

Apollo Global Bond ESG

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 TroiB

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 Global Bond ESG, 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 Global Bond ESG über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.349.909
zu Halbjahresende	2.282.408

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A13JZ6) betrug	EUR	98.114,13
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A13JV5) betrug	EUR	9,44
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A13JW3) betrug	EUR	10,17
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1NQV3) betrug	EUR	89,02
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1UXN1) betrug	EUR	97,08
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2UX26) betrug	EUR	9,36

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
3.3% MTN BEI 2017-03.02.28	AU3CB0245884	AUD	3.748.000			97,1580	2.175.317,71	0,44
3.3% MTN BNG 2018-26.04.29	AU3CB0258028	AUD	6.000.000			94,7830	3.397.240,14	0,68
3.35% Nts Eurofima Basel 2018-21.05.29	AU3CB0258598	AUD	3.820.000			94,6870	2.160.718,88	0,44
1.1% Bonds World Bank 2020-18.11.30	AU3CB0275998	AUD	5.600.000			83,6020	2.796.721,63	0,56
1.05% MTN NRW.BANK 2021-31.03.26	AU3CB0279081	AUD	3.775.000			100,0000	2.255.077,66	0,45
1.95% MTN Ldkr Baden-W-Foerd 2022-21.01.27	AU3CB0285880	AUD	12.100.000			97,5650	7.052.189,37	1,42
5.30% MTN CAF 2024-19.02.29	AU3CB0306678	AUD	7.000.000			98,6910	4.126.863,80	0,83
4.95% MTN Brit Columbia 2025-16.07.32	AU3CB0317303	AUD	1.100.000			97,6580	641.719,24	0,13
0% Regd.EMTN EBRD 1998-10.2.28 Sr	XS0084124725	AUD	10.300.000			90,7970	5.586.673,24	1,13
							30.192.521,67	6,09
4.7% Debs Brit Columbia 2006-18.6.37 Series BCCD-11	CA110709FL11	CAD	8.000.000			104,0990	5.209.182,46	1,05
4.25% Bonds World Bank 2023-18.09.30	CA459058KV44	CAD	14.000.000			104,2580	9.129.993,12	1,84
3.65% Nts CDP Finl 2024-02.06.34	CAC23264AY75	CAD	12.000.000			98,5160	7.394.708,20	1,49
							21.733.883,78	4,38
0.75% Zuercher KB 2015-28.10.30 Serie 135	CH0299297280	CHF	5.500.000			100,2000	5.998.693,81	1,21
0.25% Bonds Ct de Geneve 2017-29.11.27 Reg S	CH0387879031	CHF	3.000.000			99,7500	3.257.320,13	0,66
0.25% Obligation Deutsche Bahn 2021-27.10.31	CH1137122797	CHF	1.500.000			97,2500	1.587.841,52	0,32
1.75% Obligation Basler KB 2022-21.09.29 Guarant.Series 1	CH1193213076	CHF	6.500.000			103,7000	7.336.997,93	1,48
2.0125% Covered Bonds Nationwide Build 2023-23.01.30 Guarant.Reg S	CH1236363417	CHF	4.000.000			105,0500	4.573.854,36	0,92
1.845% KHFC 2024-01.02.30	CH1314941415	CHF	3.500.000			104,5000	3.981.169,04	0,80
2.5925% Nts FONPLATA 2024-15.11.27	CH1344316711	CHF	5.450.000			102,6000	6.086.535,32	1,23
							32.822.412,11	6,62
5.375% EMTN Slovenska Sporitel 2023-04.10.28	AT0000A377W8	EUR	1.800.000			102,5830	1.846.494,00	0,37
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	400.000			101,9150	407.660,00	0,08
3.125% Anleihe Niederoesterreich 2024-30.10.36	AT0000A3EK38	EUR	3.700.000			96,5140	3.571.018,00	0,72
3.25% EMTN HYPO NOE 2025-27.02.31 Series 2025-2031/01 Tranche 1	AT0000A3JH04	EUR	800.000		800.000	98,0410	784.328,00	0,16
3.5% Anleihe Niederoesterreich 2026-25.03.38	AT0000A3SXX0	EUR	2.800.000	2.800.000		98,7480	2.764.944,00	0,56
EMTN VOLKSBANK WIEN 2025-09.09.31 Fixed/FR	AT0000B122403	EUR	4.000.000			98,7420	3.949.680,00	0,80
3.375% MTN Bruxelles-Capitale 2014-7.4.44	BE0002465400	EUR	9.500.000			85,8690	8.157.555,00	1,64
3.98% Commercial Paper Bruxelles-Capitale 2023-22.05.63 Program 1131	BE0002943240	EUR	2.500.000			89,0520	2.226.300,00	0,45
0.01% Obligation Stadt Bochum 2020-18.11.30	DE000A289FM3	EUR	1.200.000			85,8950	1.030.740,00	0,21
1.95% Anleihe Gemein NRW Kom 2022-24.08.32 Serie 7	DE000A30VKN0	EUR	4.740.000			91,2610	4.325.771,40	0,87
