

# Apollo 54

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 54 Miteigentumsfonds gemäß InvFG für das Halbjahr vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Sehr geehrte Anteilshaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo 54 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	138.097
zu Halbjahresende	138.097

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000718424 ) betrug	EUR	1.124,05
--	-----	----------

### 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>								
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	1.000.000			103,7900	1.037.900,00	0,67
4.25% Green Bonds VGP 2024-29.01.31 Reg S	BE6362152199	EUR	300.000		300.000	103,0040	309.012,00	0,20
4% Bonds Syensqo 2025-28.05.35 Reg S	BE6365316791	EUR	900.000	900.000		100,9970	908.973,00	0,59
4% Green Bonds VGP 2026-16.01.32 Reg S	BE6371052927	EUR	300.000	300.000		101,0840	303.252,00	0,20
1.5% Obligation Vonovia 2021-14.06.41 Serie 38 Tranche 1	DE000A3E5MK0	EUR	1.800.000			67,8900	1.222.020,00	0,79
3.625% EMTN TAG Immobil 2025-03.03.32	DE000A4DFWM2	EUR	300.000	300.000		100,2090	300.627,00	0,19
3.875% Nts Metsa Board 2025-28.05.31	FI4000590864	EUR	1.100.000	1.100.000		99,1130	1.090.243,00	0,70
6% GIE PSA Tres 2003-19.9.33	FR0010014845	EUR	900.000	900.000		112,5240	1.012.716,00	0,65
0.878% Bonds UBISOFT Entertain.2020-24.11.27 Reg S	FR0014000O87	EUR	600.000		400.000	85,9120	515.472,00	0,33
1.375% Bonds Vilmorin et Cie 2021-26.03.28	FR0014002KP7	EUR	1.200.000			96,2000	1.154.400,00	0,74
4.875% EMTN New Immo Holdin 2022-08.12.28 Series 29 Tranche 1 Reg S	FR001400EHH1	EUR	800.000			102,3660	818.928,00	0,53
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	0,69
4.375% Bonds Bel 2024-11.04.29 Reg S	FR001400P4R2	EUR	300.000			103,4670	310.401,00	0,20
5.5% Bonds ALTAREA 2024-02.10.31 Reg S	FR001400SVW1	EUR	900.000			108,1100	972.990,00	0,63
4.125% Bonds Tdf Infrastr.2024-23.10.31 Reg S	FR001400TG54	EUR	1.200.000	200.000		102,4990	1.229.988,00	0,79
5.25% EMTN Worldline 2024-27.11.29 Ser 4 Tr 1 Reg S	FR001400U2E7	EUR	800.000	800.000		88,7060	709.648,00	0,46
3.625% EMTN Kering 2024-21.11.34 Ser 40 Tr 1 Reg S	FR001400U595	EUR	1.000.000			100,5970	1.005.970,00	0,65
4% Bonds Mercialis 2025-04.06.32 Reg S	FR001400ZOM2	EUR	500.000			102,0080	510.040,00	0,33
4.375% EMTN Icade 2025-22.05.35	FR001400ZRC6	EUR	1.100.000	1.100.000		100,1060	1.101.166,00	0,71
3.75% EMTN Carmila 2025-13.01.33 Ser 7 Tr 1	FR0014010I26	EUR	500.000	500.000		99,8100	499.050,00	0,32
Altrad Invest 2025-23.06.32 Reg S Adjustable Rate	FR0014010J09	EUR	1.000.000			102,7850	1.027.850,00	0,66
3.625% EMTN RCI Banque 2025-03.11.32	FR0014013UK4	EUR	700.000	700.000		99,4930	696.451,00	0,45
4% EMTN Imerys 2025-21.11.32 Ser 6 Tr 1 Reg S	FR00140141X5	EUR	800.000	800.000		100,5250	804.200,00	0,52
4.375% Bonds Verallia 2025-14.11.33	FR00140144U5	EUR	900.000	900.000		100,4780	904.302,00	0,58
3.875% Nts Praemia Healthc 2025-05.06.32 Reg S	FR0014014EA7	EUR	600.000	600.000		100,5480	603.288,00	0,39
4.625% EMTN CANAL+ 2025-03.12.30 Reg S	FR0014014LG9	EUR	400.000	400.000		102,3980	409.592,00	0,26
3.75% EMTN Edenred 2026-15.01.33 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR0014015FW5	EUR	600.000	600.000		101,0380	606.228,00	0,39
2.42% Green Bonds Latvenergo 2022-05.05.27 Series 2 Tranche 1	LV0000870129	EUR	1.600.000			99,1850	1.586.960,00	1,02
4.8% EMTN Autostrade 2012-9.6.32 Reg-S Series 11 Sr	XS0789521480	EUR	600.000			103,5050	621.030,00	0,40
1.75% Bonds Zapadoslov ener 2018-02.03.28 Reg S	XS1782806357	EUR	900.000			98,0110	882.099,00	0,57
(0% Min/6% Max) EMTN Arountown 2018-20.09.30 11 Tranche 1 Reg S Fix/Var. Rate	XS1879567144	EUR	700.000			98,0020	686.014,00	0,44
1.875% Bonds NE Property 2019-09.10.26 Garant.	XS2063535970	EUR	163.000		437.000	99,6510	162.431,13	0,10
1.875% Bonds Perusahaan Listrik 2019-05.11.31 Reg S	XS2073758885	EUR	550.000			90,3160	496.738,00	0,32
