

Apollo New World

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 New World, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom
1. Oktober 2025 bis 31. März 2026**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.165.367
zu Halbjahresende	1.217.204

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000986054) betrug	EUR	100,64
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746979) betrug	EUR	261,21
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQW1) betrug	EUR	140,11

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
5.625% EMTN Egypt 2018-16.04.30 Reg S	XS1807305328	EUR	900.000			93,4900	841.410,00	0,52
4.75% MTN PEMEX 2018-26.02.29 Guarant.Series 4 Reg S	XS1824424706	EUR	2.000.000		500.000	99,4650	1.989.300,00	1,24
6.375% MTN Egypt 2019-11.04.31	XS1980255936	EUR	3.000.000	1.500.000		93,9050	2.817.150,00	1,75
5.875% Bonds Cote d'Ivoire 2019-17.10.31 Reg S	XS2064786754	EUR	4.800.000			97,7290	4.690.992,00	2,92
4.875% Nts Cote d'Ivoire 2020-30.01.32 Reg S	XS2264871828	EUR	750.000			93,1860	698.895,00	0,44
4.875% Nts Benin 2021-19.01.32 Reg S	XS2278994418	EUR	1.931.000			94,2810	1.820.566,11	1,13
6.875% Bonds Benin 2021-19.01.52 Reg S	XS2286298711	EUR	2.600.000			85,3040	2.217.904,00	1,38
1.65% MTN Serbia 2021-03.03.33 Glob Reg S	XS2308620793	EUR	4.100.000			81,3770	3.336.457,00	2,08
4.75% Bonds Srpska Rep 2021-27.04.26 Reg S	XS2332900682	EUR	800.000			100,0900	800.720,00	0,50
5.375% Nts Senegal 2021-08.06.37 Reg S	XS2333676133	EUR	1.300.000		2.800.000	50,7780	660.114,00	0,41
5.95% Bonds Cameroon 2021-07.07.32 Reg S	XS2360598630	EUR	2.700.000			85,9490	2.320.623,00	1,44
2.25% Nts United Mex States 2021-12.08.36 Glob	XS2363910436	EUR	3.000.000		3.000.000	77,4170	2.322.510,00	1,45
2.05% MTN Serbia 2021-23.09.36 Reg S	XS2388562139	EUR	2.500.000			75,6670	1.891.675,00	1,18
6.5% Nts San Marino 2023-19.01.27	XS2619991883	EUR	1.400.000			101,6500	1.423.100,00	0,89
5.375% Nts Hungary 2023-12.09.33	XS2680932907	EUR	4.200.000		700.000	104,8320	4.402.944,00	2,74
4.375% Nts BGK 2024-13.03.39 Series 22 Tranche 2 Reg S	XS2778274410	EUR	4.000.000			99,4380	3.977.520,00	2,48
5.625% EMTN Romania 2024-30.05.37 Reg S	XS2829810923	EUR	4.800.000			94,2040	4.521.792,00	2,82
4.875% Bonds Hungary 2025-22.03.40	XS2971937672	EUR	1.700.000			97,6960	1.660.832,00	1,03
5.125% Nts United Mex States 2025-04.05.37	XS2991917613	EUR	2.300.000	2.300.000		97,8490	2.250.527,00	1,40
6.25% Bonds Romania 2025-10.09.34	XS2999552909	EUR	1.700.000			101,6180	1.727.506,00	1,08
4.75% Nts Albania 2025-14.02.35 Reg S	XS3004338557	EUR	4.300.000			98,2000	4.222.600,00	2,63
4.25% EMTN BGK 2025-18.03.37 Guarant.Series 31 Tranche 1 Reg S	XS3025944573	EUR	2.700.000			100,9690	2.726.163,00	1,70
4.875% Nts Montenegro 2025-01.04.32 Reg S	XS3037625319	EUR	2.000.000		1.000.000	99,2010	1.984.020,00	1,24
4.75% Nts Morocco 2025-02.04.35 Reg S	XS3041322051	EUR	800.000			98,7890	790.312,00	0,49
5.2% Nts Turkey 2025-17.08.31	XS3123715297	EUR	3.000.000	1.000.000		99,6370	2.989.110,00	1,86
5.625% Nts Colombia 2025-19.02.36	XS3183160236	EUR	4.600.000			91,3850	4.203.710,00	2,62
6.125% MTN Romania 2025-07.10.37 Glob	XS3198384813	EUR	600.000	600.000		97,1370	582.822,00	0,36
5.75% Nts Colombia 2025-26.11.34	XS3239891339	EUR	1.900.000	1.900.000		94,4060	1.793.714,00	1,12
4.875% Nts United Mex States 2026-16.05.36	XS3265540909	EUR	2.000.000	2.000.000		97,1720	1.943.440,00	1,21
4.75% Nts Macedonia 2026-21.01.34	XS3273796238	EUR	3.400.000	3.400.000		95,0420	3.231.428,00	2,01
5.375% Nts United Mex States 2026-16.05.40 Glob	XS3276212035	EUR	500.000	500.000		96,4660	482.330,00	0,30
							71.322.186,11	44,41
Nts African Dev Bank 2024-no fix mat Fixed to Variable Rate	US008281BF39	USD	1.500.000	1.500.000		97,6980	1.276.097,18	0,79
5% Bonds Brasilien 2014-27.1.45 Glob	US105756BW95	USD	600.000			77,9030	407.016,72	0,25
6.625% Bonds Brasilien 2025-15.03.35 Glob	US105756CL22	USD	5.500.000	700.000		101,6700	4.869.252,87	3,03