2.75% Anleihe Stadt Muenchen 2024-26.09.31	DE000A383VA6	EUR	9.600.000			97,7160	9.380.736,00	1,89
3.375% Anleihe Stadt Muenchen 2026-31.03.36	DE000A460HM6	EUR	1.000.000	1.000.000		99,1120	991.120,00	0,20
3% Obligation Stadt Muenchen 2025-25.09.34	DE000A460N04	EUR	4.500.000	2.500.000	5.000.000	97,3620	4.381.290,00	0,88
3.125% Landesschatzanweisung Stadt Dortmund 2025-31.03.32	DE000A4DFC81	EUR	7.000.000			98,0900	6.866.300,00	1,38
3.125% Anleihe Stadt Bochum 2025-11.04.33	DE000A4DFSW9	EUR	5.300.000			97,5520	5.170.256,00	1,04
0.714% Bonds Comunidad Canarias 2021-31.10.31	ES0000093452	EUR	1.000.000			86,7290	867.290,00	0,17
1.75% EMTN Ville de Paris 2015-25.5.31	FR0013054897	EUR	1.600.000			92,3980	1.478.368,00	0,30
1.375% EMTN Ville de Paris 2017-20.11.34	FR0013296704	EUR	2.500.000	2.500.000		82,0020	2.050.050,00	0,41
0.25% EMTN UNEDIC 2020-16.07.35	FR0013524410	EUR	2.000.000			72,9880	1.459.760,00	0,29
3.625% EMTN Act Log Serv 2023-25.05.43 Reg S	FR001400FT11	EUR	7.100.000			89,6700	6.366.570,00	1,28
4% Bonds Ville de Paris 2023-02.11.37	FR001400LQ50	EUR	10.000.000			98,5500	9.855.000,00	1,99
3.2% EMTN Region Ile de FR 2024-25.05.34	FR001400NHX9	EUR	7.000.000			96,2690	6.738.830,00	1,36
3.75% EMTN Ville de Paris 2024-22.06.48	FR001400QW65	EUR	5.000.000			89,3320	4.466.600,00	0,90
3.65% EMTN Region Ile de FR 2025-25.05.35 Ser 2025-1 Tr 1 Reg S	FR001400WR49	EUR	6.700.000			98,8050	6.619.935,00	1,33
3.25% EMTN UNEDIC 2025-25.05.35	FR001400ZAD0	EUR	3.700.000			96,0940	3.555.478,00	0,72
3.125% EMTN Cr Mut H L SFH 2025-06.06.35 Extendible until 06.06.36 70 Tr 1 Reg S	FR00140103M8	EUR	5.600.000			96,4560	5.401.536,00	1,09
3.25% Covered Bonds BPCE SFH 2025-26.06.35 Extendible - 26.06.36 212 Tr 1 Reg S	FR0014010MT8	EUR	3.700.000			97,4680	3.606.316,00	0,73
3.25% Covered Bonds CA Italia 2025-15.02.34	IT0005631491	EUR	9.000.000			98,3370	8.850.330,00	1,78
3.5% EMTN ICS 2025-29.01.30	IT0005633513	EUR	2.300.000			99,5740	2.290.202,00	0,46
3.45% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2025-01.02.36 Reg S	IT0005676504	EUR	8.500.000	8.500.000		96,0030	8.160.255,00	1,64
3.4% Bonds Malta 2026-16.07.35 Series 10Y	MT0000014101	EUR	3.500.000	3.500.000		96,8530	3.389.855,00	0,68
5.7% CP Portugal 2010-5.3.2030	PTCFPBOM0001	EUR	2.000.000			106,8630	2.137.260,00	0,43
4.383% EMTN Auto Reg Sardinia 2004-20.12.34 Series 1	XS0208374628**	EUR	4.000.000			100,2100	1.779.755,28	0,36
4.019% Nts Comune di Milano 2005-29.6.35 Sr	XS0223484345	EUR	3.500.000			98,6850	3.453.975,00	0,70
3.31% Euro-MTN CAF 2013-12.12.28 Series 28 Sr	XS1003743827	EUR	2.000.000			99,7750	1.995.500,00	0,40
0.83% Nts Chile 2019-02.07.31	XS1843433639	EUR	8.500.000			86,1710	7.324.535,00	1,48
0.125% Bonds SID Banka 2019-24.06.26 Guarant.	XS2012087008	EUR	1.000.000			99,3310	993.310,00	0,20
0.625% MTN Corp Andina Fomento 2019-20.11.26 Series 85 Tranche 1	XS2081543204	EUR	3.300.000		1.500.000	98,7550	3.258.915,00	0,66
1.25% EMTN Andorra 2021-06.05.31	XS2339399946	EUR	8.000.000			89,4870	7.158.960,00	1,44
(0% - 0.8%) Nts World Bank 2021-07.10.31 Series 101411 Tranche 1 Step Up	XS2392596008	EUR	3.000.000			87,8070	2.634.210,00	0,53
0.25% EMTN Auckland Co 2021-17.11.31	XS2407197545	EUR	4.000.000			85,1700	3.406.800,00	0,69
2,25% Cov Nat Build 2022-16.05.37 Guar.Glob Secd 2022-01 Tr 1 Reg S (118937707)	XS2480519656	EUR	3.584.000			87,7930	3.146.501,12	0,63
2.125% EMTN Lithuania 2022-01.06.32 Series 13 Tranche 1 Reg S	XS2487342649	EUR	1.500.000			92,3110	1.384.665,00	0,28
3.75% Covered Bonds UniCre Bk Cz Sk 2023-20.06.2028	XS2637445276	EUR	5.000.000			101,2940	5.064.700,00	1,02
3.625% Nts CAF 2024-13.02.30	XS2763029571	EUR	3.500.000		1.600.000	101,3850	3.548.475,00	0,72
3.5% EMTN Lithuania 2025-13.02.34 Series 16 Tranche 1 Reg S	XS2765498717	EUR	5.550.000			98,2890	5.455.039,50	1,10