2% Bonds Ignitis Grupe 2020-21.05.30	XS2177349912	EUR	1.410.000			94,7360	1.335.777,60	0,86
2.031% MTN Prosus 2020-03.08.32 Glob Reg S	XS2211183756	EUR	580.000			90,7550	526.379,00	0,34
1% Nts SPP-distribuc 2021-09.06.31 Reg S	XS2348408514	EUR	1.000.000			87,8390	878.390,00	0,57
0.95% Bonds DXC Cap Fdg 2021-15.09.31 Garant.Reg S	XS2384716721	EUR	800.000			85,4020	683.216,00	0,44
1.375% EMTN Holcim Fin 2021-08.10.36 Garant.Series 37 Tranche 1 Reg S	XS2397538252	EUR	800.000			78,0490	624.392,00	0,40
4.5% EMTN Enel Fin Intl 2023-20.02.43 Garant.Series 99 Tranche 1 Reg S	XS2589260996	EUR	700.000			103,2280	722.596,00	0,47
4.625% EMTN Prologis Int II 2023-21.02.35 Garant.Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2589820294	EUR	500.000			106,9520	534.760,00	0,34
4.875% Bonds Glob Payments 2023-17.03.31	XS2597994065	EUR	700.000			104,7290	733.103,00	0,47
6.5% Bonds TDC NET 2023-01.06.31 Secured Glob	XS2615584328	EUR	900.000			112,3160	1.010.844,00	0,65
4.25% EMTN CRH SMW Fin 2023-11.07.35	XS2648077274	EUR	800.000			105,2090	841.672,00	0,54
4.5% EMTN Heathrow Fdg 2023-11.07.33 Leg Mat 11.07.35	XS2648080229	EUR	400.000			106,1490	424.596,00	0,27
4.875% Nts Sartorius Fin 2023-14.09.35 Garant.	XS2676395408	EUR	800.000			107,0620	856.496,00	0,55
4.15% Bonds Veralto 2023-19.09.31 Reg S	XS2689127467	EUR	700.000			104,2110	729.477,00	0,47
6.651% Bonds EPH FIN 2023-13.11.28 Series 1 Tranche 1 Reg S	XS2716891440	EUR	500.000		1.000.000	108,2660	541.330,00	0,35
Nts OTP banka 2024-03.04.28 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2793675534	EUR	100.000			102,1300	102.130,00	0,07
4.125% Nts Porsche A Hldg 2024-27.09.32 Series 5 Tranche 1	XS2802892054	EUR	1.500.000			102,2120	1.533.180,00	0,99
4.25% Bonds W.P.Carey 2024-23.07.32	XS2819335311	EUR	300.000			104,1500	312.450,00	0,20
4.125% Nts Timken 2024-23.05.34	XS2824606532	EUR	1.200.000	1.200.000		101,6470	1.219.764,00	0,79
4.375% EMTN Redexis 2024-30.05.31	XS2828917943	EUR	800.000			103,6700	829.360,00	0,53
4% EMTN Aker BP 2024-29.05.32	XS2830454554	EUR	1.000.000			102,4570	1.024.570,00	0,66
4.25% EMTN CEZ 2024-11.06.32	XS2838370414	EUR	1.100.000			103,0150	1.133.165,00	0,73
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Garant.Reg S	XS2849625756	EUR	950.000			103,8770	986.831,50	0,64
Pfd Nts Artea bank 2024-05.12.28 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2887816564	EUR	200.000			102,8530	205.706,00	0,13
4.061% Bonds Natl Grid 2024-03.09.36	XS2894931588	EUR	700.000			101,9950	713.965,00	0,46
4% EMTN P3 Grp 2024-19.04.32	XS2901491261	EUR	800.000		600.000	102,4270	819.416,00	0,53
6% EMTN CPI PROP GR 2024-27.01.32	XS2904791774	EUR	100.000			101,7950	101.795,00	0,07
4.357% Nts Winter Dea Fin 2024-03.10.32 Gtd	XS2908095172	EUR	700.000			101,6600	711.620,00	0,46
4.75% Bonds ROMGAZ 2024-07.10.29	XS2914558593	EUR	100.000			103,9630	103.963,00	0,07
3.5% Bonds Louis Dr Co Fin 2024-22.10.31 Garant.	XS2923451194	EUR	1.700.000			100,7120	1.712.104,00	1,10
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR	500.000			102,7790	513.895,00	0,33
3.5% Bonds Sta EsercAero 2025-22.01.32	XS2968570684	EUR	300.000			101,6880	305.064,00	0,20
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025-29.01.32	XS2970728205	EUR	900.000			101,7100	915.390,00	0,59
4% Nts Sirius Real Est 2025-22.01.32	XS2973477990	EUR	500.000			101,0640	505.320,00	0,33
EMTN Heathrow Fdg 2025-16.01.36 Ser 61 Cl A-61 Reg S	XS2977947105	EUR	600.000			100,2340	601.404,00	0,39
3.625% Bonds Motability Op 2025-22.01.33 Gtd	XS2978917156	EUR	200.000			101,0740	202.148,00	0,13
4.25% EMTN Stoneweg EREIT 2025-30.01.31	XS2986319205	EUR	500.000			102,6090	513.045,00	0,33
3.875% EMTN Imp Brnd Fin 2025-12.02.34	XS2998667187	EUR	800.000			100,0880	800.704,00	0,52
4% EMTN Fastighets Balder 2025-19.02.32 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS3003232272	EUR	200.000			101,7030	203.406,00	0,13

