
2.35% Regd.GMTN Asian Develop Bank 2007-21.6.27 Series 339-00-1 Sr	XS0307424274	JPY	100.000.000	

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 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