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
3.5% Nts Iceland 2024-21.03.34	XS2788435050	EUR	3.000.000	3.000.000		99,8930	2.996.790,00	0,60
3.125% EMTN DSB S-TOG 2024-04.09.34	XS2847684938	EUR	5.200.000			97,2030	5.054.556,00	1,02
Pfd EMTN Luminor Bk 2024-10.09.28 Fix to FR	XS2888497067	EUR	500.000		1.500.000	100,4970	502.485,00	0,10
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR	1.800.000			98,1070	1.765.926,00	0,36
3.875% Pfd EMTN Islandsbanki 2025-20.09.30 Glob Series 59 Tranche 1	XS3028099417	EUR	700.000			100,1810	701.267,00	0,14
(0% Min) Covered EMTN Luminor Bk 2025-12.06.29 15 Tranche 1 -S Fix/Var Rate	XS3079969104	EUR	1.000.000			99,7380	997.380,00	0,20
3.8% Nts Chile 2025-01.07.35 Reg S	XS3107229281	EUR	1.200.000			97,4780	1.169.736,00	0,24
3.125% Nts Invitalia 2025-18.07.30 Reg S	XS3114394995	EUR	1.400.000			97,8640	1.370.096,00	0,28
3.5% Bonds Arion Bank 2025-02.09.31	XS3168817263	EUR	3.000.000			97,3010	2.919.030,00	0,59
3.625% Bonds Lithuania 2025-10.03.36	XS3175946071	EUR	2.300.000	6.800.000	4.500.000	97,3550	2.239.165,00	0,45
3.137% Covered EMTN OTP JELZALOGBANK 2025-31.03.31	XS3187013779	EUR	3.000.000			98,9020	2.967.060,00	0,60
3.75% EMTN Islandsbanki 2025-11.11.32	XS3225866121	EUR	1.400.000	1.400.000		97,4260	1.363.964,00	0,27
Nts Raiff Bank Int 2025-13.11.33 Fixed/FR 3.625 %	XS3227928911	EUR	700.000	700.000		97,9250	685.475,00	0,14
Raiffbk Niederoest 2026-06.02.32 Glob Sr 166 Tr 1 Variable Rate	XS3285765031	EUR	1.700.000	1.700.000		97,8090	1.662.753,00	0,34
Nts Raiff Bank Int 2026-16.02.34 Ser 314 Tr 1 Fixed/Variable Rate	XS3295137932	EUR	1.500.000	1.500.000		96,0360	1.440.540,00	0,29
3.25% Euro Medium Term Covered Nts Nationwide Build 2026-24.03.36 Class B	XS3322497036	EUR	7.000.000	7.000.000		97,6790	6.837.530,00	1,38
							218.426.921,30	44,03
6% EMTN Italy 1998-4.8.28 Series 1	XS0089572316	GBP	700.000			102,1990	824.157,00	0,17
							824.157,00	0,17
1.32% Bonds City of Oslo 2020-16.02.28	NO0010907033	NOK	75.000.000			93,4650	6.259.934,81	1,26
							6.259.934,81	1,26
4.25% Nts New Zealand 2022-15.05.34	NZGOVDT534C4	NZD	27.000.000	12.000.000		97,6230	13.134.447,88	2,65
							13.134.447,88	2,65
1% Covered Bonds SCBC 2019-12.06.30 Series 151	SE0013486156	SEK	90.000.000			91,5670	7.556.418,49	1,52
0.25% Nts Kommuninv I Sve 2020-26.11.27 Guarant.Series 2279 Tranche 1	XS2259127269	SEK	20.000.000			96,1010	1.762.351,00	0,36
							9.318.769,49	1,88
5.25% Hyp-Pfandbrief Deut Pfandbrfbk 2023-07.12.26 Serie 15334	DE000A31RJ11	USD	5.000.000			100,3670	4.369.862,42	0,88
4.875% EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2024-04.02.28	DE000LB39ED4	USD	4.702.000			101,2510	4.145.613,04	0,84
2.7% MTN BPCE 2019-01.10.29 Reg S	US05578BAN64	USD	1.500.000			93,5900	1.222.439,92	0,25
4.2% Bonds Brit Columbia 2023-06.07.33 Series BCUSG-13	US11070TAM09	USD	1.200.000			98,4480	1.028.714,73	0,21
2.55% Nts Chile 2021-27.07.33	US168863DT21	USD	2.500.000			85,0750	1.852.033,26	0,37
4.95% Bonds Chile 2023-05.01.36	US168863DZ80	USD	3.600.000			98,5910	3.090.626,96	0,62
0.875% Nts World Bank 2020-14.05.30	US459058JC89	USD	3.352.000			88,4320	2.581.191,78	0,52