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% -ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR	1.000.000			100,2920	1.002.920,00	0,65
4.25% Nts CTP 2025-10.03.35	XS3017991368	EUR	1.200.000			101,6460	1.219.752,00	0,79
3.875% Nts Lumo Homes 2025-12.03.32	XS3022388980	EUR	800.000			100,8740	806.992,00	0,52
4% EMTN Manch Air Gr Fd 2025-19.03.35	XS3024074950	EUR	300.000			102,1050	306.315,00	0,20
Pfd Nts Artea bank 2025-25.06.30 Fixed/Variable Rate	XS3025213102	EUR	800.000			103,2990	826.392,00	0,53
3.75% EMTN Neste 2025-20.03.30 Glob Series 4 Tranche 1 Reg S	XS3030307865	EUR	600.000			102,7160	616.296,00	0,40
3.95% MTN American Honda Fin 2025-19.03.32 Series A	XS3032019476	EUR	1.000.000			102,9190	1.029.190,00	0,66
4% EMTN Akzo Nobel 2025-31.03.35	XS3037682112	EUR	1.300.000			101,5090	1.319.617,00	0,85
4.125% Nts JT Intl FinIS 2025-17.06.35	XS3040320908	EUR	1.700.000			102,5250	1.742.925,00	1,12
3.75% Bonds Ausnet Svcs 2025-08.05.35 Gtd Series 37 Tranche 1	XS3041338305	EUR	500.000			100,9790	504.895,00	0,33
5.375% Green EMTN Citycon Treas 2025-08.07.31 GTD Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	XS3043331977	EUR	600.000		200.000	96,7430	580.458,00	0,37
5.125% Nts IWG US Fin 2025-14.05.32	XS3047978518	EUR	1.000.000			103,5820	1.035.820,00	0,67
4% Bonds Flutter 2025-04.06.31	XS3049816013	EUR	800.000	800.000		99,8260	798.608,00	0,51
5% EMTN TDC NET 2025-09.08.32 Guarant. Series 5 Tranche 1 Reg S	XS3060305235	EUR	200.000			105,4990	210.998,00	0,14
4% Nts Equinix Europe 2025-19.05.34	XS3073596770	EUR	700.000			101,9120	713.384,00	0,46
4.25% Bonds Blue Owl Cr Inc 2025-31.01.31	XS3079969443	EUR	700.000	700.000		95,9360	671.552,00	0,43
5.25% EMTN Grenke Fin 2025-08.04.30 Gtd Ser 1 Tr 1	XS3080684551	EUR	700.000		700.000	106,1750	743.225,00	0,48
3.75% EMTN Glencore Cap 2025-04.02.32 Guarant.	XS3081952791	EUR	800.000			102,2690	818.152,00	0,53
4.5% Nts Deutsche Euroshop 2025-15.10.30	XS3090109813	EUR	800.000			102,3340	818.672,00	0,53
4.693% Nts Discovery Gbl 2025-17.05.33	XS3099829593	EUR	347.000			95,8130	332.471,11	0,21
4.875% Bonds SES 2025-24.06.33	XS3100773996	EUR	1.100.000			101,1560	1.112.716,00	0,72
4.375% Nts Public Pro 2025-01.10.32	XS3101867169	EUR	900.000			101,8590	916.731,00	0,59
3.625% Nts ORLEN 2025-02.07.32	XS3104553931	EUR	700.000			100,4370	703.059,00	0,45
4.625% Nts EPH FIN 2025-02.07.32	XS3106539938	EUR	900.000			103,1890	928.701,00	0,60
4.375% Nts Electrica 2025-14.07.30	XS3111004241	EUR	200.000			102,6440	205.288,00	0,13
3.75% Nts Logicor Fin 2025-14.07.32 Series 17 Tranche 1 Reg S	XS3112834133	EUR	700.000			100,7820	705.474,00	0,45