6.25% Bonds Brasilien 2026-22.05.36	US105756CQ19	USD	200.000	200.000		97,7230	170.189,83	0,11
7.75% Nts Genneia 2025-02.12.33	US372319AC70	USD	1.000.000	1.000.000		100,7560	877.359,80	0,55
8% Nts Govt of Jamaica 2007-15.3.39 Sr Amortizing Nt	US470160AV46	USD	2.500.000	2.500.000		115,2630	2.509.208,46	1,56
6.7% Bonds Panama 2006-26.1.36 Sr Glob	US698299AW45	USD	4.300.000			105,1710	3.937.959,77	2,45
6.875% Bonds Panama 2023-31.01.36	US698299BW36	USD	1.200.000			105,9550	1.107.157,78	0,69
8% Bonds Panama 2024-01.03.38	US698299BY91	USD	1.143.000		157.000	114,3410	1.138.033,46	0,71
Nts Province Cordoba -02.07.32 -144A-	US74408DAF15	USD	1.300.000			102,0530	1.155.249,91	0,72
5.65% Nts South Africa 2017-27.09.47	US836205AX27	USD	900.000			77,0100	603.526,65	0,38
6.3% Bonds South Africa 2018-22.06.48 Glob	US836205AZ74	USD	2.500.000			83,0950	1.808.929,82	1,13
7.3% Nts South Africa 2022-20.04.52	US836205BE37	USD	700.000			91,9490	560.469,35	0,35
7.625% Bonds Turkey 2024-15.05.34	US900123DK30	USD	1.200.000	1.200.000		101,0020	1.055.402,30	0,66
6.125% Nts United Mex States 2026-09.02.38	US91087BBR06	USD	500.000	500.000		96,9240	421.995,82	0,26
9.375% Bonds we soda 2024-14.02.31 Gtd Reg S	USG95448AC32	USD	1.100.000	700.000		98,8890	947.212,64	0,59
8.875% Nts CSN Resources 2023-05.12.30 Reg S	USL21779AL44	USD	1.400.000	1.400.000		70,0370	853.812,26	0,53
7.85% Nts Movida Euro 2024-11.04.29 Reg S	USL65266AC91	USD	1.000.000			97,0200	844.827,59	0,53
8.95% Nts Bahamas 2020-15.10.32 Glob	USP06518AH06	USD	2.900.000	700.000		110,5130	2.790.732,32	1,74
4.95% Nts Colombia Tel 2020-17.07.30 Reg S	USP28768AC69	USD	800.000			89,4870	623.385,58	0,39
7.45% Bonds Dominican Republic 2014-30.4.44 Sr Reg S	USP3579EAY34	USD	300.000			103,6560	270.783,70	0,17
5.3% Nts Dominican Republic 2021-21.01.41 Reg S	USP3579ECJ49	USD	800.000			84,5840	589.230,23	0,37
6.6% Nts Dominican Republic 2024-01.06.36	USP3579ECU93	USD	2.000.000			99,4280	1.731.591,78	1,08
6.95% Nts Dominican Republic 2025-15.03.37	USP3579ECW59	USD	1.000.000			101,1080	880.424,94	0,55
6.15% Bonds Dominican Republic 2026-17.05.38 Reg S	USP3579EDB04	USD	1.700.000	1.700.000		93,7290	1.387.489,55	0,86
7% Nts Costa Rica 2014-4.4.44 Glob Reg S	USP3699PGH49	USD	2.500.000			105,4050	2.294.605,54	1,43
6.6% Bonds Guatemala 2023-13.06.36	USP5015VAQ97	USD	700.000			104,3410	636.004,01	0,40
6.55% Nts Guatemala 2024-06.02.37 Reg S	USP5015VAS53	USD	1.300.000			103,6450	1.173.271,51	0,73
5.625% Nts Honduras 2020-24.06.30 Reg S	USP5178RAD00	USD	3.600.000			98,3570	3.083.291,54	1,92
8.625% Nts Honduras 2024-27.11.34 Reg S	USP5178RAE82	USD	2.000.000			111,9630	1.949.895,51	1,21
6.75% Nts Ice 2021-07.10.31 Reg S	USP56226AV89	USD	600.000			104,0550	543.652,04	0,34
8.6% Nts Province Cordoba 2026-03.02.35 Reg S	USP79171AH01	USD	1.000.000	1.000.000		95,7330	833.620,69	0,52
8.125% Bonds Guatemala 2004-6.10.34 Reg S	USP8056GAB97	USD	1.460.000		900.000	113,7070	1.445.595,79	0,90
8.5% Nts Telecom Argentina 2026-20.01.36	USP9028NCE96	USD	500.000	500.000		100,0560	435.632,18	0,27
6.4% Nts Trinidad and Tobago 2024-26.06.34 Reg S	USP93960AK10	USD	3.400.000	1.700.000		99,3000	2.939.916,41	1,83
7.875% Bonds Mongolia 2023-05.06.29 Reg S	USY6142NAH18	USD	2.550.000			104,4900	2.320.180,25	1,44
5.95% Nts Mongolia 2026-09.03.32	USY6142NAL20	USD	1.200.000	1.200.000		98,1710	1.025.820,27	0,64
8.375% Nts Papua New Guinea 2018-04.10.28 Reg S	USY6726SAP66	USD	3.000.000			103,9160	2.714.629,05	1,69
8.75% Nts Indika Energy 2024-07.05.29 Reg S	USY71247AA15	USD	250.000			98,2640	213.915,01	0,13
8.747% MTN Nigeria 2018-21.01.31 Glob Series 7 Tranche 1 Reg S	XS1910827887	USD	700.000			105,2000	641.239,99	0,40
4.75% Nts Uzbekneftegaz 2021-16.11.28 Reg S	XS2010026727	USD	1.200.000	700.000	500.000	95,7190	1.000.198,54	0,62
3.6% Bonds Armenia 2021-02.02.31 Reg S	XS2010028939	USD	4.000.000			89,1670	3.105.781,96	1,93
(0.5% - 6.9%) Nts Ecuador 2020-31.07.30 Reg S Step Up	XS2214237807**	USD	1.000.000			97,4670	763.847,96	0,48

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
4% Nts Georg Railway 2021-17.06.28 Reg S	XS2340149439	USD	1.100.000	500.000		95,2460	912.318,01	0,57
6.3% Nts Kenya 2021-23.01.34 Reg S	XS2354781614	USD	700.000			82,6900	504.031,70	0,31
4.125% EMTN Est Sth AfTr DB 2021-30.06.28 Reg S	XS2356571559	USD	4.400.000			93,0720	3.565.977,01	2,22
5.5% Nts Rwanda 2021-09.08.31 Reg S	XS2373051320	USD	6.113.000			89,7920	4.779.680,39	2,98
8.25% MTN Nigeria 2021-28.09.51 Reg S	XS2384704800	USD	500.000	500.000		95,5470	416.000,52	0,26
8.75% MTN Angola 2022-14.04.32 Glob Series 3 Tranche 1 Reg S	XS2446175577	USD	1.200.000	500.000		96,6650	1.010.083,59	0,63
10.75% Bonds Municip Istanbul 2022-12.04.27 Reg S	XS2468421248	USD	900.000		2.400.000	104,1300	816.065,83	0,51
9.75% Nts Kenya 2024-16.02.31 Reg S	XS2764839945	USD	1.900.000			102,1690	1.690.361,37	1,05
7.1% Nts South Africa 2024-19.11.36 Reg S	XS2908172260	USD	1.900.000			101,6040	1.681.013,58	1,05
9.5% Nts Kenya 2025-05.03.36	XS3010561762	USD	1.200.000			97,1760	1.015.423,20	0,63
7.75% Bonds Kyrgyzstan 2025-03.06.30	XS3080755591	USD	2.200.000	700.000		99,8560	1.912.950,19	1,19
7.2% Nts National Bk 2025-17.07.30	XS3107110390	USD	800.000	400.000		102,0010	710.560,78	0,44
8.6308% Nts Nigeria 2025-13.01.36	XS3218072919	USD	2.000.000	2.000.000		103,7560	1.806.966,21	1,13
7.8% MTN Cd Buenos Aires 2025-26.11.33 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS3237223311	USD	1.500.000	1.500.000		101,6210	1.327.338,04	0,83
5.12% Nts MOF of Georgia 2026-28.01.31 -Unitary	XS3262542155	USD	4.000.000	4.000.000		96,4730	3.360.257,75	2,09
							85.447.466,73	53,20
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							156.769.652,84	97,61
Summe Wertpapiervermögen							156.769.652,84	97,61
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 13.11.2026		USD	-51.000.000			1,1586	-459.513,90	-0,29
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-459.513,90	-0,29
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	802.764,87				802.764,87	0,50
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	366.904,67				319.492,05	0,20
Summe Bankguthaben							1.122.256,92	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	2.926,21				2.926,21	0,00
		USD	4.783,12				4.165,03	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	1.769.087,35				1.769.087,35	1,10
		USD	1.766.583,03				1.538.299,42	0,96
Depotgebühren		EUR	-4.321,05				-4.321,05	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-125.840,79				-125.840,79	-0,08
Depotbankgebühren		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.183.191,17	1,98
FONDSVERMÖGEN							160.615.587,03	100,00
** Faktorwertpapier								
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000986054					EUR	100,64	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000986054					STK	975.619,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746979					EUR	261,21	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746979					STK	236.009,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1					EUR	140,11	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQW1					STK	5.576,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.03.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,148400

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
1.625% Bonds Macedonia 2021-10.03.28 Reg S	XS2310118893	EUR		4.000.000
5% Nts Colombia 2025-19.09.32	XS3183159733	EUR		1.400.000
6.375% EMTN Romania 2023-18.09.33 Reg S	XS2689948078	EUR		600.000
1% Nts Debt and Asset 2013-10.10.25 Gtd Reg S	USY2031QAA23	USD		6.000.000
10.375% MTN Nigeria 2024-09.12.34 Series 14 Tranche 1 Unitary Glob	XS2948512913	USD		1.800.000
2.75% Nts Georgia 2021-22.04.26 Reg S	XS2334109423	USD		4.000.000
5.875% Nts CSN Resources 2022-08.04.32 Reg S	USL21779AK60	USD		1.600.000
6.7% Nts PEMEX 2022-16.02.32 Secd	US71643VAB18	USD		199.000
6.875% Nts United Mex States 2025-13.05.37	US91087BBC37	USD	2.100.000	2.100.000
7.7% Nts Frigorifico Cnc 2021-21.07.28 Secd Reg S	USP4R54KAA49	USD		550.000
8.5% Bonds BRASKEM NL FIN 2023-12.01.31	USN15516AH53	USD		500.000

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.

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 Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig, lt. 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