3.875% Nts World Bank 2023-14.02.30 Series 101661	US459058KQ56	USD	6.400.000			99,8100	5.562.382,45	1,12
4% Bonds Italia 2019-17.10.49	US465410BZ07	USD	15.000.000	4.000.000		76,7400	10.023.510,97	2,02
3.875% Bonds Italy 2021-06.05.51	US465410CC03	USD	5.000.000	5.000.000		73,4160	3.196.447,23	0,64
5.804% Nts Lombardia (Regione) 2002-25.10.32 Glob	US541624AA07	USD	658.000	658.000		100,5500	576.122,43	0,12
3.75% Nts Oest Kontrollbk 2024-05.09.29 Guarant.Glob	US676167CN72	USD	400.000			99,3170	345.931,73	0,07
1.9% Bonds Prov Quebec 2021-21.04.31 Glob	US748149AR21	USD	1.500.000			89,8020	1.172.962,38	0,24
5.6% Nts CDP Finl 2009-25.11.39 Sr Reg S	USC23264AC59	USD	7.200.000			106,3690	6.668.902,82	1,34
1% Nts CDP Finl 2021-26.05.26 Reg S	USC23264AL58	USD	3.000.000			99,5640	2.600.940,44	0,52
2.9% Bonds Natl Bk Canada 2022-06.04.27 Series CBL18 Tranche 1 Reg S	USC60191BF63	USD	3.000.000			98,9030	2.583.672,94	0,52
1.25% Nts Ontario Teach 2020-27.09.30 Gtd Reg S	USC69798AG87	USD	14.000.000		1.000.000	88,3400	10.769.418,32	2,17
2% Nts Ontario Teach 2021-16.04.31 Gtd Reg S-3c7	USC69798AJ27	USD	5.000.000			90,2420	3.929.031,70	0,79
5.264% Bonds Nationwide Build 2023-10.11.26 Reg S	USG6398ADD66	USD	490.000			100,8080	430.128,18	0,09
3.65% Nts METRO 2020-07.05.30 Reg S	USP37466AR35	USD	1.500.000			94,9040	1.239.602,93	0,25
1% MTN NWB 2020-28.05.30 Reg S	XS2180643889	USD	3.800.000			88,5360	2.929.613,38	0,59
1.125% Bonds Kommunalbanken A/S 2020-14.06.30 Reg S	XS2189767515	USD	9.000.000			88,9220	6.968.808,78	1,40
4% Nts NWB 2023-01.06.28	XS2630112287	USD	8.200.000			100,1360	7.150.080,11	1,44
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	16.400.000			103,0110	14.710.731,45	2,97
4.125% Nts Muni Fin 2023-15.12.27 Reg S	XS2635195311	USD	3.500.000		3.500.000	100,3280	3.057.715,08	0,62
5.125% MTN Latvia Rep Of 2024-30.07.34 Glob Series 18 Tranche 1 -Unty	XS2829701718	USD	11.000.000			100,3780	9.614.750,96	1,94
3.625% Nts Muni Fin 2024-09.10.29 Reg S	XS2914674408	USD	11.000.000			98,9140	9.474.521,07	1,91
4.75% Nts CIF Capital Markets 2025-22.01.28	XS2980846518	USD	6.000.000	6.000.000		101,1470	5.284.587,25	1,07
4.75% Bonds Dexia 2025-24.01.30	XS2985425524	USD	10.000.000			101,7060	8.856.321,84	1,79
							135.436.666,55	27,30
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							468.149.714,59	94,37
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
1.5% MTN BPCE 2021-20.04.26	AU3CB0279503	AUD	1.000.000			99,8190	596.290,32	0,12
1.1% Nts ING Bank (Aust) 2021-19.08.26 Secd	AU3CB0282358	AUD	7.000.000			98,6240	4.124.062,13	0,83
4.5% Nts ING Bank (Aust) 2022-26.05.29 Secd	AU3CB0289551	AUD	9.800.000			97,6240	5.715.144,56	1,15
							10.435.497,01	2,10
0.75% Covered Bonds Kommuninv I Sve 2020-12.05.28 Guarant.Series K2805	SE0015660139	SEK	60.000.000			95,8110	5.271.098,48	1,06
							5.271.098,48	1,06
Coop Rabobank 2022-06.04.33 Reg S Fixed/FR	US74977SDP48	USD	3.500.000			93,5160	2.850.104,49	0,57
							2.850.104,49	0,57
Summe nicht notierte Wertpapiere							18.556.699,98	3,74
Summe Wertpapiervermögen							486.706.414,57	98,11