0.95% Bonds Fedex 2025-04.05.33	XS3142295685	EUR	1.000.000	1.000.000		83,3100	833.100,00	0,54
4% Nts Avery Dennison 2025-11.09.35	XS3177014621	EUR	200.000	200.000		101,7990	203.598,00	0,13
3.875% Nts NE Property 2025-30.09.33 Guarant.	XS3189615498	EUR	250.000	250.000		100,7590	251.897,50	0,16
3.668% Nts Glencore Cap 2025-06.10.32	XS3194155563	EUR	700.000	700.000		101,5910	711.137,00	0,46
3.25% Bonds Aroundtown 2025-02.01.31	XS3196024296	EUR	300.000	300.000		98,3280	294.984,00	0,19
4.625% Nts TDC NET 2025-22.10.33	XS3204746716	EUR	300.000	300.000		102,1550	306.465,00	0,20
3.375% Nts Mondifin 2025-23.05.31	XS3214761473	EUR	900.000	900.000		100,2230	902.007,00	0,58
4.625% EMTN ROMGAZ 2025-04.11.31	XS3221850228	EUR	1.400.000	1.400.000		102,1350	1.429.890,00	0,92
4.45% Nts IGD SIQ 2025-04.11.30	XS3223297253	EUR	900.000	900.000		102,3620	921.258,00	0,59
3.75% Nts Amcor UK Fin 2025-20.02.33	XS3229091015	EUR	300.000	300.000		100,9040	302.712,00	0,20
3.875% Nts Slovenske Elektra 2025-20.11.32	XS3235873372	EUR	900.000	900.000		100,7240	906.516,00	0,58
3.75% Nts GXO Logistics 2025-24.11.30 Reg S	XS3238162716	EUR	600.000	600.000		100,5910	603.546,00	0,39
3.625% EMTN WPP Fin 2025-09.06.31	XS3239332359	EUR	700.000	700.000		98,6310	690.417,00	0,44
4.125% Nts EP Infrastr 2025-27.02.33	XS3239976163	EUR	1.000.000	1.000.000		100,2230	1.002.230,00	0,65
4.625% Nts CI Financial 2025-12.12.31	XS3249795223	EUR	400.000	400.000		102,8400	411.360,00	0,27
4.375% EMTN Sveafastigheter 2026-20.01.31	XS3271139928	EUR	700.000	700.000		101,5660	710.962,00	0,46
4.125% Nts Motability Op 2026-04.02.38	XS3285025345	EUR	500.000	500.000		101,1020	505.510,00	0,33
3.875% Nts Grenke Fin 2026-09.01.31	XS3285384403	EUR	600.000	600.000		100,5840	603.504,00	0,39
3.625% Nts Fastighets Balder 2026-25.08.31	XS3293803279	EUR	700.000	700.000		100,1490	701.043,00	0,45
3.250% Nts Volvo Treasury 2026-11.02.33	XS3295034022	EUR	500.000	500.000		100,4640	502.320,00	0,32
3.821% Nts Sage Grp 2026-25.02.33	XS3304304945	EUR	800.000	800.000		99,9930	799.944,00	0,52
							<b>86.351.316,84</b>	<b>55,63</b>
5.75% Nts Orsted 2010-9.4.40 Reg-S Series 6 Sr	XS0499449261	GBP	800.000			96,7200	887.441,22	0,57
EMTN Intercont Hotels 2016-24.08.26 Gtd Series 04 Reg S Variable Rate on Rating	XS1480022315	GBP	350.000			99,0370	397.556,49	0,26
2.75% Bonds Logicor Fin 2020-15.01.30 Guarant.	XS2102293029	GBP	200.000			92,8140	212.900,56	0,14
2.25% Bonds Workspace Grp REIT 2021-11.03.28 Reg S	XS2306564019	GBP	800.000			95,2060	873.549,72	0,56
6.5% Bonds Inchcape 2023-09.06.28	XS2623504102	GBP	200.000			104,0070	238.575,52	0,15