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH AUD/EUR 15.04.2026		AUD	-74.280.000			1,6760	-2.888.456,41	-0,58
DH CAD/EUR 18.06.2026		CAD	-34.960.000			1,6012	-204.019,96	-0,04
DH CHF/EUR 23.04.2026		CHF	-29.900.000			0,9175	-159.150,82	-0,03
DH NOK/EUR 04.06.2026		NOK	-69.000.000			11,2412	1.033,59	0,00
DH NZD/EUR 02.04.2026		NZD	-14.740.000			2,0069	161.562,94	0,03
DH NZD/EUR 02.04.2026		NZD	-11.500.000			2,0069	106.264,89	0,02
DH SEK/EUR 09.07.2026		SEK	-157.700.000			10,9182	365.809,12	0,07
DH USD/EUR 09.07.2026		USD	-162.000.000			1,1536	-1.500.793,38	-0,30
DH USD/EUR 09.07.2026		USD	4.000.000			1,1536	19.131,60	0,00
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-4.234.870,89	-0,85
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	6.896.172,64				6.896.172,64	1,39
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	54.516,88				4.998,80	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		AUD	74.377,54				44.431,03	0,01
		CAD	300.429,21				187.920,94	0,04
		CHF	3.949,33				4.298,82	0,00
		GBP	390,03				449,33	0,00
		NOK	39.679,17				3.543,42	0,00
		NZD	6.890,91				3.433,78	0,00
		USD	563.679,96				490.839,39	0,10
Summe Bankguthaben							7.636.088,15	1,54
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		AUD	1.424,08				850,70	0,00
		CAD	1.687,57				1.055,59	0,00
		CHF	-99,62				-108,44	0,00
		EUR	18.373,81				18.373,81	0,00
		GBP	3,25				3,74	0,00
		NOK	2.004,11				178,97	0,00
		NZD	27,30				13,60	0,00
		SEK	183,99				16,87	0,00
		USD	5.400,64				4.702,75	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		AUD	456.959,61				272.974,69	0,06
		CAD	270.606,93				169.266,86	0,03
		CHF	159.799,29				173.940,67	0,04
		EUR	3.717.189,13				3.717.189,13	0,75
		GBP	27.533,33				31.719,33	0,01
		NOK	116.630,14				10.415,27	0,00
		NZD	431.104,97				214.822,09	0,04
		SEK	1.134.722,22				104.045,69	0,02
		USD	1.606.712,78				1.399.088,11	0,28
Depotgebühren								
		EUR	-13.305,60				-13.305,60	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-140.105,54				-140.105,54	-0,03
Depotbankgebühren								
		EUR	-2.812,50				-2.812,50	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							5.962.325,79	1,20
FONDSVERMÖGEN							496.069.957,62	100,00
** Faktorwertpapier								