EMTN OSB Grp 2024-16.01.30 Fixed/Variable Rate	XS2747270986	GBP	500.000			111,6260	640.130,75	0,41
6.85% EMTN AA Bond 2024-31.07.31 Tranche 1 Reg S	XS2823261248	GBP	500.000			107,4150	615.982,34	0,40
5.75% Nts Burberry Grp 2024-20.06.30	XS2831553073	GBP	900.000			103,6200	1.069.595,14	0,69
6.125% Bonds Wessex Water Serv 2025-19.09.34	XS3025173710	GBP	1.200.000			103,7100	1.427.365,52	0,92
6.875% Nts SW Fin I 2025-09.08.32	XS3142034969	GBP	700.000			105,6840	848.478,04	0,55
							<b>7.211.575,30</b>	<b>4,65</b>
4.4% Nts Brunswick 2022-15.09.32 Glob	US117043AU39	USD	900.000			97,0800	739.563,23	0,48
5.05% Nts CVS Health 2018-25.03.48 Glob	US126650CZ11	USD	1.000.000			89,4270	756.957,85	0,49
5.3% Nts Conagra Brands 2018-01.11.38 Glob	US205887CD22	USD	1.200.000	1.200.000		96,4300	979.481,97	0,63
6.85% Nts Concentrix 2023-02.08.33	US20602DAC56	USD	1.400.000			96,2720	1.140.856,61	0,73
5.461% Nts Constellation Soft 2024-16.02.34 -144A-	US21037XAD21	USD	900.000	900.000		99,6020	758.776,03	0,49
6.5% Nts Dell 2008-15.4.38 Sr	US24702RAF82	USD	650.000			108,4040	596.433,05	0,38
6.35% Nts Discovery Comm 2025-01.06.40	US25470DBZ15	USD	900.000			83,2390	634.121,38	0,41
6.054% Nts Ford Motor Cred 2024-05.11.31	US345397G313	USD	1.300.000			103,9440	1.143.788,73	0,74
5.6% Nts General Motors 2024-18.06.31	US37045XEY85	USD	300.000			105,0850	266.848,65	0,17
6.35% Nts Hasbro 2010-15.3.40 Sr	US418056AS62	USD	600.000			108,1110	549.065,52	0,35
7.125% Nts Kraft Hz Foods 2009-1.8.39 Gtd Sr -144A-	US42307TAH14	USD	1.200.000			113,9000	1.156.932,45	0,75
6% Nts HP 2011-15.9.41 Sr Glob	US428236BR31	USD	600.000			99,9760	507.750,13	0,33
7.65% Nts Highwoods Realty LP 2023-01.02.34	US431282AU67	USD	650.000			114,1480	628.036,23	0,40
5.7% Bonds Huntsman Int 2024-15.10.34	US44701QBG64	USD	1.300.000			95,9680	1.056.021,67	0,68
5.4% MTN Hyundai Cap 2025-23.06.32 Reg S	US44891CDX83	USD	400.000			104,7560	354.684,27	0,23
4.6% Nts Intel 2020-25.03.40 Glob	US458140BL39	USD	1.500.000			90,8200	1.153.123,41	0,74
6.125% Nts JH North American 2025-31.07.32 -144A-	US46593WAB19	USD	700.000	700.000		103,0270	610.452,85	0,39
7% Nts Kentucky Power 2023-15.11.33 Series J -144A-	US491386AP30	USD	400.000	400.000		110,2950	373.438,29	0,24
6.95% Nts Kinder Morgan Energy 2007-15.1.38 Sr	US494550AW68	USD	700.000			115,0730	681.827,49	0,44
6.15% Nts LVB Intl Fin 2025-15.05.35	US50249AAP84	USD	900.000	900.000		103,9420	791.838,50	0,51
6.95% Bonds Main Street Cap 2024-01.03.29 Glob	US56035LAH78	USD	500.000			104,1490	440.786,36	0,28
4.5% Nts MasTec 2020-15.08.28 Gtd -144A-	US576323AP42	USD	700.000			99,9530	592.238,87	0,38

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% -ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
4.81% Nts Nissan Motor 2020-17.09.30 Glob -144A-	US654744AD34	USD	400.000			95,2830	322.610,46	0,21
5% Nts Nordstrom 2014-15.1.44 Sr	US655664AR15	USD	400.000			76,5840	259.299,14	0,17
3.8% Nts Oracle 2017-15.11.37 Glob	US68389XBP96	USD	1.400.000	1.400.000		82,6180	979.051,97	0,63
6.75% Nts Blue Owl Cap 2024-04.04.29	US69121JAB35	USD	900.000			100,0760	762.387,00	0,49
5.625% Nts Philip Mrrs Int 2023-07.09.33 Glob	US718172DE67	USD	900.000			107,0300	815.363,13	0,53
5.7% Nts Plains All Amern 2024-15.09.34	US72650RBP64	USD	800.000			104,3840	706.849,50	0,46
5.25% Nts RELX Capital 2025-27.03.35	US74949LAG77	USD	300.000			102,7550	260.931,95	0,17
5.976% Nts Repsol E P 2025-16.09.35 -144A-	US76026AAC18	USD	1.500.000	1.500.000		103,8200	1.318.181,82	0,85
5.7% Nts Reynolds American 2015-15.8.35 Gtd Sr	US761713BA36	USD	600.000		300.000	105,3220	534.900,96	0,34
6.875% Nts Paramount Skyd 2006-30.4.36 Sr	US925524AX89	USD	600.000			95,4090	484.555,61	0,31
5.55% Nts Westlake 2025-15.11.35	US960413BB77	USD	1.100.000	1.100.000		101,5190	945.242,09	0,61
7.25% Bonds GUSAP III 2014-16.4.44 Gtd Sr Reg S	USG2440JAG07	USD	700.000			115,1350	682.194,85	0,44
6.327% Bonds Harbour Ener 2025-01.04.35 Reg S	USG4289TAB91	USD	700.000			103,7910	614.979,69	0,40
7.125% Nts Marks&Spencer 2007-1.12.37 Sr Reg S	USG5825LAA64	USD	900.000	900.000		111,8370	851.983,24	0,55
6.15% Nts Tesco 2007-15.11.37 Sr Reg S	USG87621AL52	USD	1.000.000			105,9640	896.935,84	0,58
6.75% Nts Nexa Resources 2024-09.04.34 Reg S	USL67359AB21	USD	700.000			108,3200	641.814,80	0,41
5.625% Nts Minejesa Cap 2017-10.08.37 Gtd Glob Reg S	USN57445AB99	USD	1.000.000			99,2400	840.020,31	0,54
5.375% Nts Sitios LatAmer 2022-04.04.32 Reg S	USP0R80BAG79	USD	800.000			100,9200	683.392,59	0,44
5.5% Nts Arauco 2019-30.04.49 Reg S	USP2195VAQ88	USD	1.000.000			90,4520	765.633,99	0,49
6.375% Nts Cometa Energia 2018-24.04.35 Secured Reg S	USP29853AA99**	USD	800.000			105,0070	522.635,14	0,34
6.45% Nts CFE 2024-24.01.35 Reg S	USP30179CR77	USD	500.000			103,6370	438.619,43	0,28
7.85% Nts Grupo Energ Bog 2023-09.11.33 Reg S	USP4R53VAB95	USD	700.000			114,2260	676.808,87	0,44
6.75% Nts Orbia Advance 2012-19.09.42 Reg S	USP57908AE83	USD	800.000			87,9190	595.354,66	0,38
4.75% Nts Invers Construc 2022-07.02.32 Reg S	USP5817RAG04	USD	800.000			97,0790	657.382,77	0,42
7.375% Bonds Trust F/1401 2024-13.02.34	USP9401JAA53	USD	231.000		569.000	109,9430	214.972,35	0,14