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	EUR	98.114,13
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JZ6	STK	4.616,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	EUR	9,44
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A13JV5	STK	451.463,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	EUR	10,17
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A13JW3	STK	1.576.498,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	EUR	89,02
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1NQV3	STK	160.003,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	EUR	97,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1UXN1	STK	88.827,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX26	EUR	9,36
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UX26	STK	1.001,00000

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
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,868030
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,598700
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,918700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,198000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,674000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,906000
Neuseeland Dollar	NZD	1 = EUR	2,006800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
3.2% MTN Kred Wiederaufbau 2016-11.09.26	AU000KFWHAE5	AUD		6.791.000
CIBC 2024-10.12.30 Fixed/FR	CA13607LF997	CAD		2.500.000
0,125% Cov Bonds CA Italia 2021-15.03.33 Extendibl until 15.03.34 Gtd 16 1 Reg S	IT0005437733	EUR		2.000.000
0.375% Covered Bonds CA Italia 2022-20.01.32 Secured	IT0005481046	EUR		1.900.000
2.875% EMTN Nationwide Build 2025-16.09.32 Secured	XS3180074380	EUR		3.200.000
2.9% Obligation Oesterreich 2024-20.02.34 Unitary	AT0000A39UW5	EUR		3.500.000
3.4% Bonds Malta 2025-16.07.35	MT0000014093	EUR		5.500.000
3.5% EMTN Slovenska Sporitel 2022-05.04.28 Secured	SK4000021820	EUR		2.000.000
3.5% Nts Malta 2025-18.12.35	MT0000014077	EUR		700.000
3.875% EMTN Lithuania 2023-14.06.33	XS2604821228	EUR		6.650.000
3% EMTN Auckland Co 2024-18.03.34 Series 18032034 Tranche 1 Reg S	XS2784364973	EUR		1.100.000
Nts CIBC 2025-16.07.31 Series 348 Tranche 1 Reg S				
Fixed/Variable Rate	XS3118936452	EUR		1.500.000
1.14% MTN CABEI 2021-09.02.26 Reg S	US15238RAG74	USD		1.000.000
1.15% Nts CIBC 2021-08.07.26 Reg S	USC24285JP17	USD		2.000.000
2.875% Bonds Italia 2019-17.10.29	US465410BY32	USD		1.000.000
4.414% Bonds CIBC 2023-08.06.28 Reg S	USC17988AA17	USD		3.000.000
4.876% Nts CIBC 2025-14.01.30 Gtd Reg S	USC2428PBN09	USD		2.000.000
Covered Bonds CIBC 2023-07.06.28 Series CBL50 -144A-	US13607GSE51	USD		2.900.000

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 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.

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