7.375% Nts NEXT 2401 2025-13.02.34 Reg S	USP9402MAC30	USD	569.000	569.000		110,1820	530.671,73	0,34
3.75% Nts Boral Fin 2017-01.05.28 Gtd Reg S	USQ1700EAB85	USD	700.000			98,3810	582.924,50	0,38
6.375% Nts Stellantis Fin 2022-12.09.32 Guarant.Reg S	USU85861AE97	USD	1.300.000			104,3150	1.147.871,17	0,74
5.65% Nts Volkswagen Gr 2025-25.03.32 Reg S	USU9273AEM37	USD	800.000			104,6290	708.508,55	0,46
7.25% Nts Stora Enso 2006-15.04.36 Reg S	USX8662DAW75	USD	1.000.000			112,0170	948.171,66	0,61
5.875% Nts LG ENERGY SOLU 2025-02.04.35 Reg S	USY5S5CGAR36	USD	500.000			105,1880	445.183,68	0,29
5.375% EMTN Arountown 2019-21.03.29 Series 18 Tranche 1 Reg S	XS1964701822	USD	500.000			101,0330	427.598,61	0,28
3% Bonds Adani Int Co 2020-16.02.31 1st Lien Reg S	XS2267100514**	USD	700.000			93,5520	424.048,55	0,27
6.5% Nts MVM Energy 2024-13.03.31 Reg S	XS2783579704	USD	700.000			106,5650	631.416,12	0,41
6% Nts ORLEN 2025-30.01.35 Reg S	XS2975119988	USD	300.000			106,4700	270.365,67	0,17
5.5% Nts Per Squ Hol 2025-28.10.32	XS3219235424	USD	1.000.000	1.000.000		101,3400	857.795,84	0,55
							<b>39.359.681,78</b>	<b>25,36</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>132.922.573,92</b>	<b>85,63</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
4.125% Nts Lineage Europe Fin 2026-26.11.31 Gtd Glob Ser A	XS3260287894	EUR	1.800.000	1.800.000		100,6260	1.811.268,00	1,17
							<b>1.811.268,00</b>	<b>1,17</b>
6.9% Nts The Walt Disney 2019-15.08.39 Gtd Glob	US254687EP75	USD	700.000			116,8290	692.232,10	0,45
8.375% Nts Cox Communications 2009-1.3.39 Sr Reg S	USU22018AM43	USD	800.000			117,8700	798.171,66	0,51
							<b>1.490.403,76</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>3.301.671,76</b>	<b>2,13</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant Apollo High Yield Bond ESG Thes.	AT0000496179	EUR	255.800			50,2000	12.841.160,00	8,27
							<b>12.841.160,00</b>	<b>8,27</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>12.841.160,00</b>	<b>8,27</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>149.065.405,68</b>	<b>96,03</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH GBP/EUR 16.04.2026		GBP	-6.230.000			0,8738	25.172,65	0,02
DH USD/EUR 13.03.2026		USD	-46.600.000			1,1823	766.913,61	0,49
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>792.086,26</b>	<b>0,51</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	2.717.400,14				2.717.400,14	1,75
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>		GBP	47.834,94				54.862,87	0,04
		USD	17.320,79				14.661,24	0,01
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>2.786.924,25</b>	<b>1,80</b>

## Sonstige Vermögensgegenstände

### Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

EUR	1.527,69	1.527,69	0,00
GBP	197,17	226,14	0,00
USD	2.511,09	2.125,52	0,00

### Zinsansprüche aus Wertpapieren

EUR	1.695.886,05	1.695.886,05	1,09
GBP	179.439,29	205.802,60	0,13
USD	835.006,76	706.794,30	0,46

### Depotgebühren

EUR	-3.748,48	-3.748,48	0,00
-----	-----------	-----------	------

### Verwaltungsgebühren

EUR	-23.711,96	-23.711,96	-0,02
-----	------------	------------	-------

### Depotbankgebühren

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

### Summe sonstige Vermögensgegenstände

**2.583.776,86 1,66**

### FONDSVERMÖGEN

**155.228.193,05 100,00**

\*\*Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile  
Umlaufende Ausschüttungsanteile

AT0000718424  
AT0000718424

EUR 1.124,05  
STK 138.097,00000

## 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
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
<b>Obligationen</b>				
1.375% Bonds Euronet Worldwide 2019-22.05.26	XS2001315766	EUR		700.000
1.375% EMTN Balder Finland 2021-24.05.30	XS2345315142	EUR		600.000
1.625% EMTN Logisor Fin 2022-17.01.30	XS2431318802	EUR		800.000
1.701% EMTN Transurban Fin 2019-03.07.34 Secured Reg S	XS2021470898	EUR		600.000
1.75% Bonds Sirius Real Est 2021-24.11.28	XS2412732708	EUR		400.000
1.8% Bonds Mercialis 2018-27.02.26	FR0013320249	EUR		200.000
2% Bonds NE Property 2022-20.01.30 Guarant.	XS2434763483	EUR		300.000
3.375% MTN Informa 2025-09.06.31	XS3074456891	EUR		300.000
3.5% EMTN Accor 2025-04.03.33 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR001400XR97	EUR	800.000	800.000
3.5% EMTN Hammerson REIT 2025-15.04.32	XS3193892703	EUR	700.000	700.000
3.5% Nts South Gas Netw 2024-16.10.30	XS2914661843	EUR		400.000
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR		400.000
3.625% EMTN Aeroporti di Roma -16.02.34	XS3296851796	EUR	400.000	400.000
3.625% Nts T-Mobile USA 2026-19.02.35	XS3298843924	EUR	900.000	900.000
3.75% Bonds FCC Aqualia 2025-11.06.32	XS3089767183	EUR		700.000
3.75% Nts Ceske drahy 2025-28.07.30	XS3080462222	EUR		900.000
3.774% Bonds Roquette Freres 2024-25.11.31 Reg S	FR001400U3P1	EUR		900.000
3.845% Bonds Transdev Grp 2025-21.05.32 Reg S	FR001400ZPD8	EUR		700.000
3.875% Bonds Var Energi 2025-12.03.31	XS3019303133	EUR		900.000
3.875% Bonds Verallia 2024-04.11.32 Reg S	FR001400TRD7	EUR		700.000
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2821714735	EUR		500.000
3% Nts Amprion 2025-05.12.29 Reg S	DE000A4DFUE3	EUR		400.000
4.125% Bonds HLD EUROPE 2025-02.04.30 Reg S	XS3040333638	EUR		300.000
4.125% Bonds ITM ENTREPRISES 2025-29.01.30 Reg S	FR001400WTD7	EUR		800.000
4.125% EMTN CEPESA Fin 2024-11.04.31 Guranteed Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2800064912	EUR		600.000
4.125% Nts Lineage Europe Fin 2025-26.11.31 Reg S	XS3237166502	EUR	1.800.000	1.800.000
4.25% EMTN ITV 2024-19.06.32	XS2838391170	EUR	1.100.000	1.100.000
4.25% EMTN KommkrAust 2025-01.04.31 Series 25 Tranche 1	AT0000A3KDDQ3	EUR		500.000

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
4.25% Nts Barry Calleb Serv 2025-19.08.31 Guarant.Tranche B Reg S	BE6360449621	EUR		800.000
4.25% Nts Fraport 2024-11.06.32	XS2832873355	EUR		1.000.000
4.375% EMTN Grand City Pro 2024-09.01.30	XS2855975285	EUR		1.300.000
4.75% Bonds Eurofins Scientific 2023-06.09.30 Reg S	XS2676883114	EUR		1.100.000
4.75% EMTN Sacyr 2025-29.05.30 Ser 5 Tr 1 Reg S	XS3071337847	EUR		200.000
4.75% EMTN Volkswagen Leasing 2023-25.09.31	XS2694874533	EUR		300.000
4.75% Nts PostNL 2024-12.06.31	XS2803804314	EUR		1.100.000
4% Bonds Mercialis 2024-10.09.31	FR001400SG89	EUR		200.000
4% EMTN KION Grp 2024-20.11.29 Series 2 Tranche 1	XS2938562068	EUR		600.000
4% Nts Harley Davids Fin 2025-12.03.30	XS3000561566	EUR		900.000
4% Sandoz Fin 2025-26.03.35	XS3032013511	EUR		300.000
5.125% Bonds SILFIN 2024-17.07.30 Guarant.Reg S	BE0390149152	EUR		1.100.000
5.375% EMTN B.A.T.NL 2023-16.02.31 Guarant.Series 65 Tranche 1	XS2589367528	EUR		1.000.000
5.5% EMTN Worldline 2025-10.06.30 Ser 5 Tr 1	FR0014010A08	EUR		800.000
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR		200.000
2.125% Nts SK Btry Amer 2021-26.01.26 Guarant.Reg S	XS2288890671	USD		500.000
2.9% Nts Helmerich&Payne 2022-29.09.31 Glob	US423452AG66	USD		1.100.000
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		700.000
5.625% Bonds General Motors 2025-04.04.32	US37045XFG60	USD		300.000
6.1% Nts General Motors 2023-07.01.34	US37045XEP78	USD		800.000
6.125% Nts Northern Star Res 2023-11.04.33 Reg S	USQ6951UAA99	USD		400.000
6.25% Nts Edison Intl 2025-15.03.30	US281020BC07	USD		1.100.000
6.404% Nts Marex Grp 2024-04.11.29 Glob	US566539AA08	USD		100.000
6.625% Nts Grupo Televisa 2010-15.1.40 Sr	US40049JAZ03	USD		800.000
6.65% Nts E.ON INTERN Fin 2008-30.4.38 Gtd Reg S	USN3033QAU69	USD		600.000
9.25% Nts Piedmnt Operat 2023-20.07.28 Gtd	US720198AG56	USD		800.000
<b>Obligationen</b>				
4% Bonds Flutter 2025-04.06.31	XS3137752757	EUR		800.000
4.125% Bonds Seagate Data Stor 2025-15.01.31	USY7550LAN56	USD		400.000
5.75% Nts SNAM 2025-28.05.35 Reg S	XS3055657848	USD		800.000

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

Graz, im April 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand