

S



Eckdaten zum Unternehmen

>9

Mrd. EUR
[Total Assets under Management]

>35

Jahre Track-Record
[Gründungsjahr 1989]

>70

Investmentfonds/-mandate
unter Verwaltung

>80%

übertreffen Peergroup*
[Kategorisierung - Morningstar]

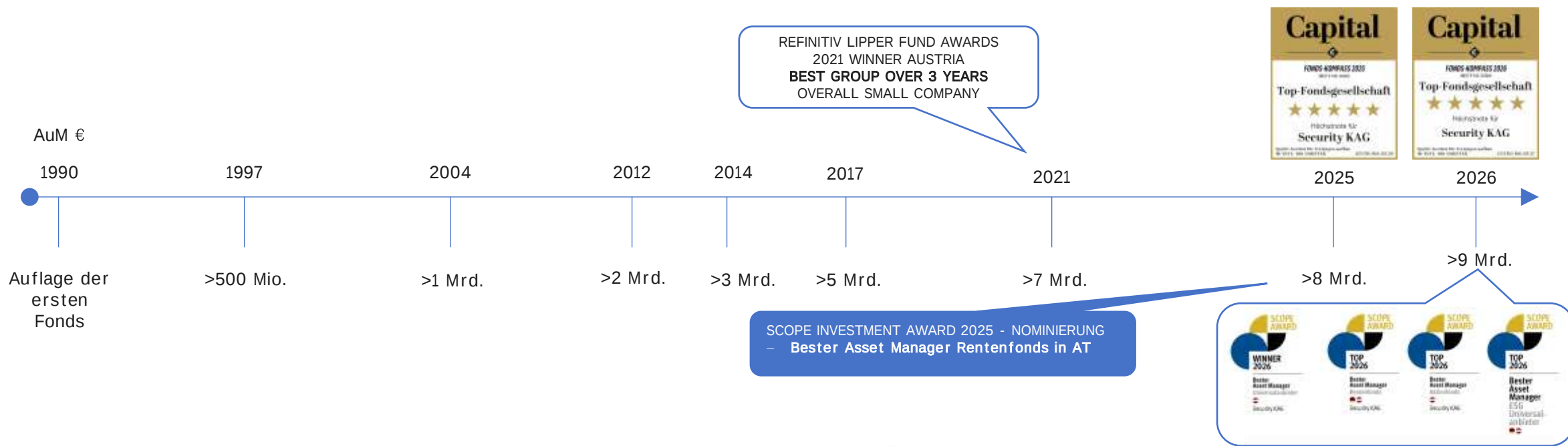
>15

Jahre Ø Managementenerfahrung
[Fondsmanagementteam]

>40%

AuM
[Artikel 8 lt. SFDR]

Fokus liegt auf Qualität und Wachstum



03

Qualität & Wachstum

02

Wachstum

2011 → 1. österreichischer nachhaltiger High-Yield Fonds
 2016 → Fondspalette Bankhaus Schelhammer & Schattera
 2017 → 1. österreichischer nachhaltiger EM-Anleihenfonds

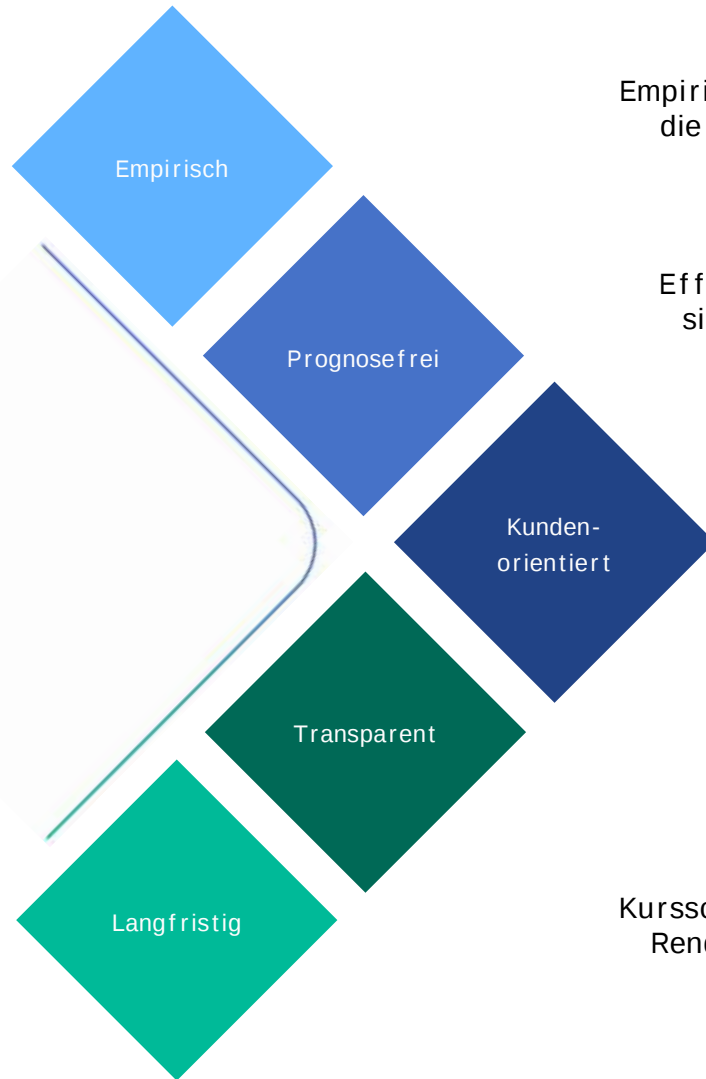
01

Schärfung der Strategie

Strategie → wissenschaftliche Basis
 Anleihen → FIXIS Strategie
 PZV & FLV → Versicherungspartner
 Solvency II → Know-How Provider
 2002 → Value Investment Fonds

- Anleihen: Credit-Quality Spread-Mgmt.
- Auszeichnung Börsianer ESG Fund Award für Apollo High Yield ESG
- ESG: Integration – Klima & Auflage – Klimafonds (Aktien/Anleihen)
 - Apollo Enhanced Global Equity / Apollo Enhanced Corporate
- Asset Allocation abseits effizienter Märkte & Fondsauflage
 - Apollo Smart Assets

Wir arbeiten objektiv und lösungsorientiert



Empirische Erkenntnisse sorgen für Orientierung und bilden die Grundlage unserer Strategien. **Wir treffen objektive Entscheidungen.**

03

Effizienz und Komplexität charakterisieren Kapitalmarktsysteme. Wir sind davon überzeugt, dass sich kurzfristige Kursbewegungen nicht zuverlässig vorhersagen lassen. **Daher treffen wir KEINE Kursprognosen.**

02

Eine klare Abstimmung von Erwartung und realistischer Erfüllbarkeit ist für uns zentral. Ein hoher Grad an Kommunikation und solide Strategien bestimmen dabei unseren Lösungsweg.

01

Ausdefinierte Rahmenwerke bestimmen den Tätigkeitsrahmen. Die Umsetzung erfolgt systematisch und transparent. **Die Letztentscheidung trifft der Mensch.**

04

Die Zeit ist unser Verbündeter. Zufällige kurzfristige Kursschwankungen weichen gut kalkulierbaren langfristigen Renditen. Daher sind unsere **Investmentstrategien stets längerfristig ausgerichtet.**

05

Wir agieren langfristig und nachhaltig

Unser Anspruch auf Wissenschaftlichkeit und Objektivität ist der perfekte Nährboden, um ökonomische Ziele mit ökologischen und sozialverträglichen Lösungen auf Unternehmens- und Produktebene zu vereinen.

ESG Milestones



01

Anfangsjahre

2011 → Auflage: Apollo High Yield ESG

2013 → Auflage: Apollo Global Bond ESG (UZ49)

02

Verbesserung der ESG-Standards

2015 → Einführung externer Mindeststandard (ÖGUT RIS)

2016 → Beginn: Duale Ausbildung – Fondsmanagement (CESGA)

2017 → Auflage: Apollo New World ESG (GEM-Bonds)

2018 → Working Paper – Asset Klassen im Lichte der Nachhaltigkeit

2021 → Unterzeichnung des UN-PRIs sowie Einführung eigener Mindeststandards mit dem Fokus auf klimarelevante Aktivitäten

03

Social Tranches (ST) & sECO

2022 → Erweiterung der ST-Anteilsklassen

2023 → sECO Betriebsökologie mit FH Joanneum

2024 → Working Paper
Intl. Aktien im Kontext der Pariser Klimaziele
→ Auflage – Klimafonds, Apollo Enhanced Global Equity

2025 → Kooperation – Uni Graz
Wegener Center für Klima und Globalen Wandel

2026 → Youth Leaders Programm (Co-Kursleiter:innen, HL)
→ Bewegte Schule – (Bewegungsförderung: Kinder VS)

Wir denken Nachhaltigkeit neu und bestreiten auch gerne innovative Wege

Seit 2022 bieten wir unseren Kund:innen die Möglichkeit, in spezielle Tranchen der nachhaltig ausgerichteten Apollo-Fondpalette zu investieren. Die mit dem „ST“ gekennzeichneten Social Tranches, führen ausgewählten Projekten einen Teil der Verwaltungsgebühr unterstützend zu. Die selektierten Projekte sollen dabei einen Beitrag im Sinne der Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen leisten, wobei Projekte aus den Bereichen Bildung und Innovation fokussiert werden.





Unsere Artikel 8 Fondspalette

	Österreichisches Umweltzeichen (UZ49)	FNG-Siegel	FinAnKo	EKD	Klimafokus
Aktien	Apollo Enhanced Global Equity	●	●	●	●
	Apollo Aktien Global ESG	●	●	●	●
	Apollo Emerging Market Equity	●	●	●	●
	SUPERIOR 4 – Ethik Aktien	●	●	●	●
	SUPERIOR 6 – Global Challenges	●	●	●	●
Anleihen	Apollo Euro Corporate Bond ESG	●	●	●	●
	Apollo Global Bond ESG	●	●	●	●
	Apollo High Yield Bond ESG	●	●	●	●
	Apollo Mündel Bond ESG	●	●	●	●
	Apollo New World ESG	●	●	●	●
	<i>Apollo Enhanced Corporate Bond*</i>	●	●	●	●
	SUPERIOR 1 – Ethik Renten	●	●	●	●
Mix	SUPERIOR 5 – Ethik Kurzinvest	●	●	●	●
	SUPERIOR 2 – Ethik Mix	●	●	●	●
	SUPERIOR 3 – Ethik	●	●	●	●

neu

Aktuelle Rahmenbedingungen am Kapitalmarkt

Anleihen

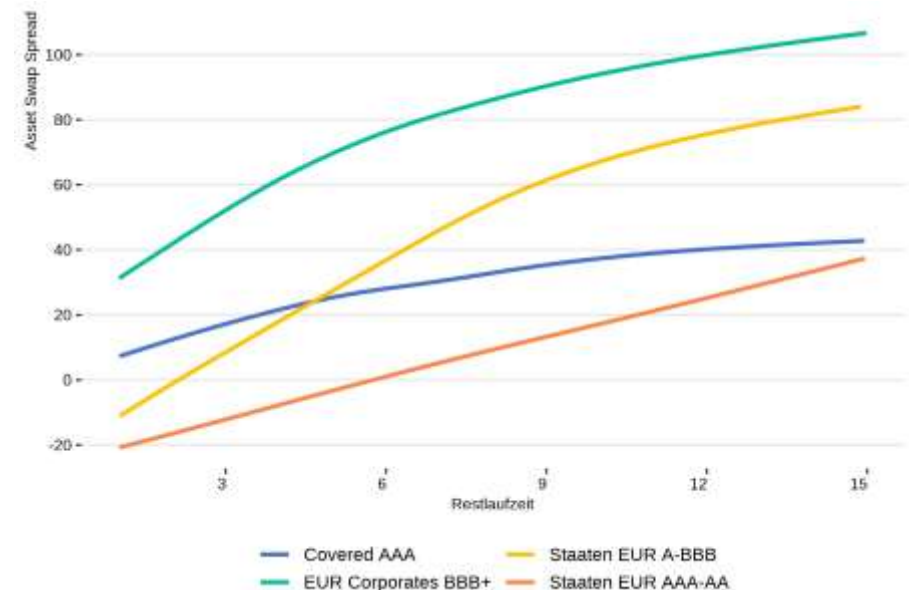
Globale Fixed-Income Übersicht

Asset-Klassen

	TR YTD%	MDur	ASW	Δ YTD	Min	Verteilung 3Y	Max
Global Government	-0,21%	6,4	27	1	9		43
Euro Government	+0,50%	6,8	23	1	-10		48
Euro Covereds	+0,52%	3,9	20	-3	14		42
Global Corp BBB	+0,48%	5,6	110	-4	106		185
Global Non-Financial Corp	+0,36%	6,5	95	-2	91		145
Euro Corp BBB	+0,87%	4,2	74	-3	71		128
US Corp BBB	+0,26%	6,3	123	-5	119		206
Euro High Yield	+1,64%	2,9	228	-8	224		398
US High Yield	+0,90%	3,0	255	-9	251		473
Emerging Market	+1,49%	6,5	176	-9	180		315

Globales Spreadlevel

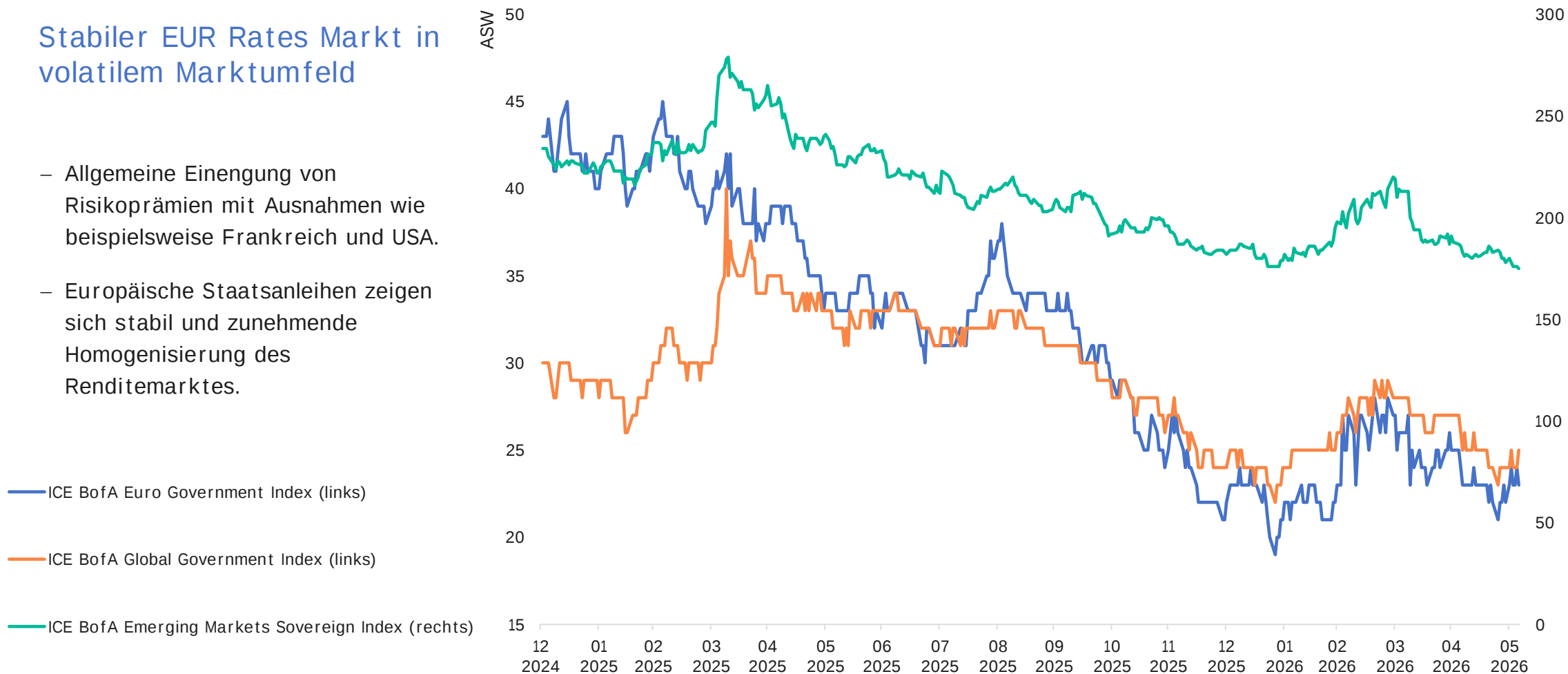
Government- und SSA-Bonds im langfristigen Mittel während hingegen Unternehmensanleihen und Emerging-Market Bonds am unteren Ende der Spread-Verteilung notieren.



Differenzierte Spreadentwicklung

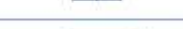
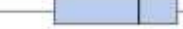
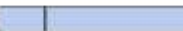
Stabiler EUR Rates Markt in volatilem Marktumfeld

- Allgemeine Einengung von Risikoprämien mit Ausnahmen wie beispielsweise Frankreich und USA.
- Europäische Staatsanleihen zeigen sich stabil und zunehmende Homogenisierung des Renditemarktes.



EM Fixed-Income Übersicht

Länder*

	TR YTD%	YTM%	ASW	Δ YTD	Min	Verteilung 3Y	Max
Argentina	+7,21%	8,75%	387	-100	379		1215
Bulgaria	-0,73%	5,31%	119	6	111		170
Bolivia	+6,94%	8,61%	473	-284	350		1937
Brazil	+1,59%	6,11%	195	-11	172		262
Coast	+3,82%	6,52%	254	-34	245		521
Chile	+0,36%	5,14%	90	-7	88		150
Colombia	+6,37%	6,24%	211	-67	207		384
Ecuador	+6,25%	8,51%	427	-43	407		1277
Ghana	+3,85%	6,48%	231	-78	222		1479
Guatemala	+2,02%	5,56%	150	-28	144		300
Hungary	+2,42%	5,32%	126	-31	122		232

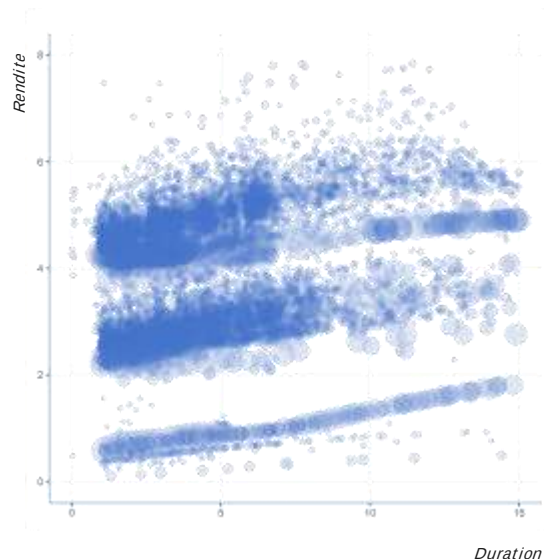
	TR YTD%	YTM%	ASW	Δ YTD	Min	Verteilung 3Y	Max
Kenya	+3,53%	7,89%	382	-21	373		769
Latvia	-0,25%	5,02%	99	-4	97		160
Mexico	+0,46%	6,08%	183	3	172		253
Peru	+1,15%	5,39%	117	-11	115		188
Poland	+0,08%	5,14%	102	2	73		149
Paraguay	+0,24%	5,59%	142	4	139		244
Romania	+0,13%	5,99%	187	5	168		316
Senegal	-2,82%	20,41%	1040	94	415		1078
Turkey	-0,48%	6,55%	245	24	222		458
South Africa	+1,88%	6,24%	204	-9	194		357

Strategieumsetzung

Fixed Income Strategie

- F I X I S -

Prozess im Rahmenwerk der FIXIS

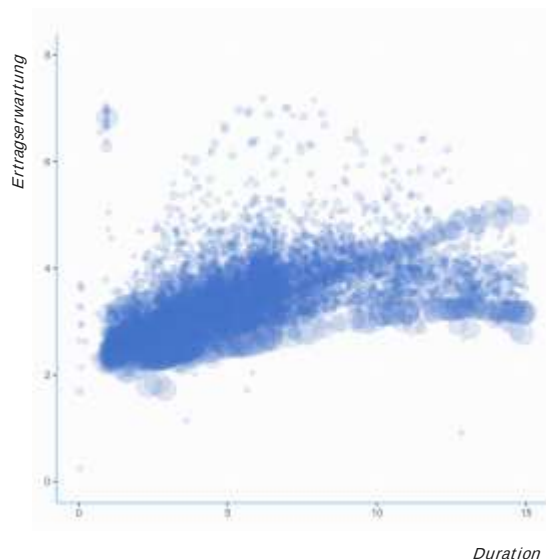


1

Investmentuniversum

Selbstentwickeltes Datawarehouse
 ► Identifikation der relevanten Titel

*>20.000
Anleihen*

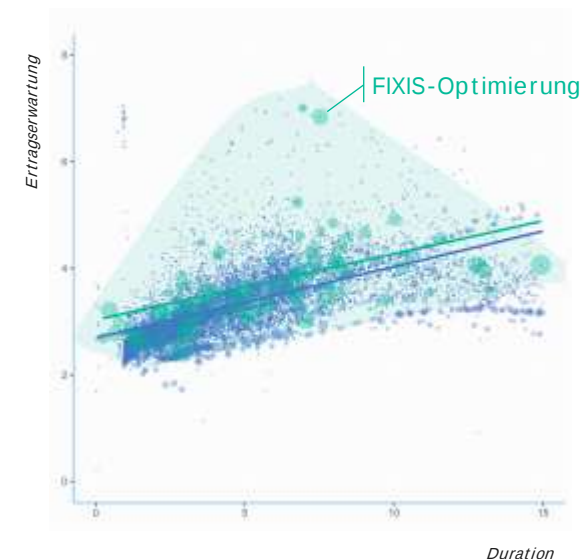


2

Ertragserwartungen

Yield + Roll Down – FX – Bonität
 ► Homogenisierung des Anlageuniversums

*>20 Jahre
Track-Record*



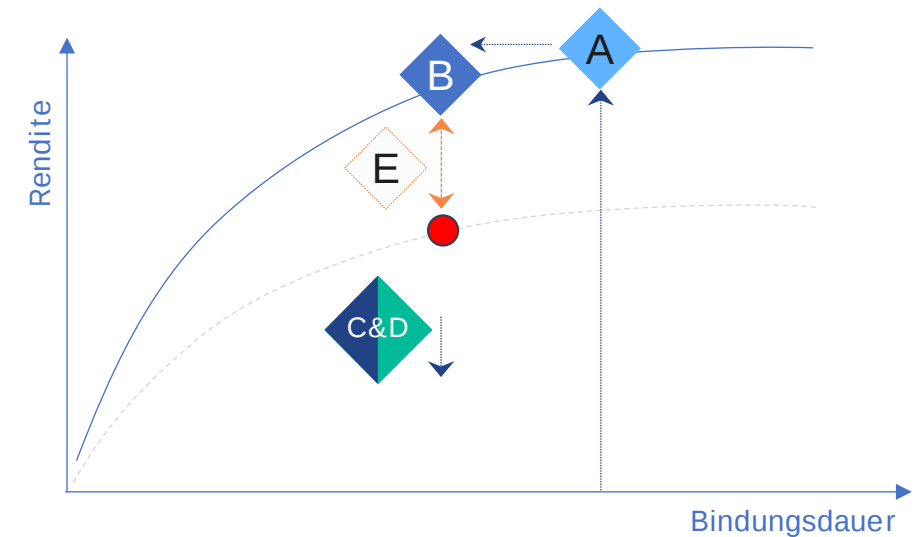
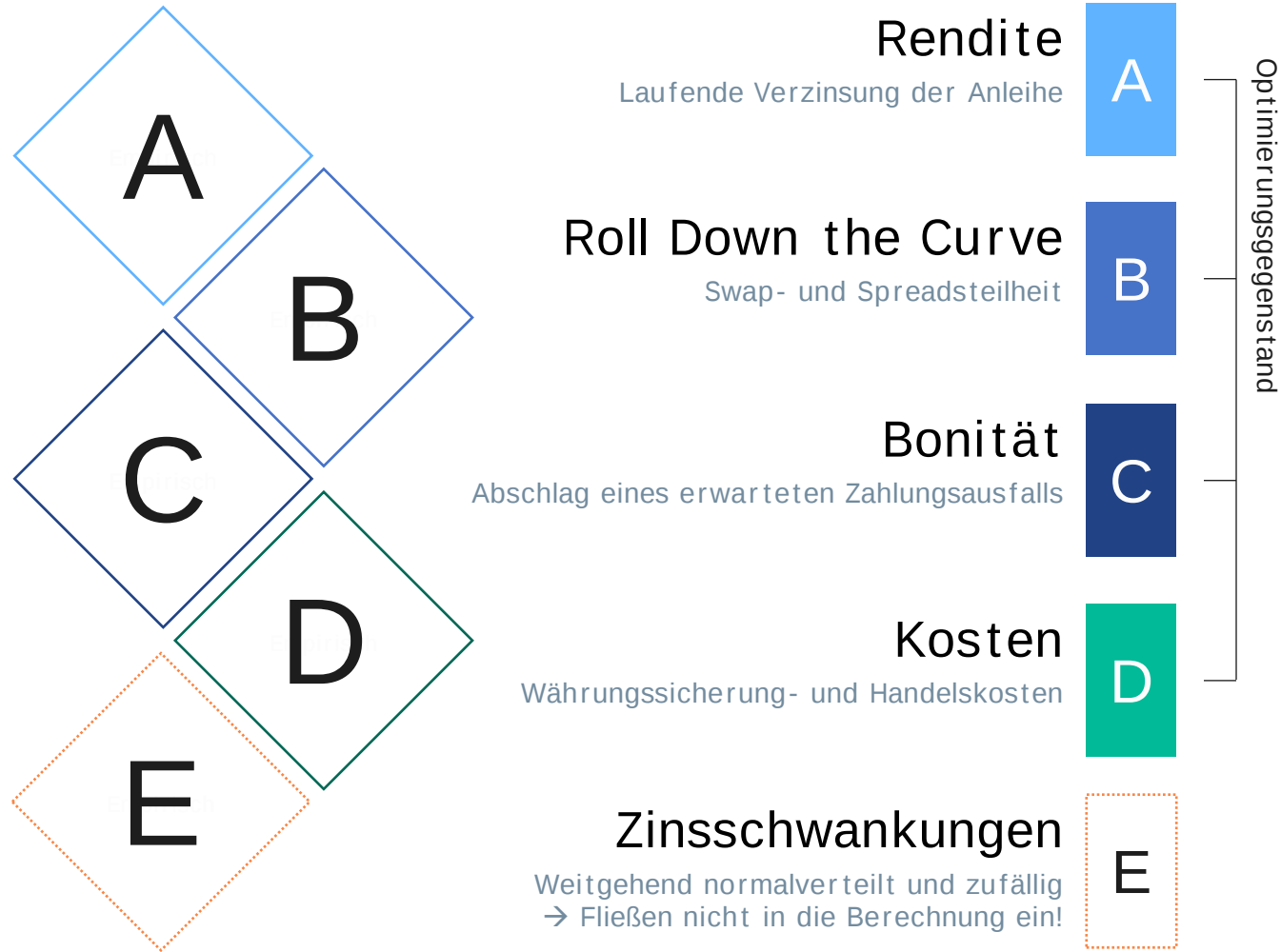
3

Optimierung

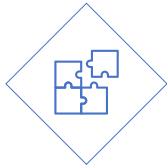
Rationale Investmententscheidungen
 ► F I X I S

*>4,5 Mrd. €
Anleihen im
Direktbestand*

FIXIS ► Betrachtung und Optimierung



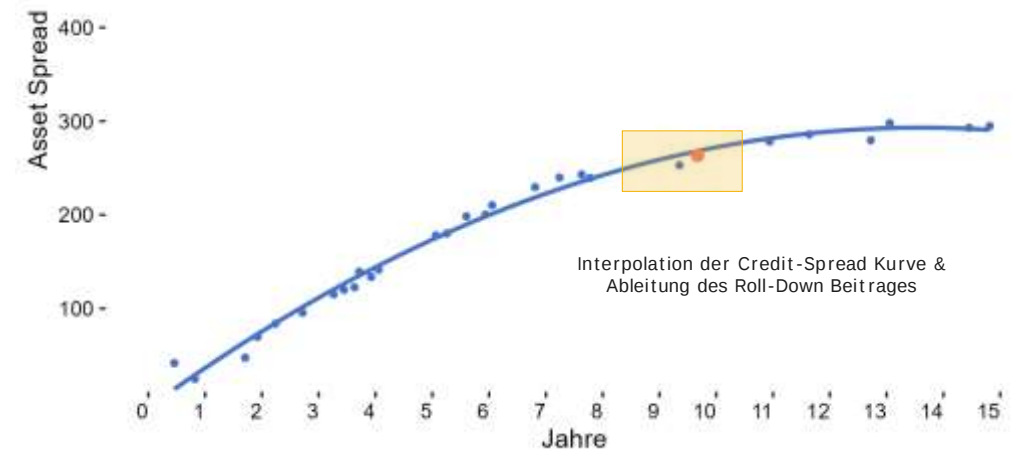
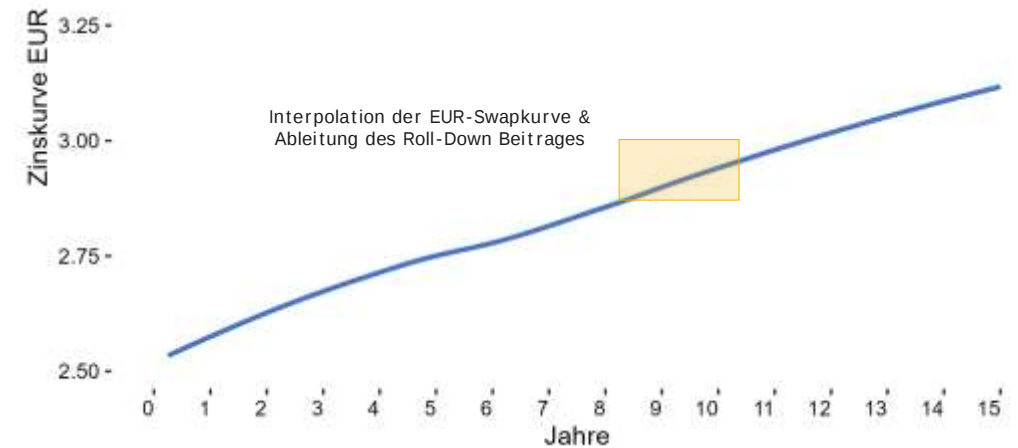
FIXIS ► Transparenz & Vergleichbarkeit



5,625% Romania 22.02.2036
EUR, BBB-
(XS2770921315)

Komponenten

Rendite	5,626%
Swap-Roll Down	0,306%
Spread-Roll Down	0,989%
FX-Kosten	0,000%
Bonitätsabschlag	-0,342%
Ertragserwartung p.a.	6,597%

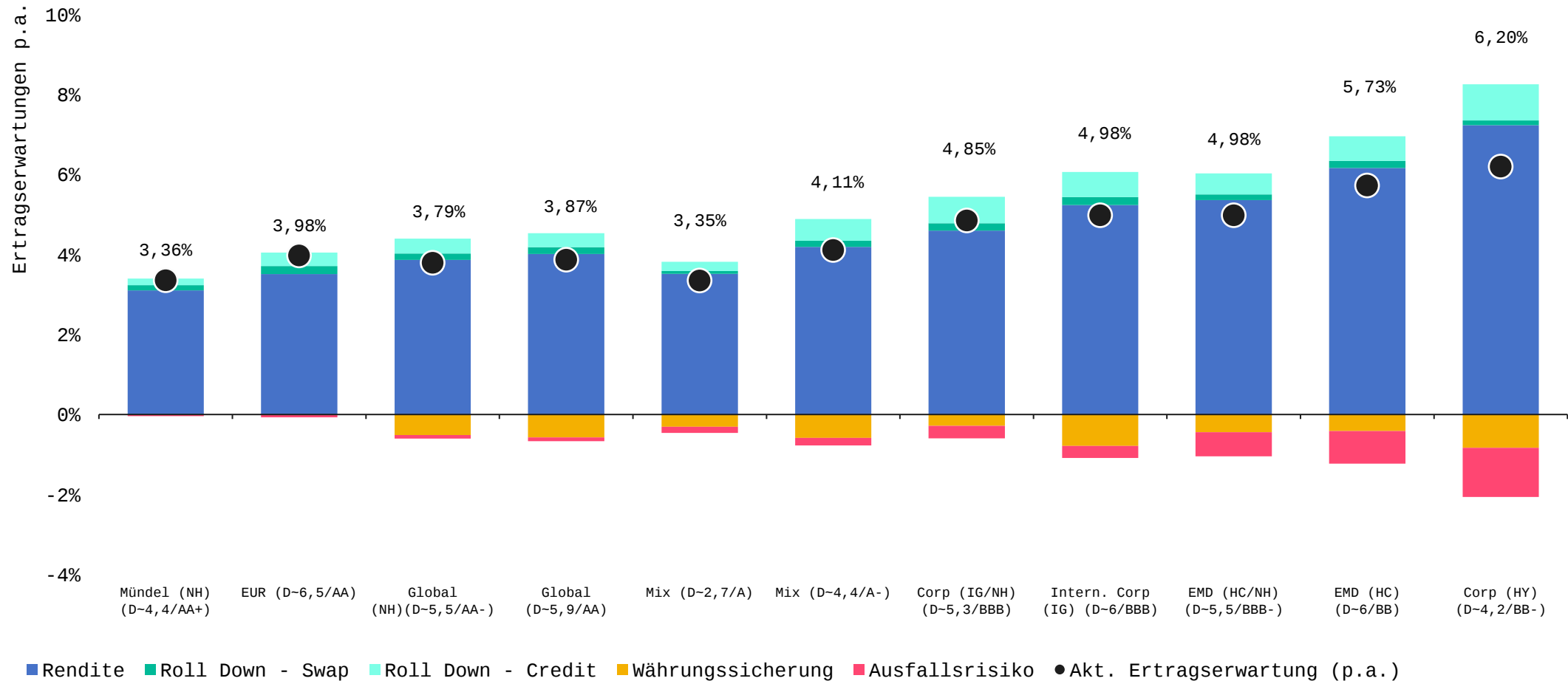


Unseren (FIXIS) Strategien auf der Anleihienseite

Die FIXIS Strategie basiert auf **präzisen Ertragserwartungen**, rationalen Entscheidungen und innovativem Portfoliomanagement. Dabei werden verschiedene Faktoren wie Bonitäten, Laufzeiten und Anleihearten berücksichtigt, um optimale Investitionsmöglichkeiten zu identifizieren. Durch einen standardisierten Investmentprozess und die Nutzung von Ertragserwartungen können effiziente Portfolios mit maximalem Renditepotenzial bei gegebenem Risikoprofil erstellt werden. Die Strategie nutzt sowohl menschliche Expertise als auch künstliche Intelligenz, um maßgeschneiderte Lösungen für Investoren anzubieten.



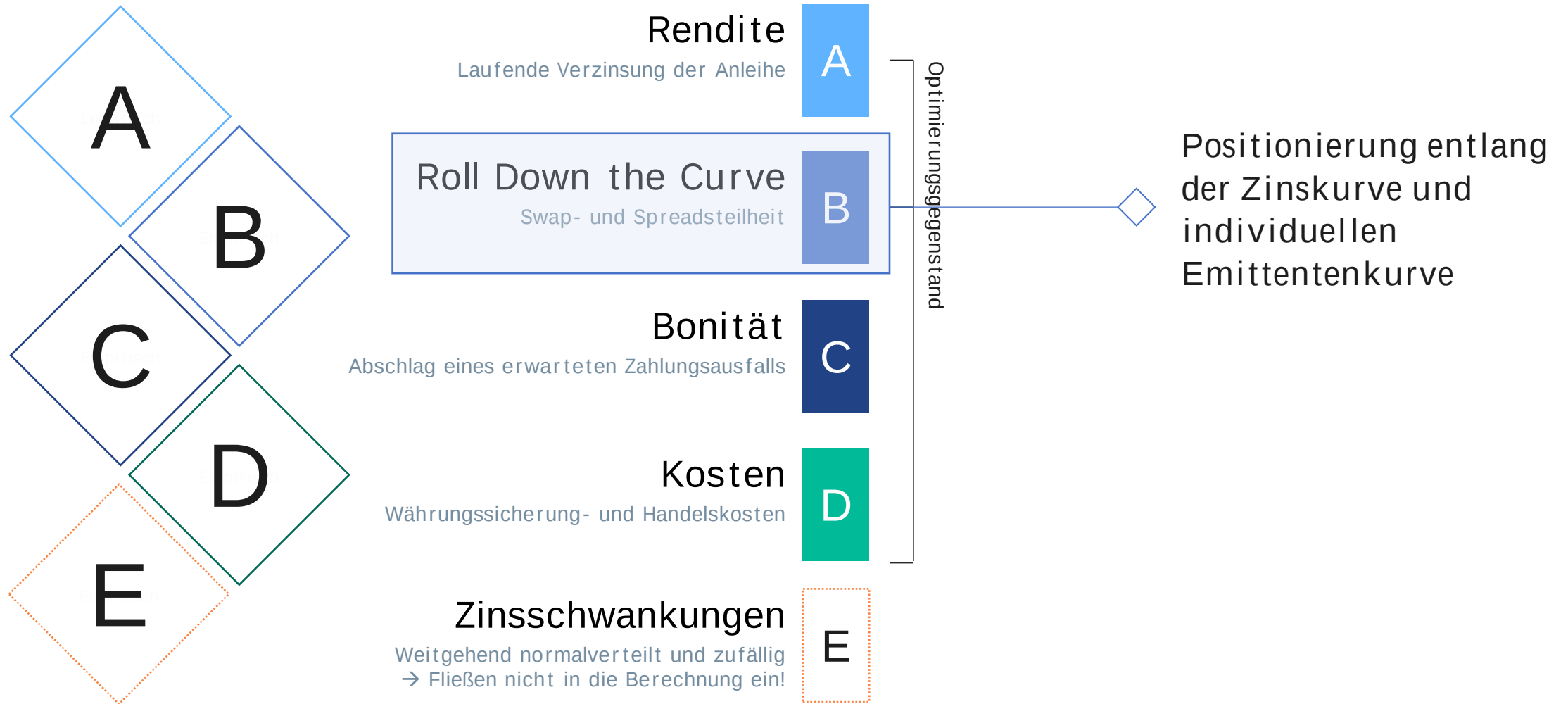
Anleihen international ► segmentale Sicht



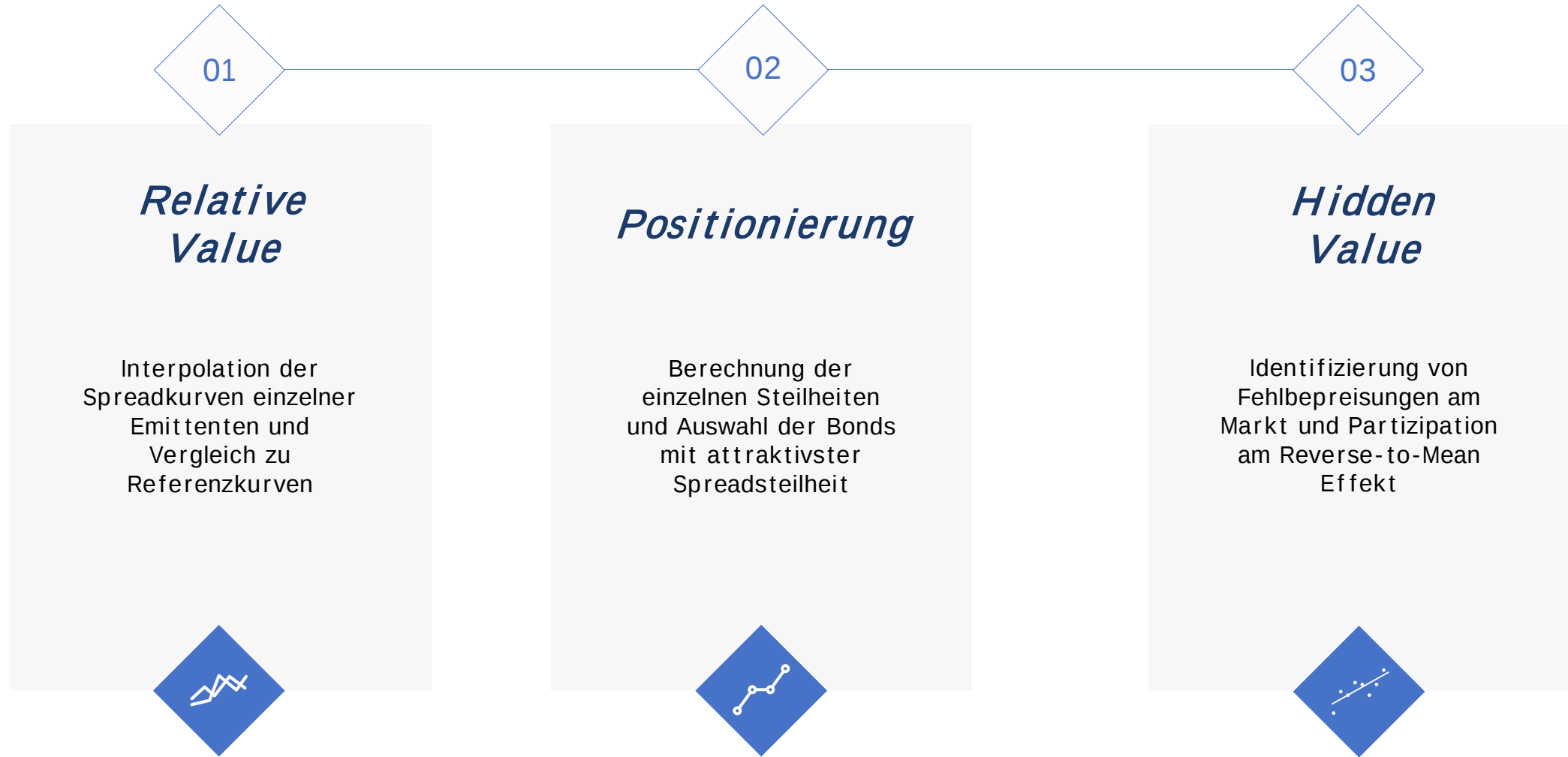
Spread / Zins- & Bonitätsmanagement

Entscheidende Bestandteile FIXIS-Strategie

FIXIS ► Betrachtung und Optimierung



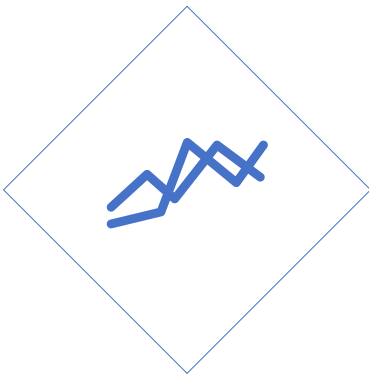
Mehrertrag durch 3-Komponenten-Analyse



Relative Value

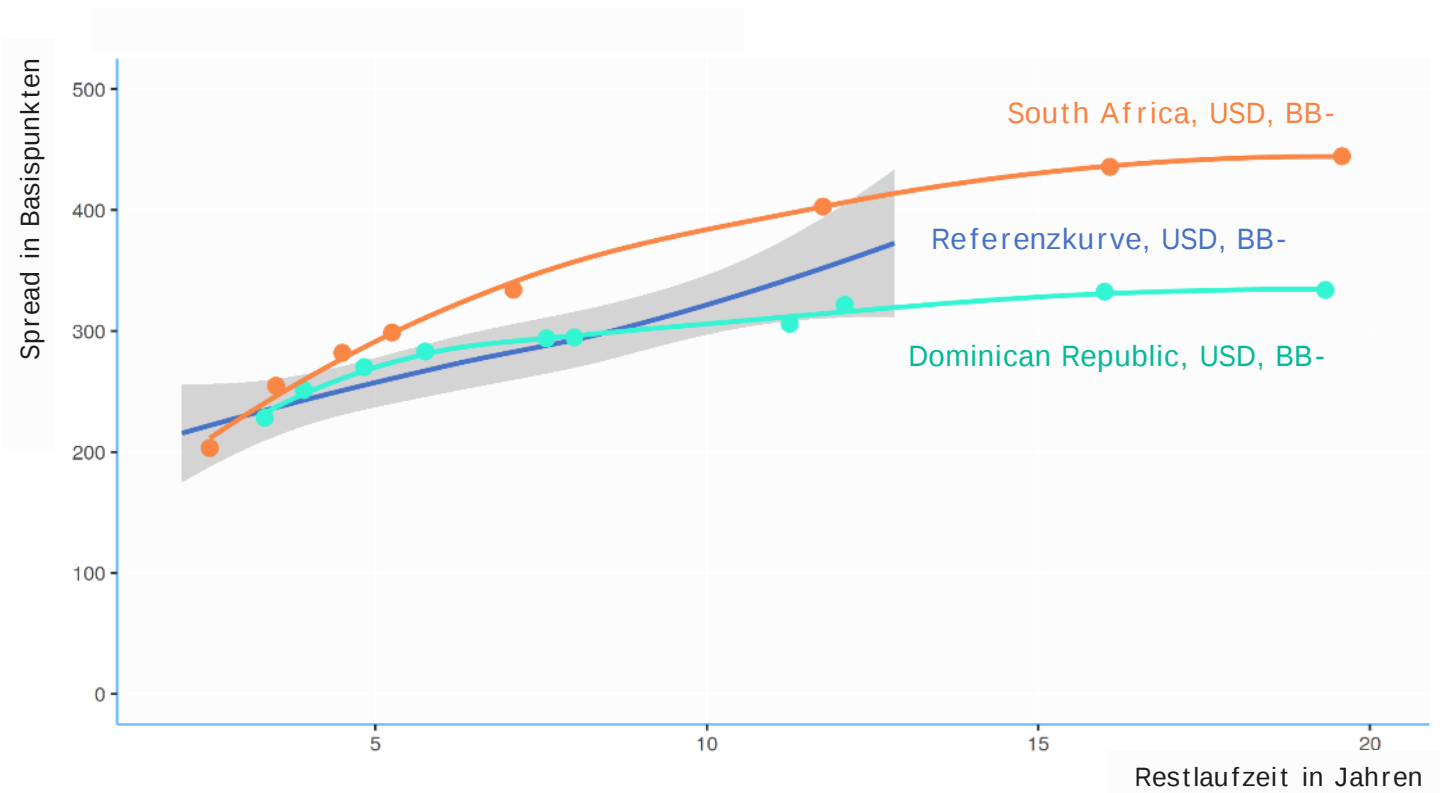
Identifikation der attraktivsten Emissionen:

- Relativ zur Referenzkurve
- Relativ zur eigenen Emittentenkurve



Vergleich EM-Spreadkurven, Rating BB-, USD

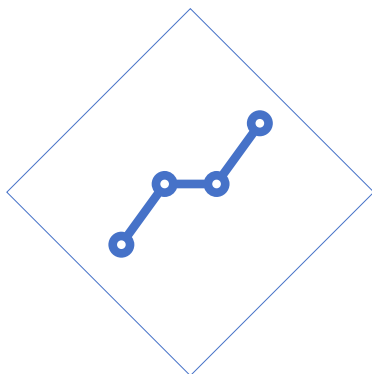
Verschiedene Steilheiten bei selbem Rating



Positionierung

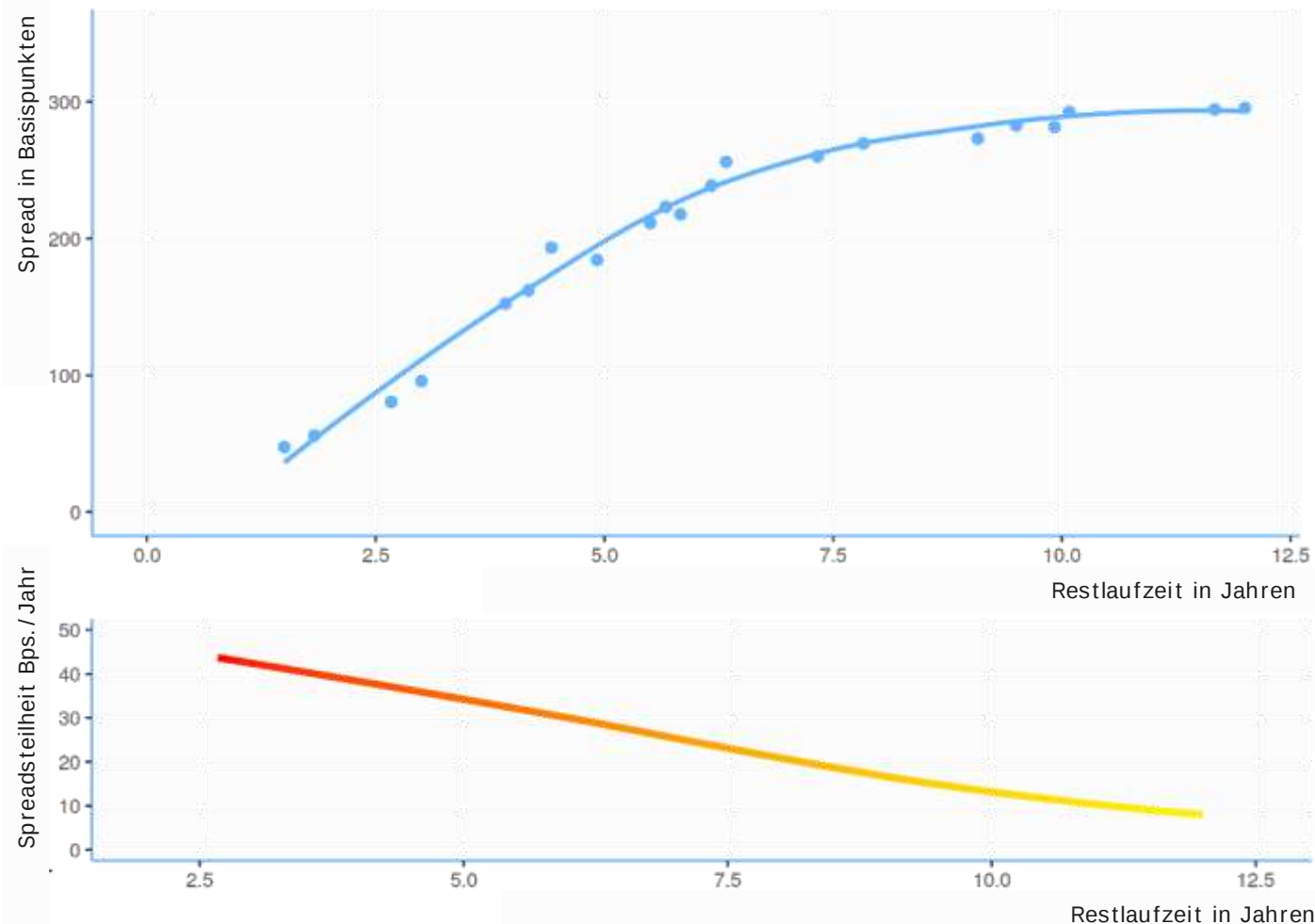
Berechnung und Interpolation der Emittentenkurven zur Identifikation der attraktivsten Emissionen für das Portfoliomanagement:

- Relativ zu vergleichbaren Emittenten und
- Relativ zur eigenen Emittentenkurve



Emittentenkurve: Republic of Romania BBB-, EUR

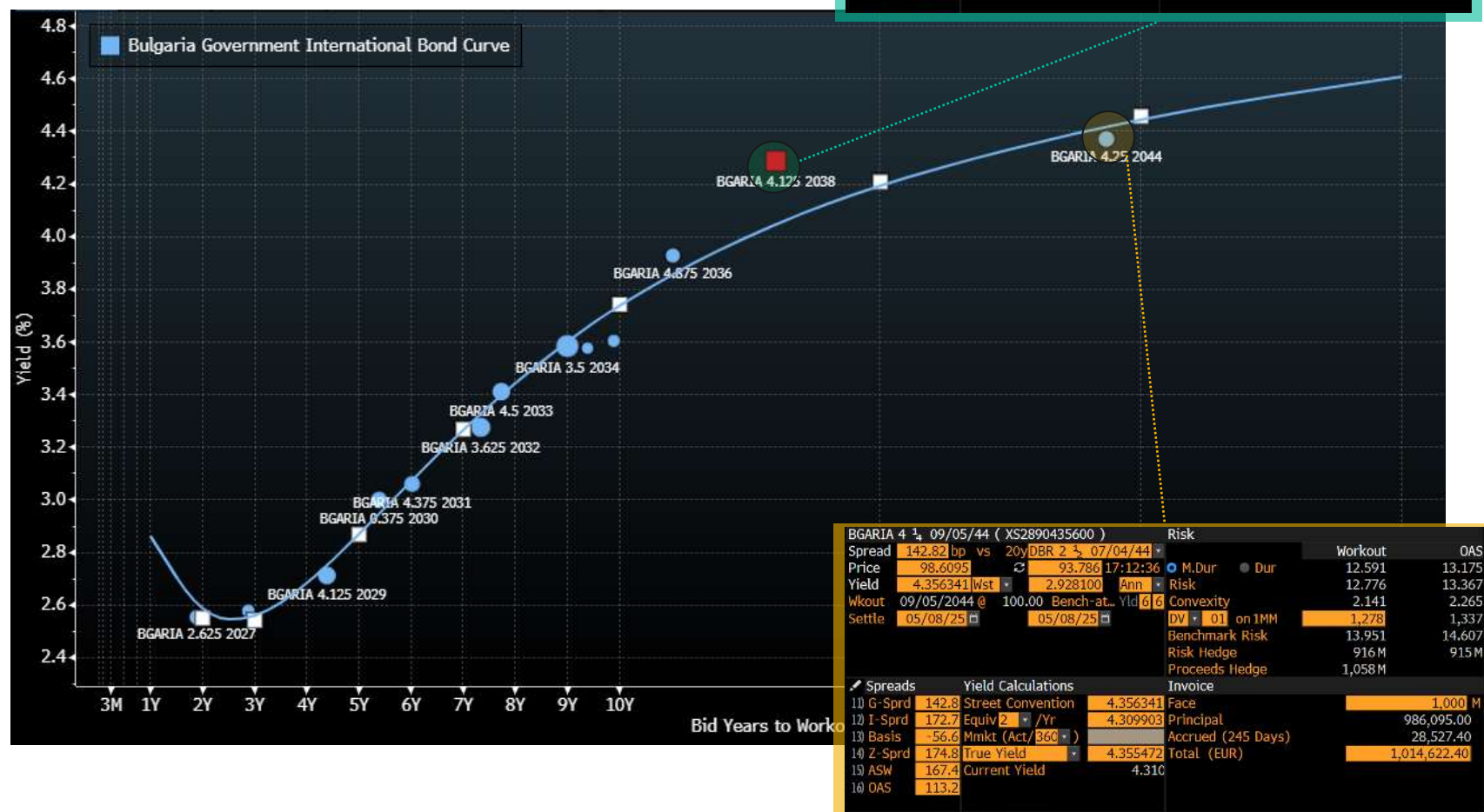
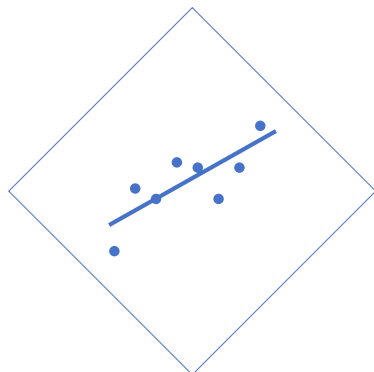
Spreadsteilheiten nicht linear



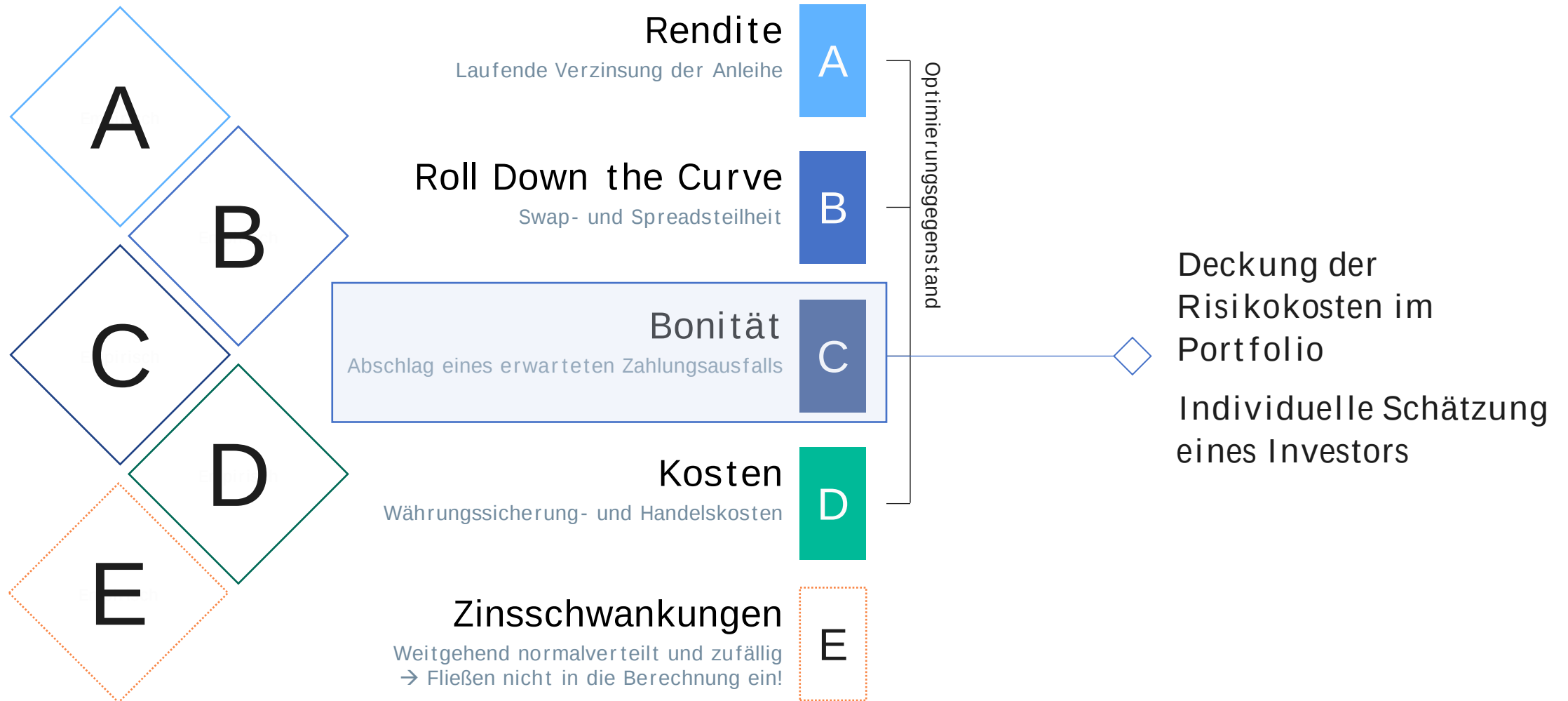
Hidden Value

Systematische Auswertung von Opportunitäten und Partizipation am *Reverse to the Mean Effekt*:

- Breites Händler-Netzwerk zur Nutzung von Opportunitäten
- Kurze Orderwege (Fondsmanager gleichzeitig Händler)

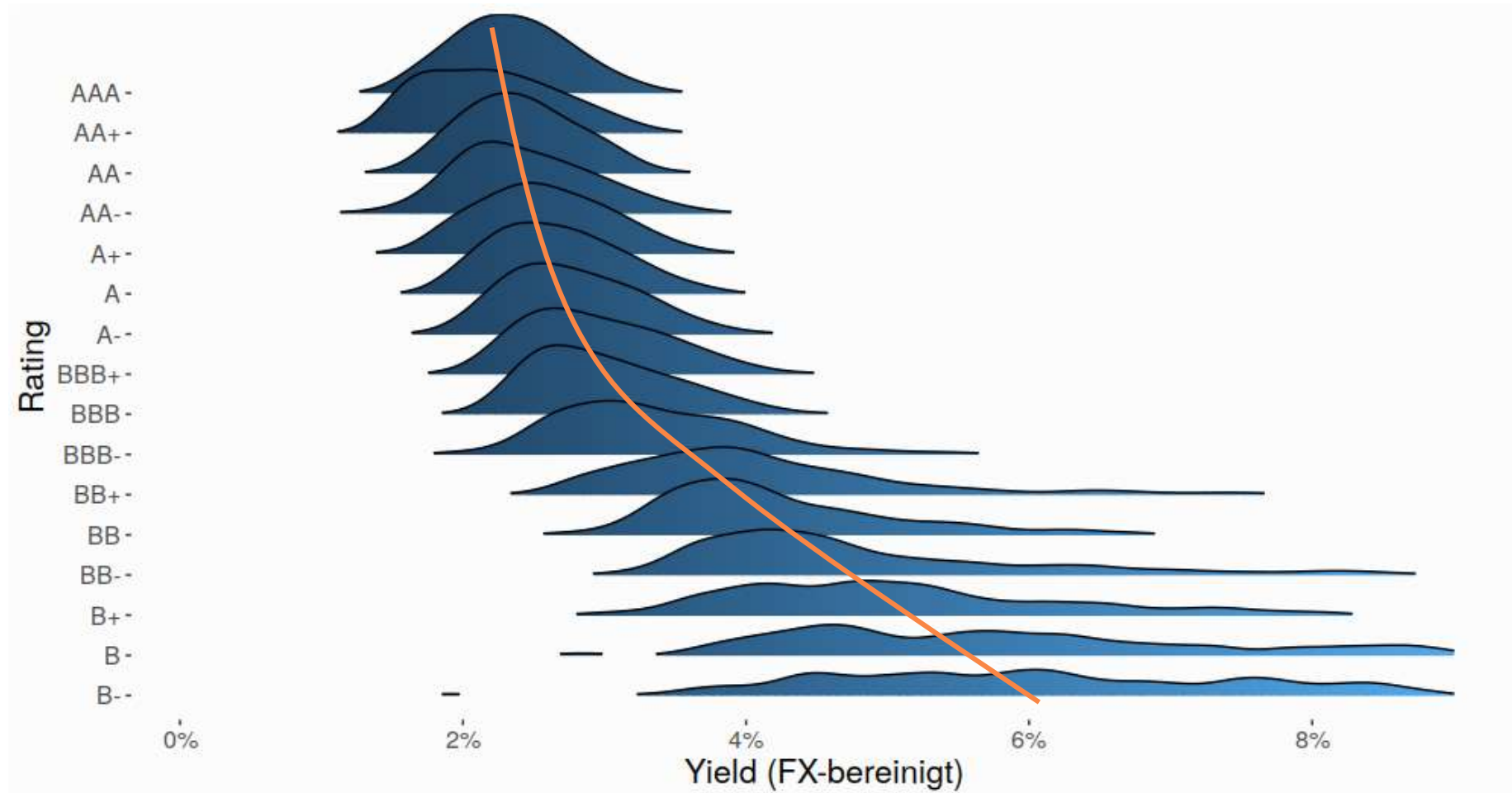


FIXIS ► Betrachtung und Optimierung



Heterogenes Universum

Mit Abnahme der Bonität wird die Schwankungsbreite immer größer



Credit-Management

Bonitätsabschlag

01

Empirische Ausfallswahrscheinlichkeiten

Historische Bonitätskosten

- Empirisch beobachtete Ausfallswahrscheinlichkeiten zur Einschätzung der zukünftigen Default-Raten
- Glättung von Marktereignissen (Relativierung von Extrem-Ereignissen)
- Bester “allgemeiner” Schätzer

02

Marktimplizite Ausfallswahrscheinlichkeiten

Markt Spread Levels

- Frühwarnindikator für individuelle Emittenten / Bonds
- Stellt im effizienten Markt alle am Markt verfügbaren Informationen dar
- Bester “individueller” Schätzer

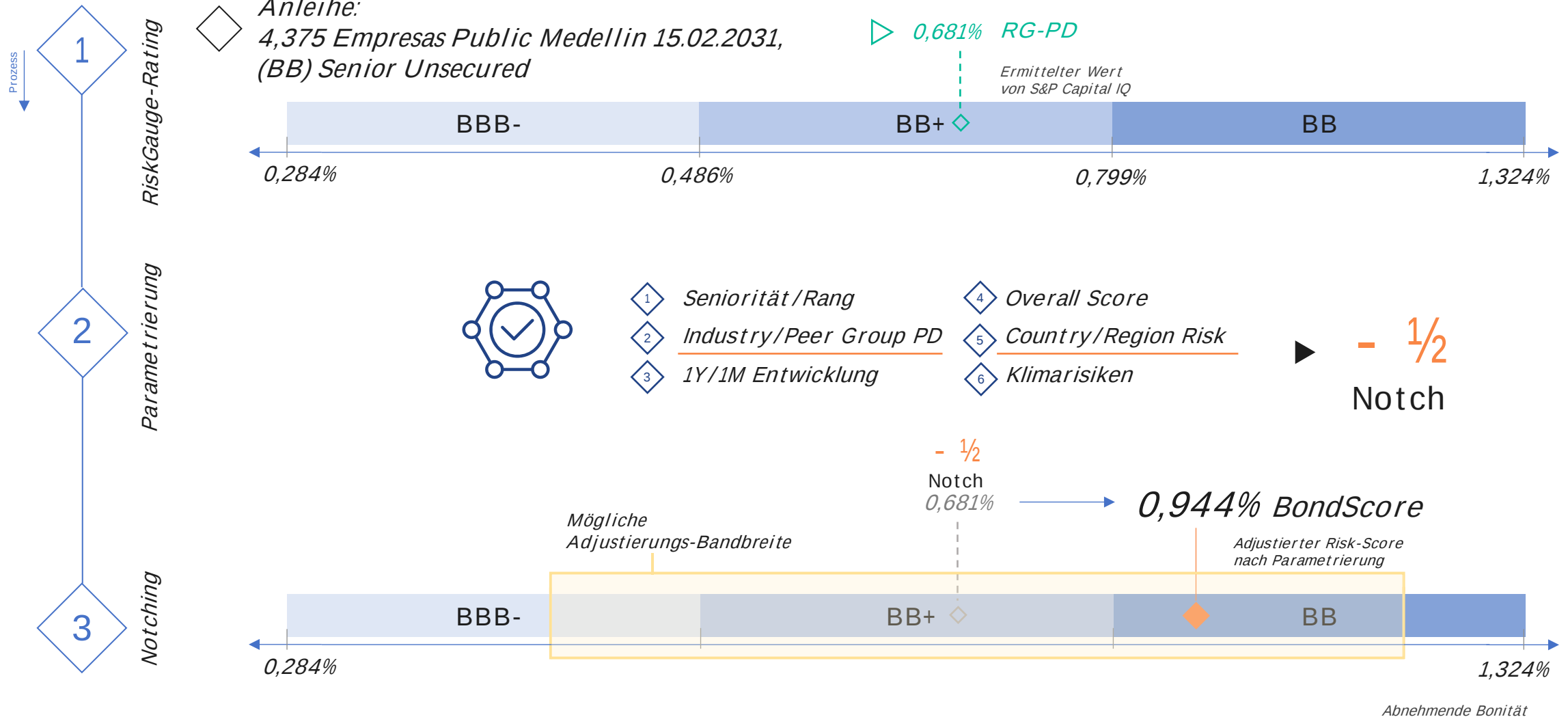
03

Qualitative Emittentenanalyse

BondScore

- Absolute und relative Risiko-Einschätzung von Emittenten
- Systematische Einordnung der Risikoprämie in Abhängigkeit zu sektoralen/ regionalen Vergleichsemitenten und -gruppen
- Identifizierung von “verborgenen” Risiko-Clustern

Kombination: Risk Gauge & Eigene Berechnungen



Gewichtung aufgrund von Daten-Qualität

Bilanzdaten

- Bilanzdaten sind oft nicht aktuell verfügbar
- Bei älteren oder geschätzten Bilanzdaten geringere Gewichtung der ermittelten Ausfallswahrscheinlichkeit



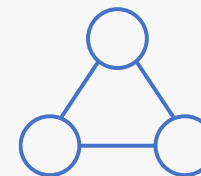
Modell-Verfügbarkeit

- Die RiskGauge PD besteht, wenn verfügbar, aus drei Komponenten
- Abhängig von der Verfügbarkeit der Daten werden Modelle mit berichteten oder angenommenen Daten geschätzt, bzw. bei fehlenden Daten die Peer Group-PD herangezogen



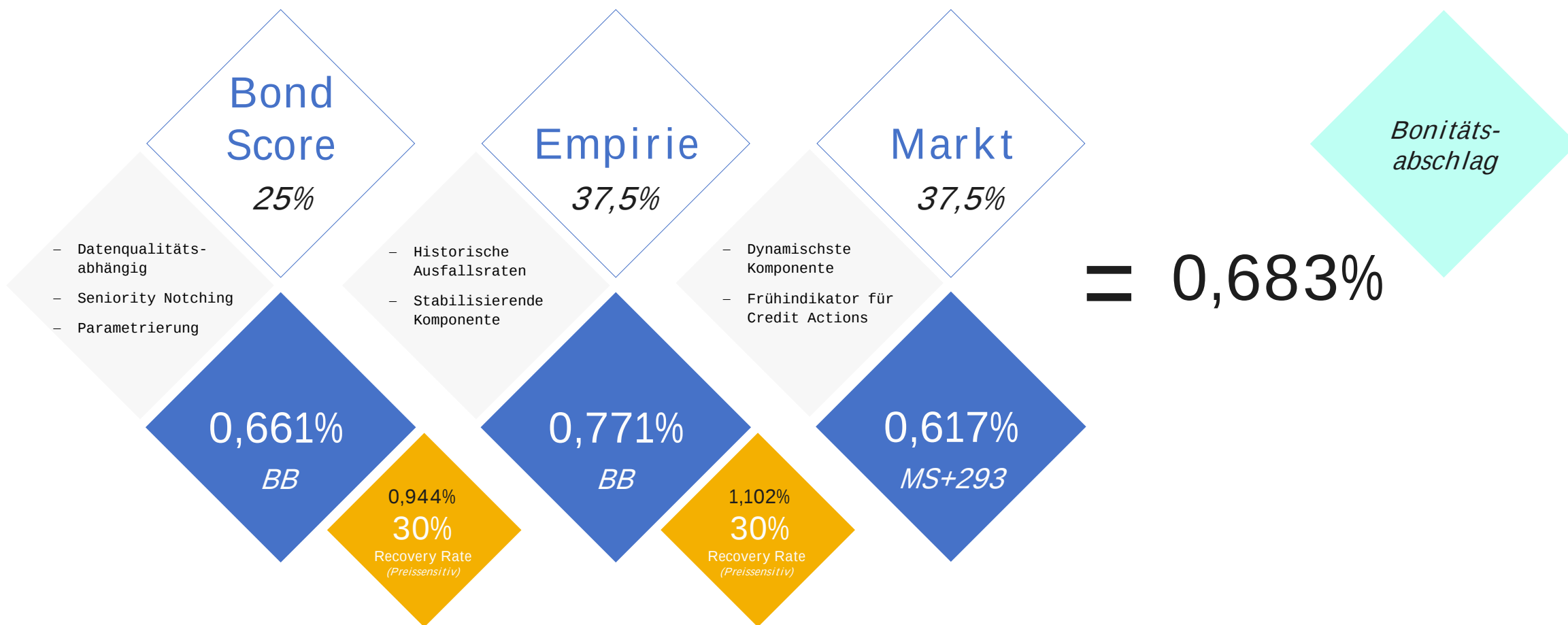
Gewichtung

- Abhängig von der Erklärungsstärke der Modelle sowie der Menge an vorhandenen Daten wird der RiskGauge mehr oder weniger in der finalen Ausfallswahrscheinlichkeit herangezogen
- Die maximale Gewichtung liegt dabei bei 33%, die minimale bei 0%



Finaler Bonitätsabschlag

Beispiel: 4,375 Empresas Public Medellin 15.02.2031

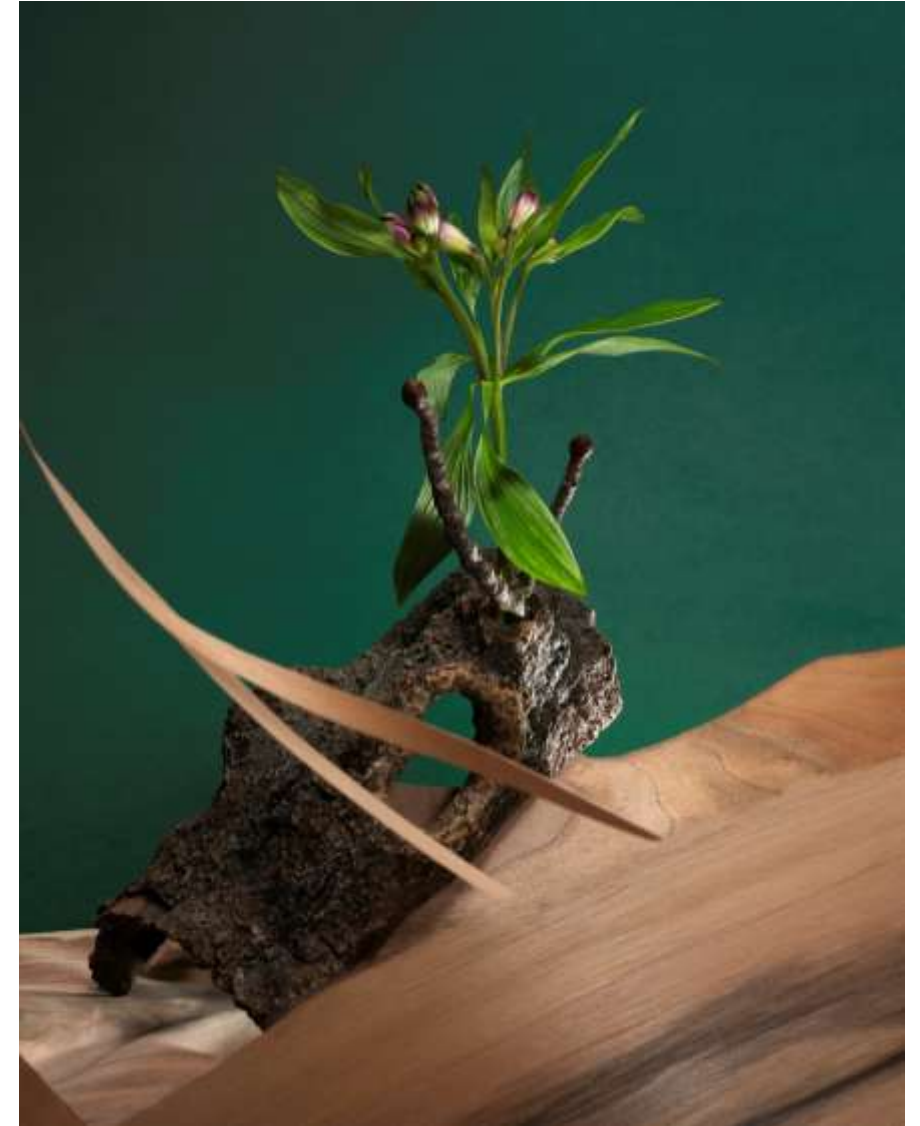


Apollo New World ESG

Wertentwicklung & Strategieumsetzung



Mit Sicherheit
nachhaltig.

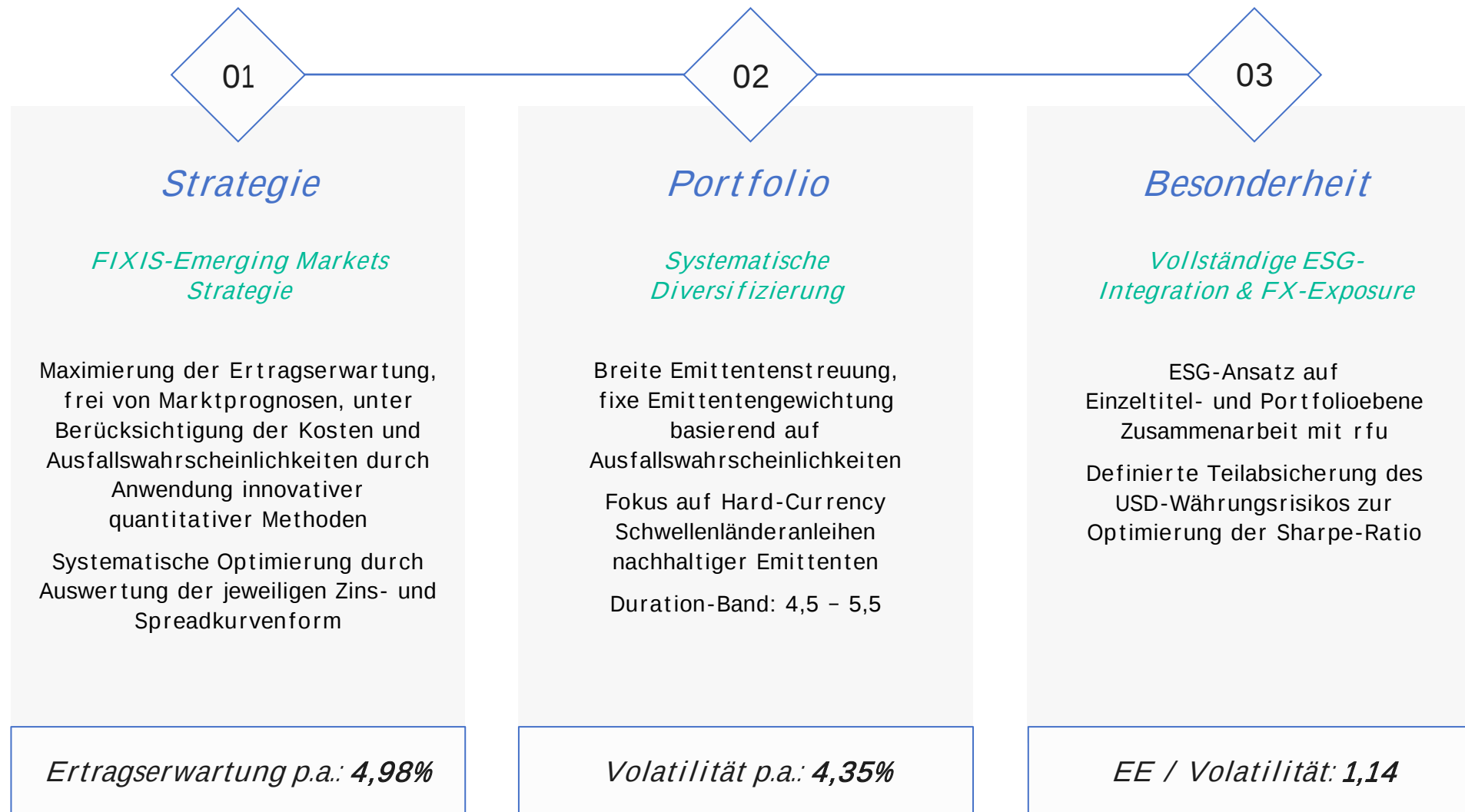


SECURITY KAG

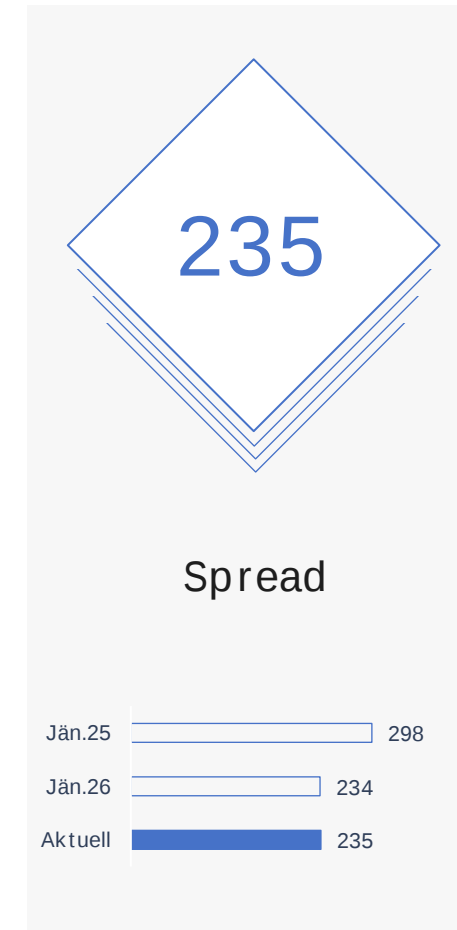
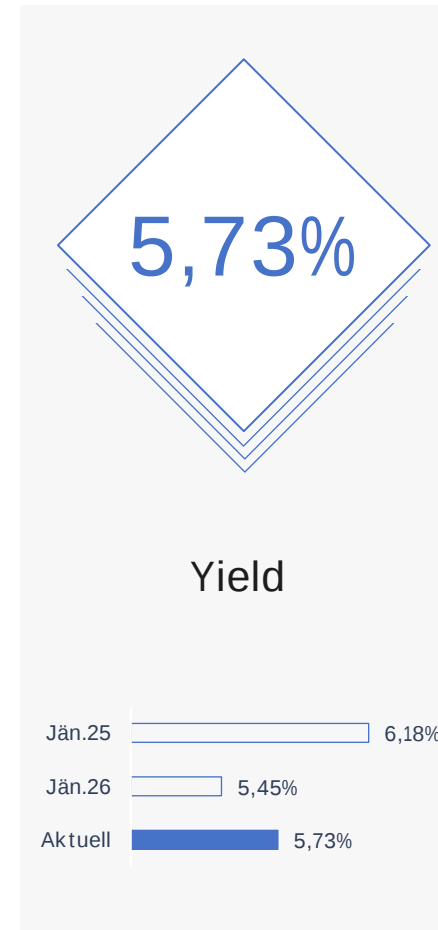
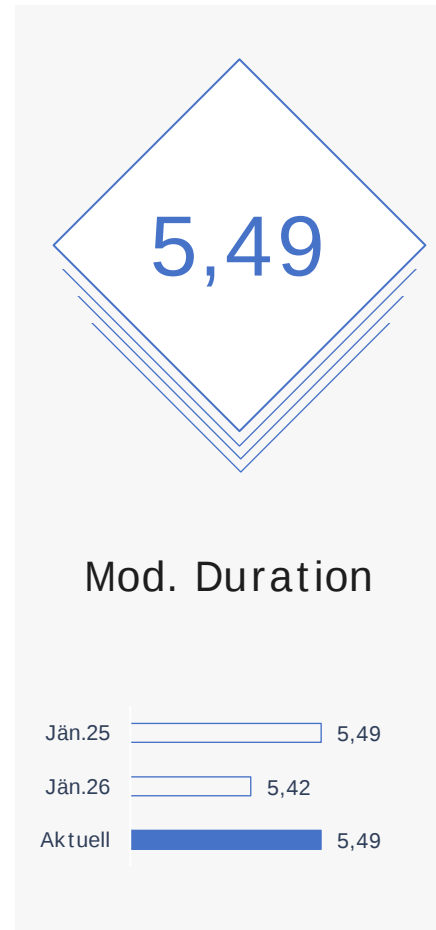
Aufbau des Fonds im Überblick



Kerncharakteristik des Fonds



Kernkenngrößen des Veranlagungsportfolios



Unterlegtes Rahmenwerk der Kernkenngrößen

Die Erstellung max. effizienter Portfolios erfordert eine exakte Definition der Investmentstrategie mittels interner Richtlinien [# ~5000]



Asset Allocation

Internes Emerging Markets Regelset

ESG

ÖGUT-zertifiziert, Einhaltung PAB-Kriterien gemäß ESMA-Guidelines

Gewichtung Emittenten

Systematisiert – auf Ausfallswahrscheinlichkeit basierende Gewichtung

Sonstiges

Einhaltung BMSVG

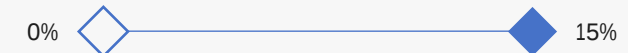
Portfolio Duration



Ø Portfolio-Rating

BBB-

Corporate-Anteil



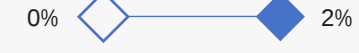
Max. Emittentengewichtung



Max. Emittentengewichtung BB Rating



Max. Emittentengewichtung B Rating



Zulässiges USD-FX-Exposure

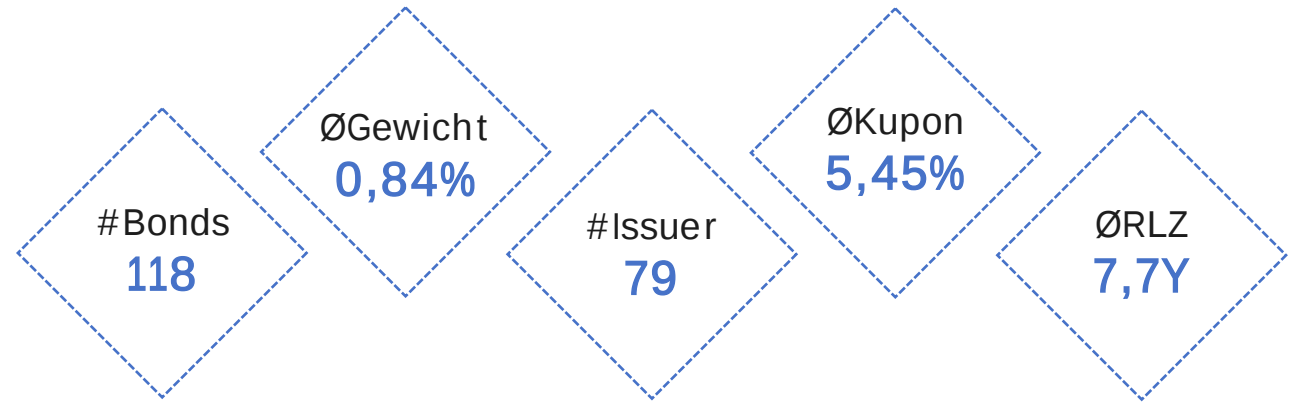
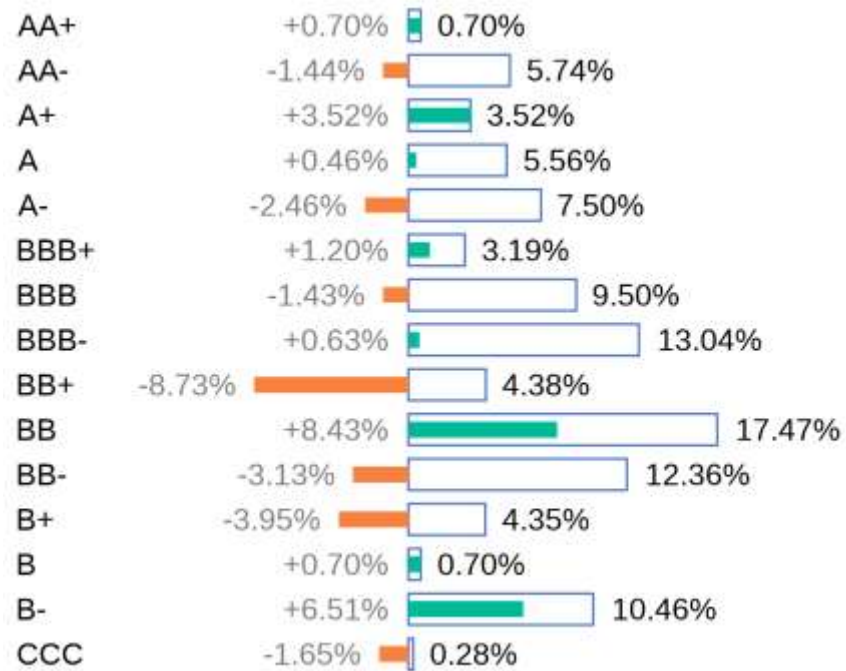


USD-Quote



Portfolio Übersicht

Ratings



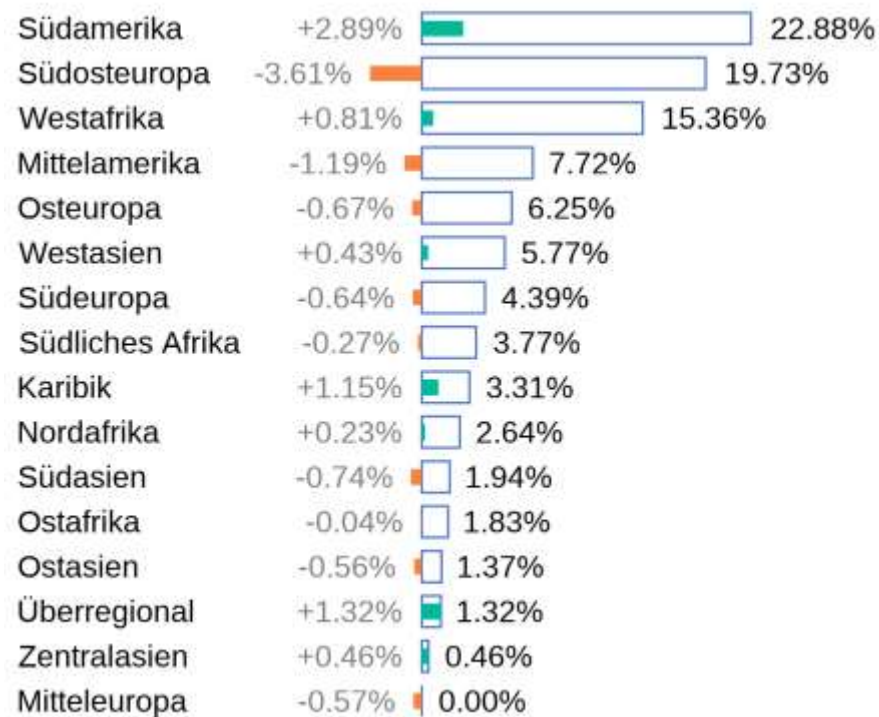
Währungen



Orange bar: -% Gewichtsveränderung 1Y
Green bar: +% Gewichtsveränderung 1Y

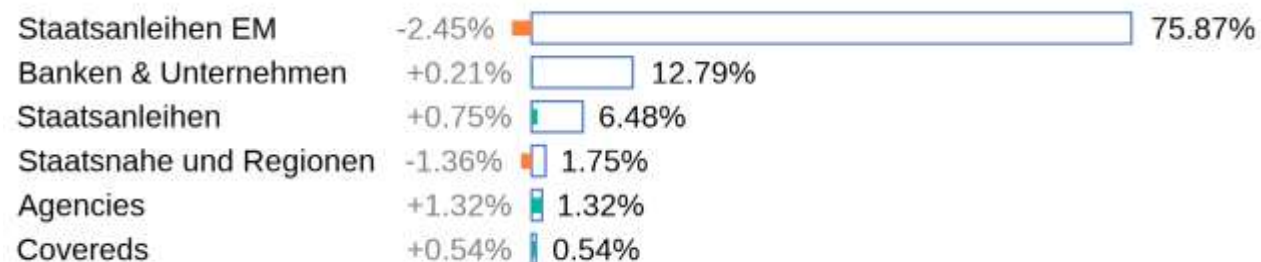
Portfolio Übersicht

Regionen



 -% Gewichtsveränderung 1Y
 +% Gewichtsveränderung 1Y

Asset - Klassen



Länder



Umsetzung der Strategie im Portfolio

Größte Positionen nach Gewichtung

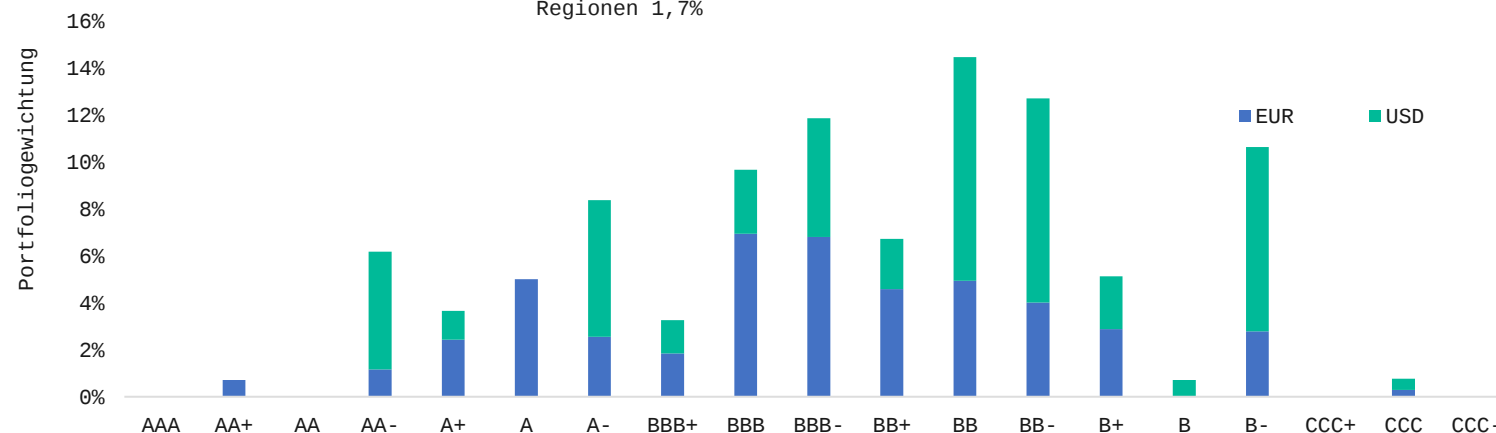
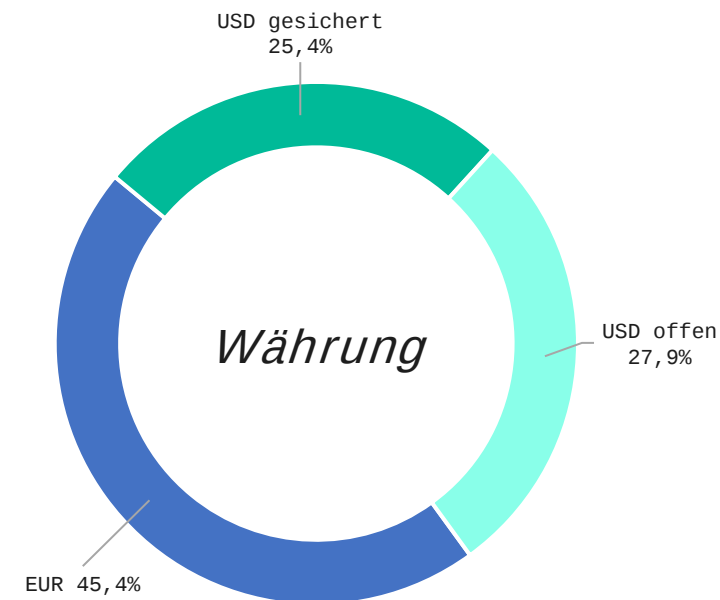
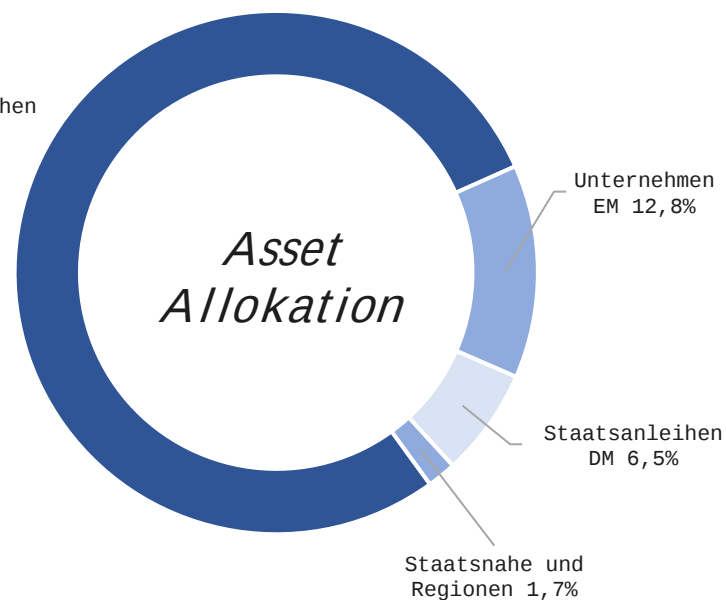
Staaten & staatsnahe

Name	Rating	Land	Gew.
5,625 REPUBLIC OF ROMANIA 22.02.2036	BBB-	RO	3,15%
1,95 REPUBLIC OF PERU 17.11.2036	BBB	PE	2,63%
6,4 PANAMA BONOS DEL TESORO 14.02.2035	BBB-	PA	2,42%
6,3 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 22.06.2048	BB-	ZA	2,15%
1,625 REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA 10.03.2028	BB-	MK	2,01%

Agencies und Unternehmen

Name	Rating	Land	Gew.
5,75 AFRICAN DEVELOPMENT BANK Perp	AA-	CI	3,52%
6,75 CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	A-	SNAT	2,02%
6,25 REPUBLIC OF SRPSKA BOND 02.04.2031	B-	BA	1,91%
4,75 CENTRAL AMERICAN BANK 24.01.2028	AA-	HN	1,50%
4 FONPLATA 10.06.2036	A+	SNAT	1,42%

Staatsanleihen
EM 75,9%



Transaktionen seit Jan. 2025

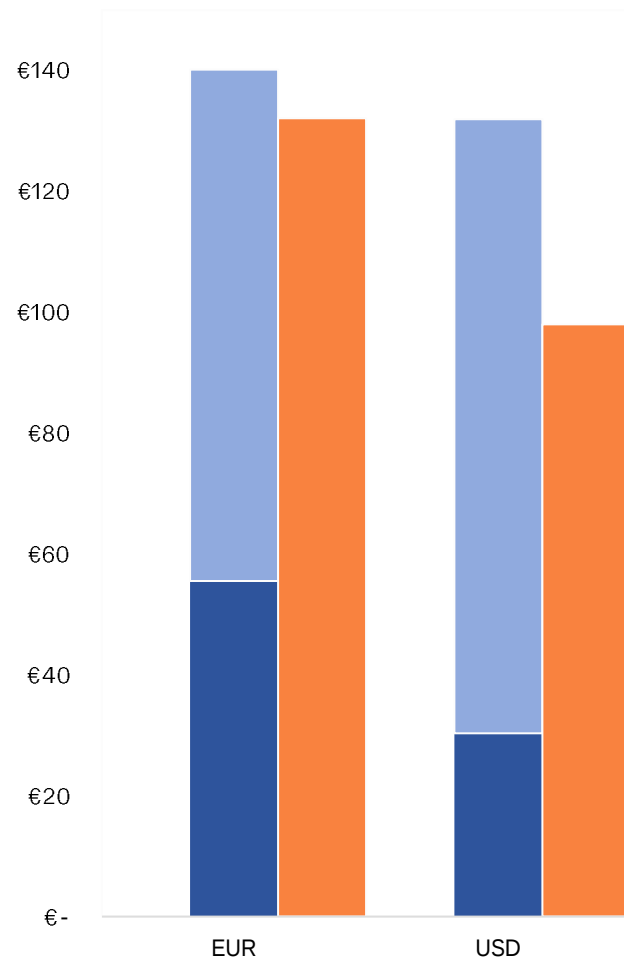
272 Mio.
200

Käufe
45 Primär
155 Sekundär

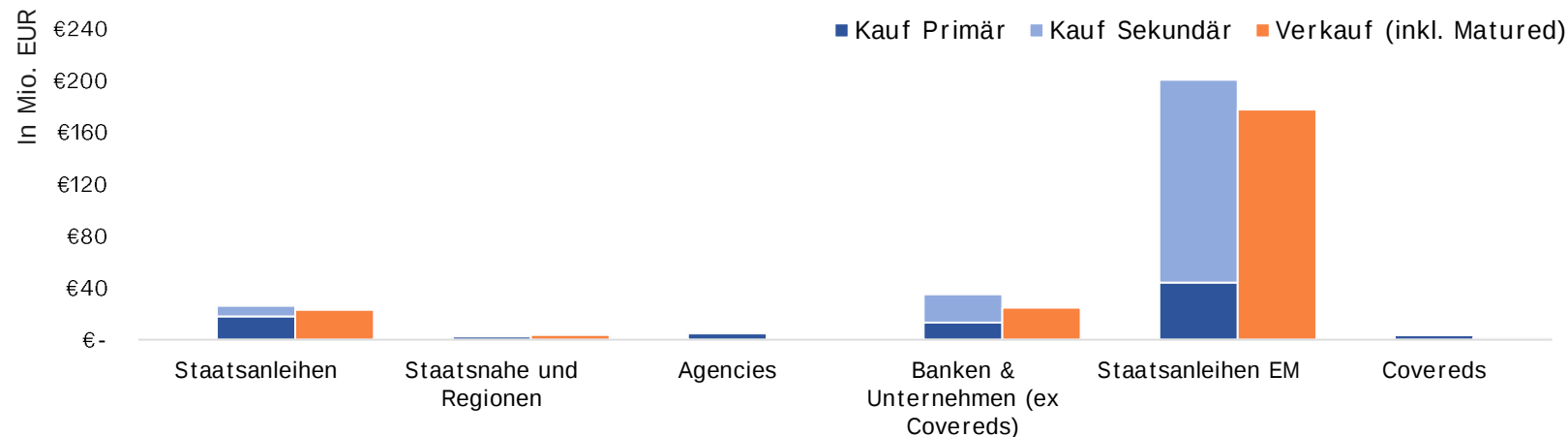
220 Mio.
187

Verkäufe
184 Sekundär
3 Tilgungen

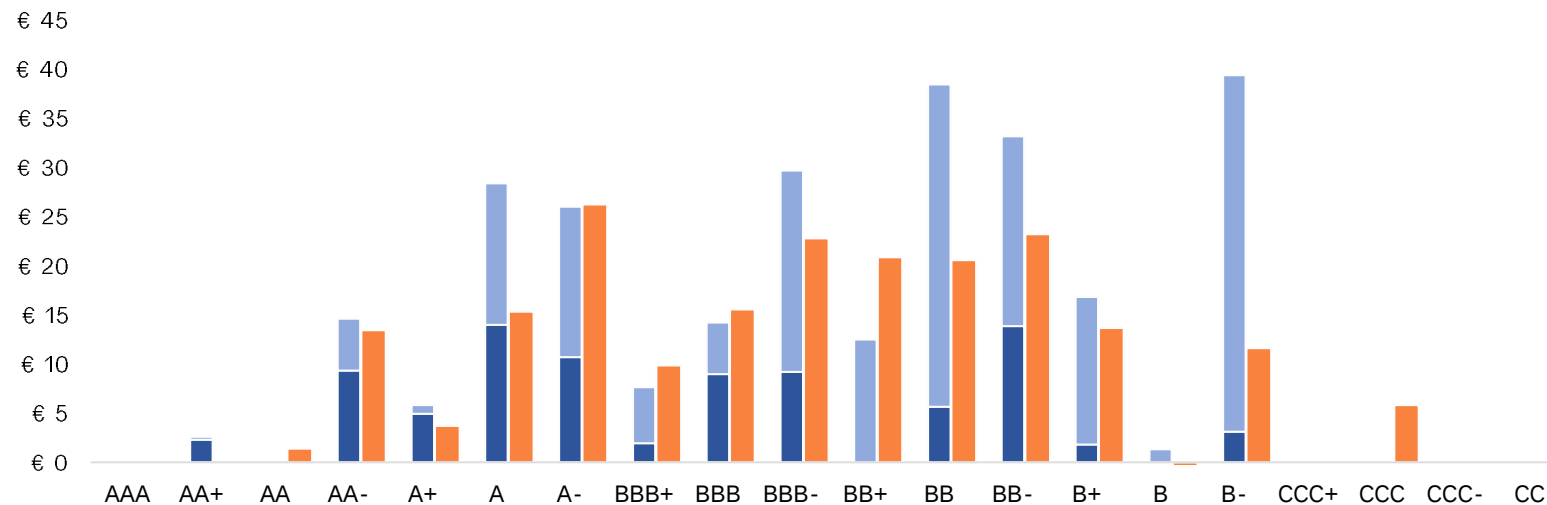
Währungsumschichtung



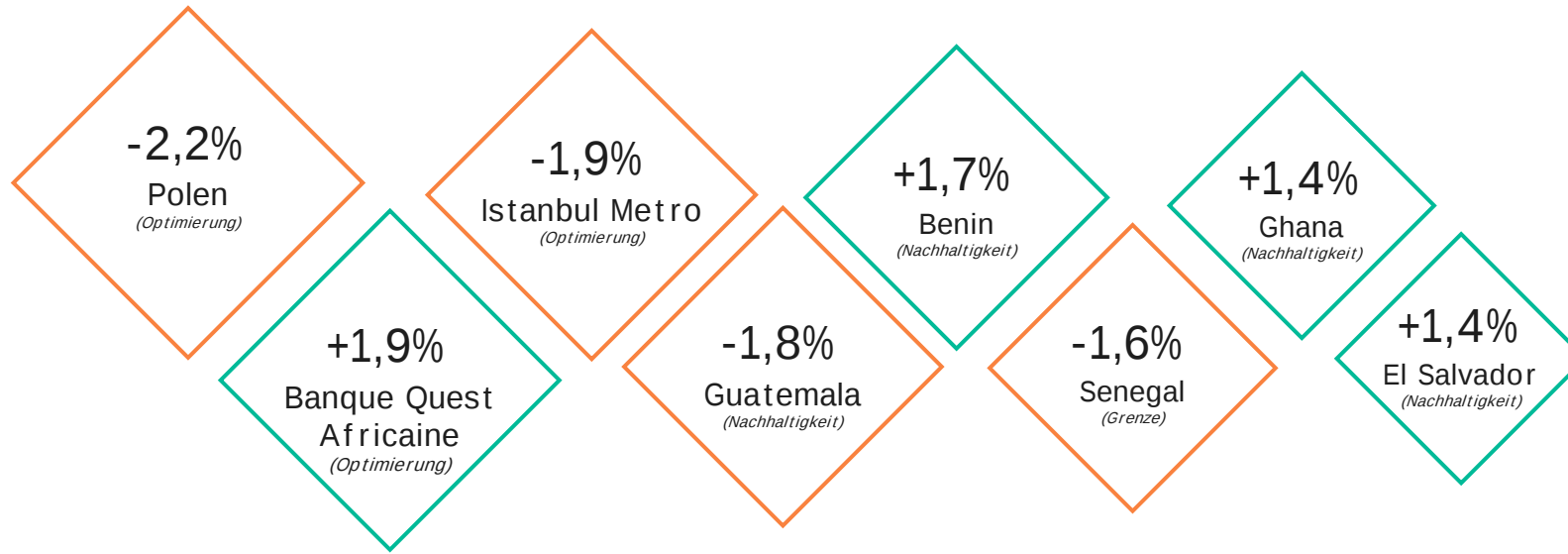
Asset Allokation



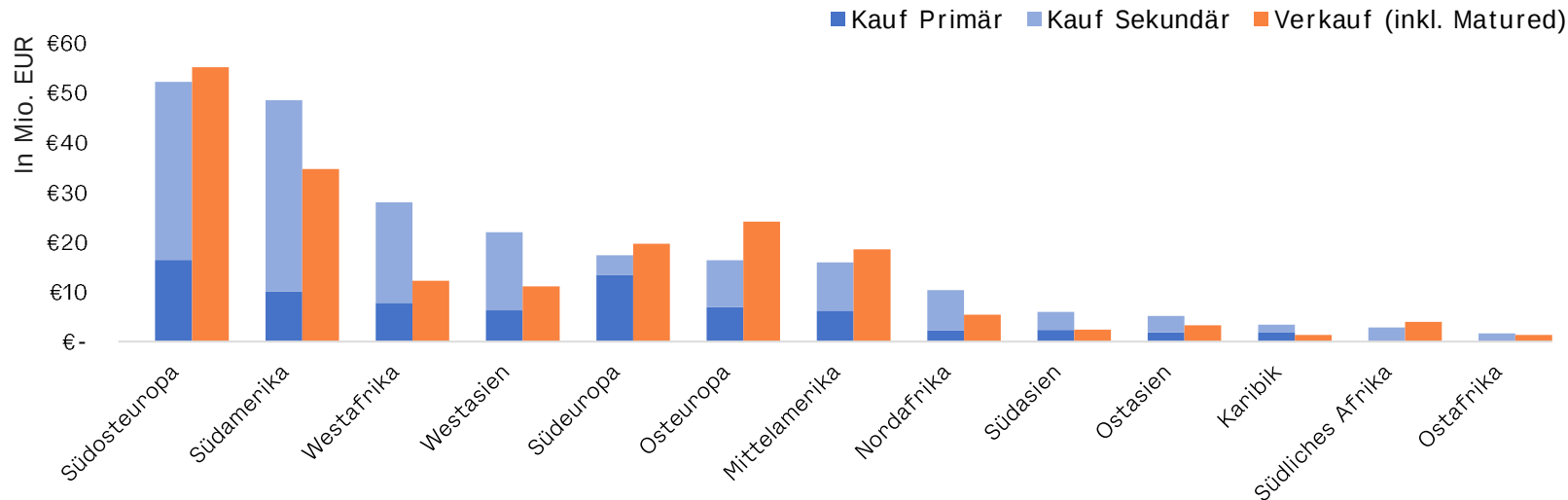
Ratingumschichtung



Transaktionen nach Region seit Jan. 2025



Investierbares Universum

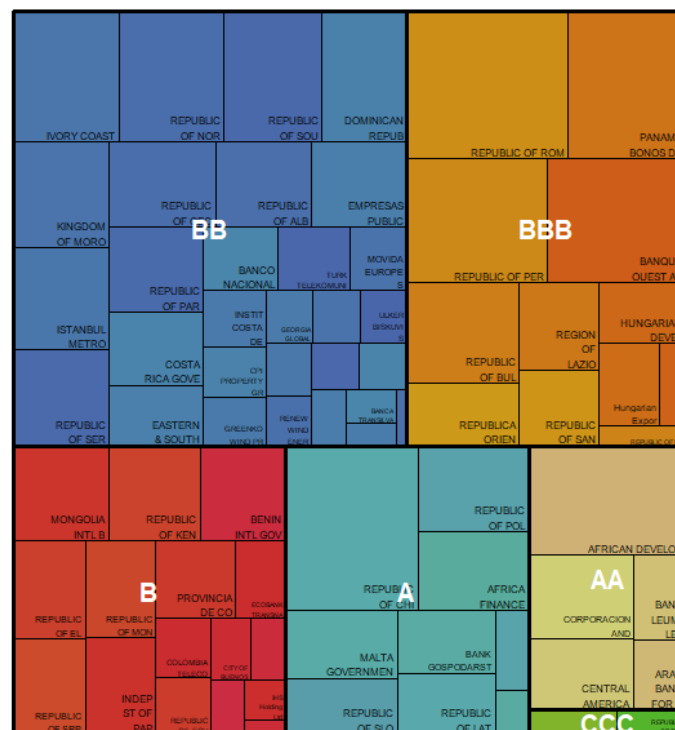


Portfoliostruktur und Diversifikation

Konzentration auf Emittentenebene

Breite Streuung des Emittentenrisikos und bonitätsabhängige Begrenzung der Maximal-Gewichtung führt zu besserer Diversifikation und geringeren lokalen Credit-Risiken

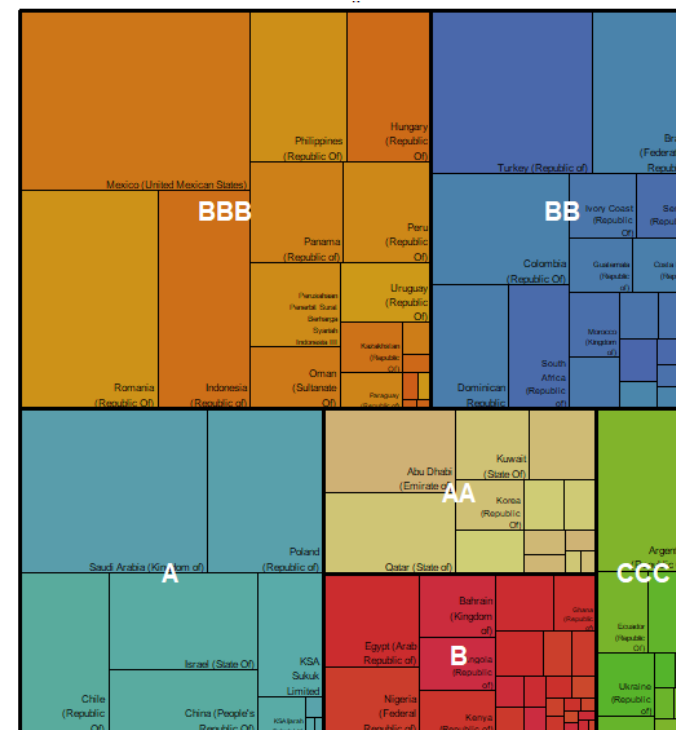
Emittentenverteilung **ANNW**



Top10 Emittenten

~ 34%

Emittentenverteilung **EMGB**

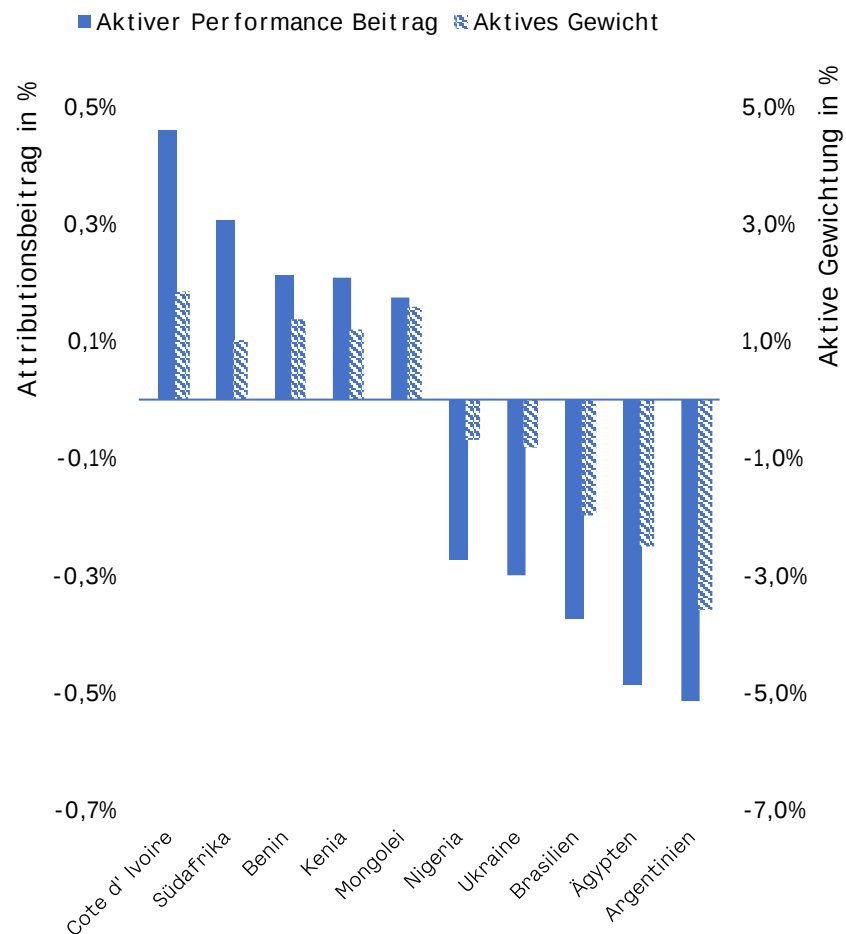


Top10 Emittenten

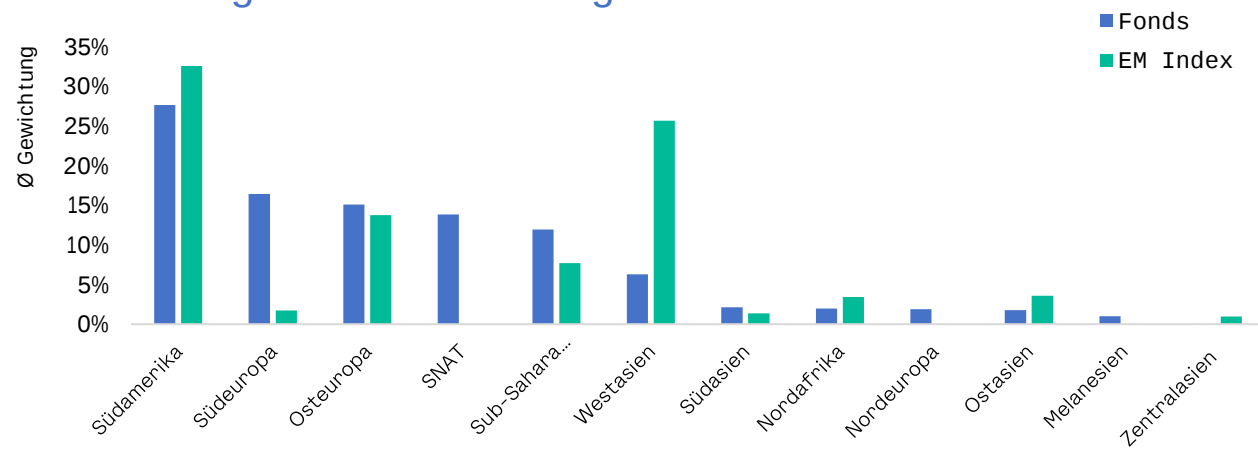
~ 47%

Performance Attribution

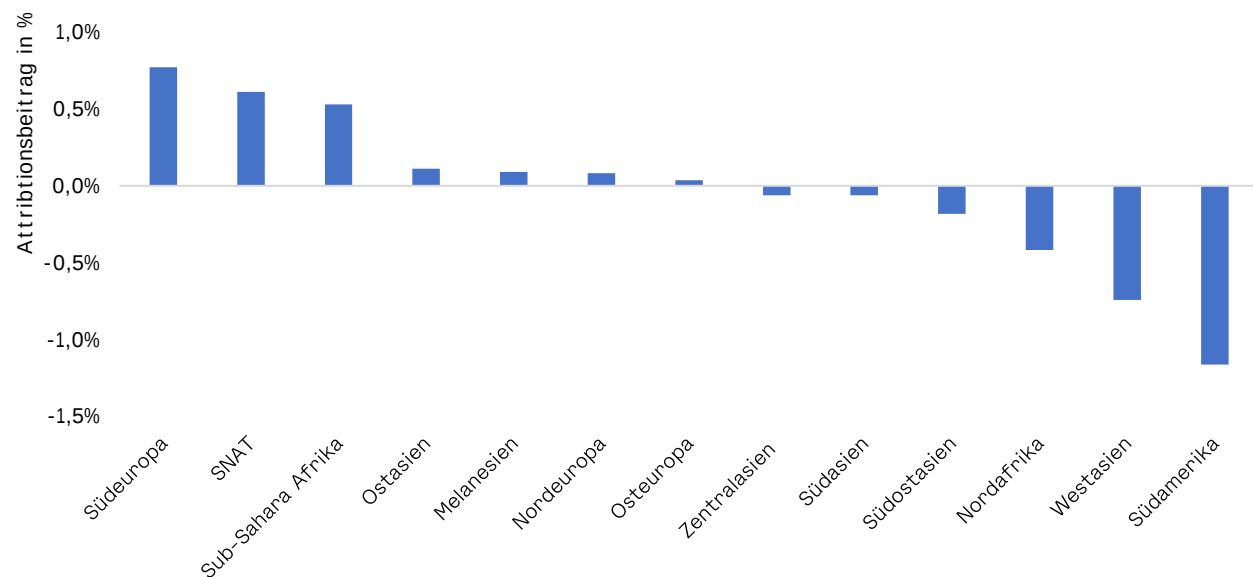
Attributionsbeitrag nach Ländern



Gewichtungsunterschied Regionen



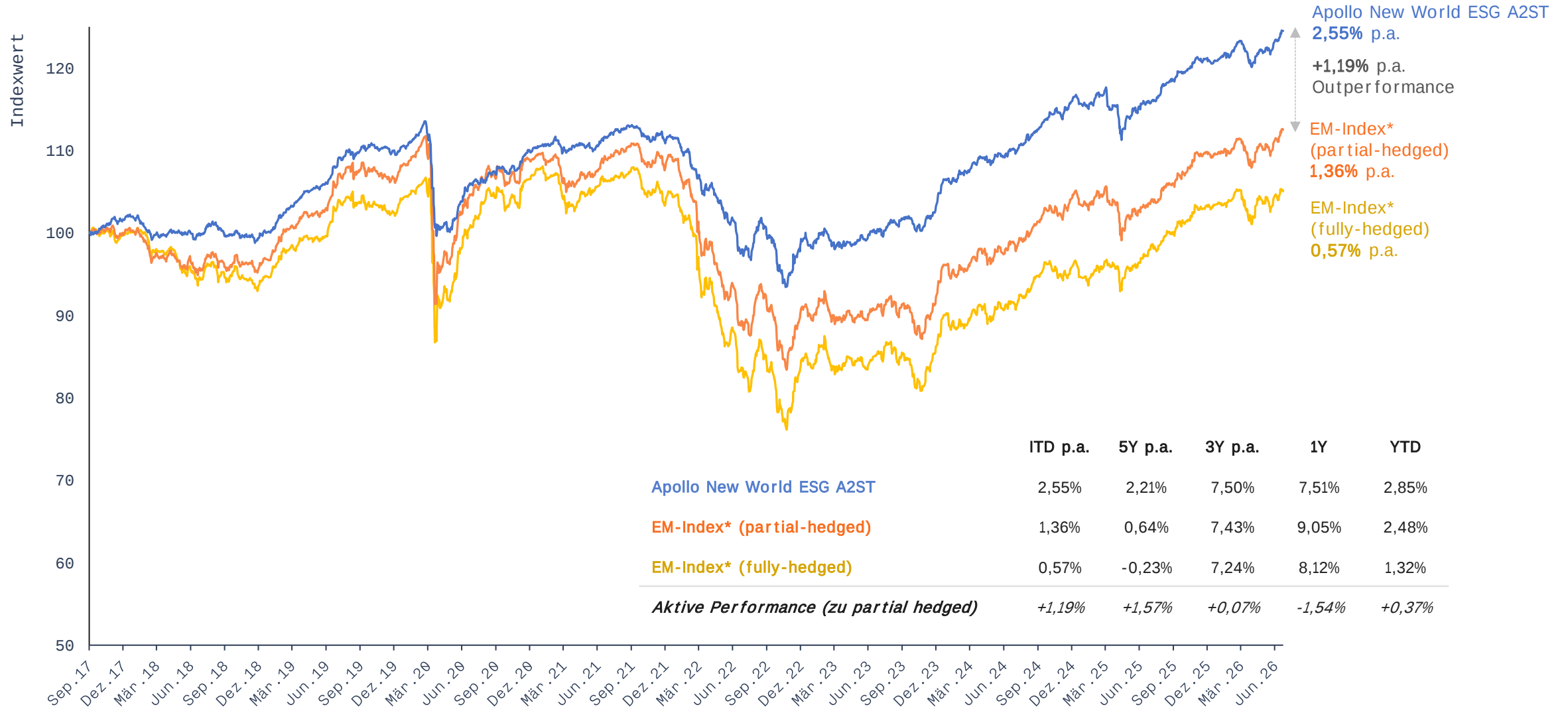
Attributionsbeitrag nach Regionen



Wertentwicklung

Apollo New World ESG

Wertentwicklung seit Fondsauflage



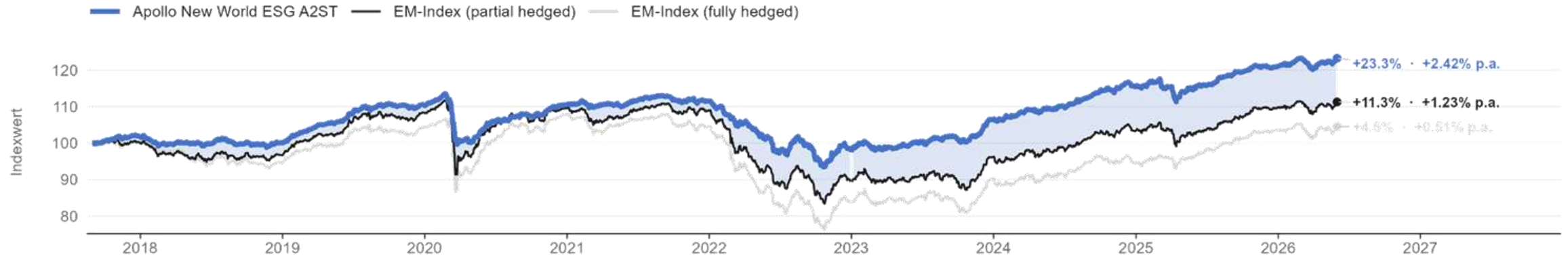
*EM Index = 100 % EMGD ICE BofA Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond Index

Quelle: Security KAG, ICE BofA, 01.09.2017 – 23.06.2026, inkl. Kosten. Die historische Entwicklung gibt keine Indikation auf künftige Wertentwicklungen.

Performance & Risikoprofil

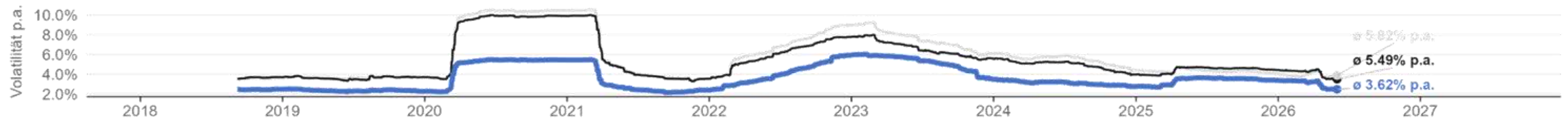
Wertentwicklung

Indexiert auf 100 zum 01.09.2017 · Fläche: Differenz Fonds vs. EM-Index (partial hedged)



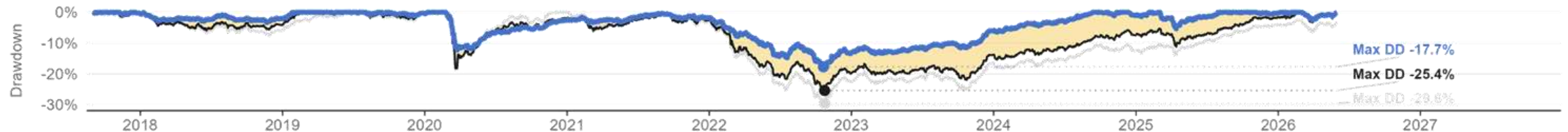
Rollierende Volatilität

252-Tage-Fenster, annualisiert · σ = Durchschnitt über den gesamten Zeitraum



Drawdown

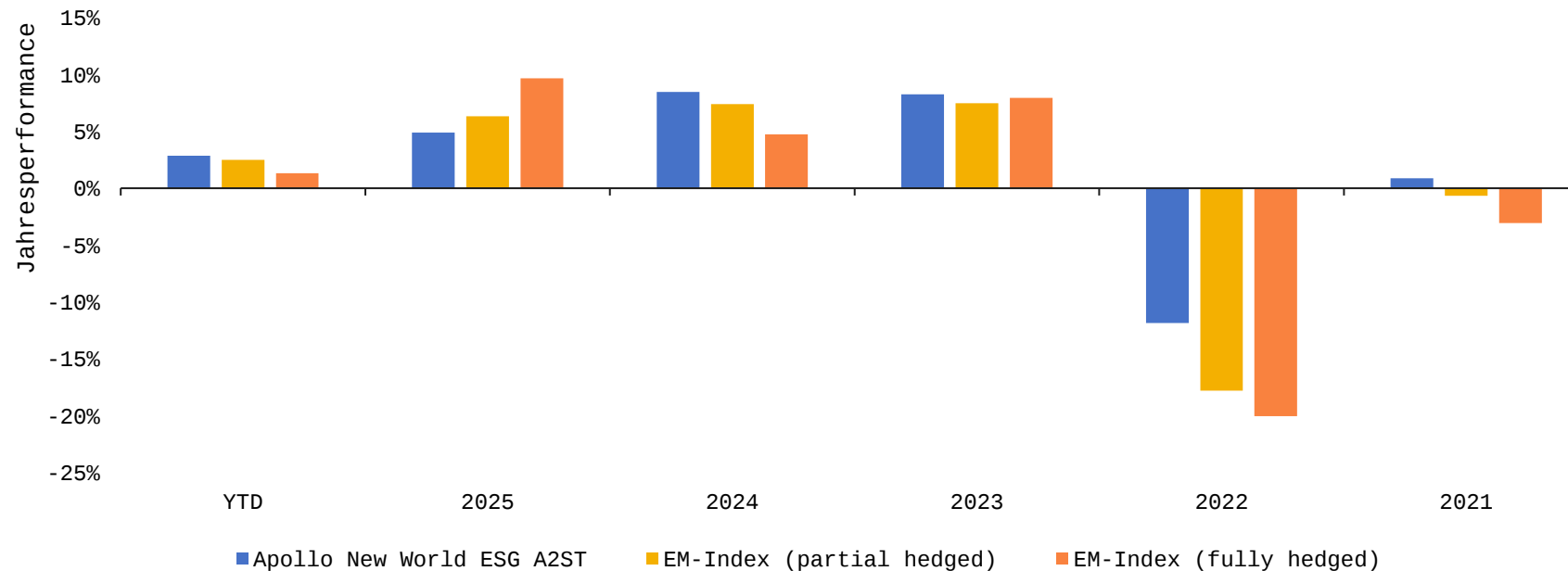
Verlust ggü. vorherigem Höchststand · Fläche: Differenz Fonds vs. EM-Index (partial hedged) · Punkt: Max. Drawdown



*EM Index = 100 % EMGD ICE BofA Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond Index

Quelle: Security KAG, ICE BofA, 01.09.2017 – 01.06.2026, inkl. Kosten. Die historische Entwicklung gibt keine Indikation auf künftige Wertentwicklungen.

Wertentwicklung im Kalenderjahr



	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Apollo New World ESG A2ST	2,85%	4,89%	8,48%	8,25%	-11,85%	0,88%
EM-Index (partial hedged)	2,48%	6,33%	7,40%	7,48%	-17,81%	-0,67%
EM-Index (fully hedged)	1,32%	9,66%	4,74%	7,95%	-20,03%	-3,05%
Aktive Performance (EM-Index partial)	0,37%	-1,44%	1,08%	0,77%	5,96%	1,55%

Performancebeitrag FX-Exposure seit Fondsstart

Beitrag der offenen USD-Quote seit Fondsaufgabe

Zwar war der Beitrag des teilweise offenen USD-Investments über einen Jahreszeitraum im Fonds negativ, so zeigt sich auf lange Sicht ein doch deutlicher Vorteil in der Hedging-Strategie.

Seit Auflage des Fonds trug das offene FX-Exposure **6,75%** zur Fondsperformance bei.



Neuerungen: Projekt Währungssicherung 2.0 abgeschlossen

Keyfacts

Neue Fondstranche: 1. Juni 2026

Apollo New World ESG T3 EUR Hedg.

ISIN: AT0000A3TK49

STRATEGISCHER HINTERGRUND



Optimiertes Risiko-Ertrags-Verhältnis: Die partielle Währungssicherung im Kernportfolio führte weiterhin nachweisbar zur Optimierung dieses Verhältnisses.

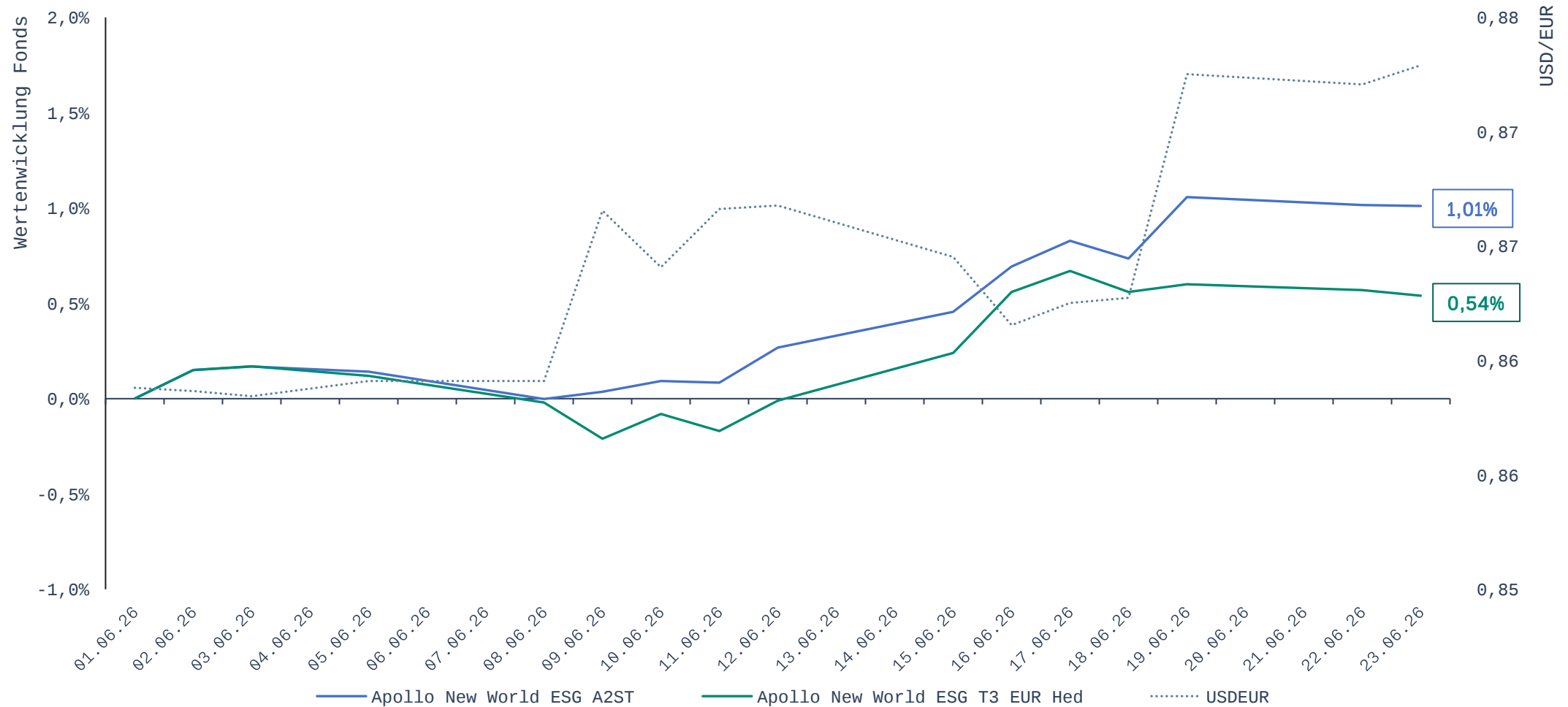


Taktische Flexibilität für Anleger: Die Euro-Hedged Tranche ermöglicht es dem Investor, das USD-Exposure gezielt zu reduzieren und diesbezügliche Entscheidungen flexibel an die eigene Einschätzung anzupassen.



Konsistente Fondsbasis: Das strategisch offene USD-Exposure bleibt im restlichen Teil des globalen ESG-Fonds unberührt.

Wertentwicklung EUR-hedged Tranche



Nachhaltigkeit

Apollo New World ESG

Nachhaltigkeitsansatz im Fonds

Aufbau und Struktur der operationalisierten ESG-aspekte

>100 Kriterien

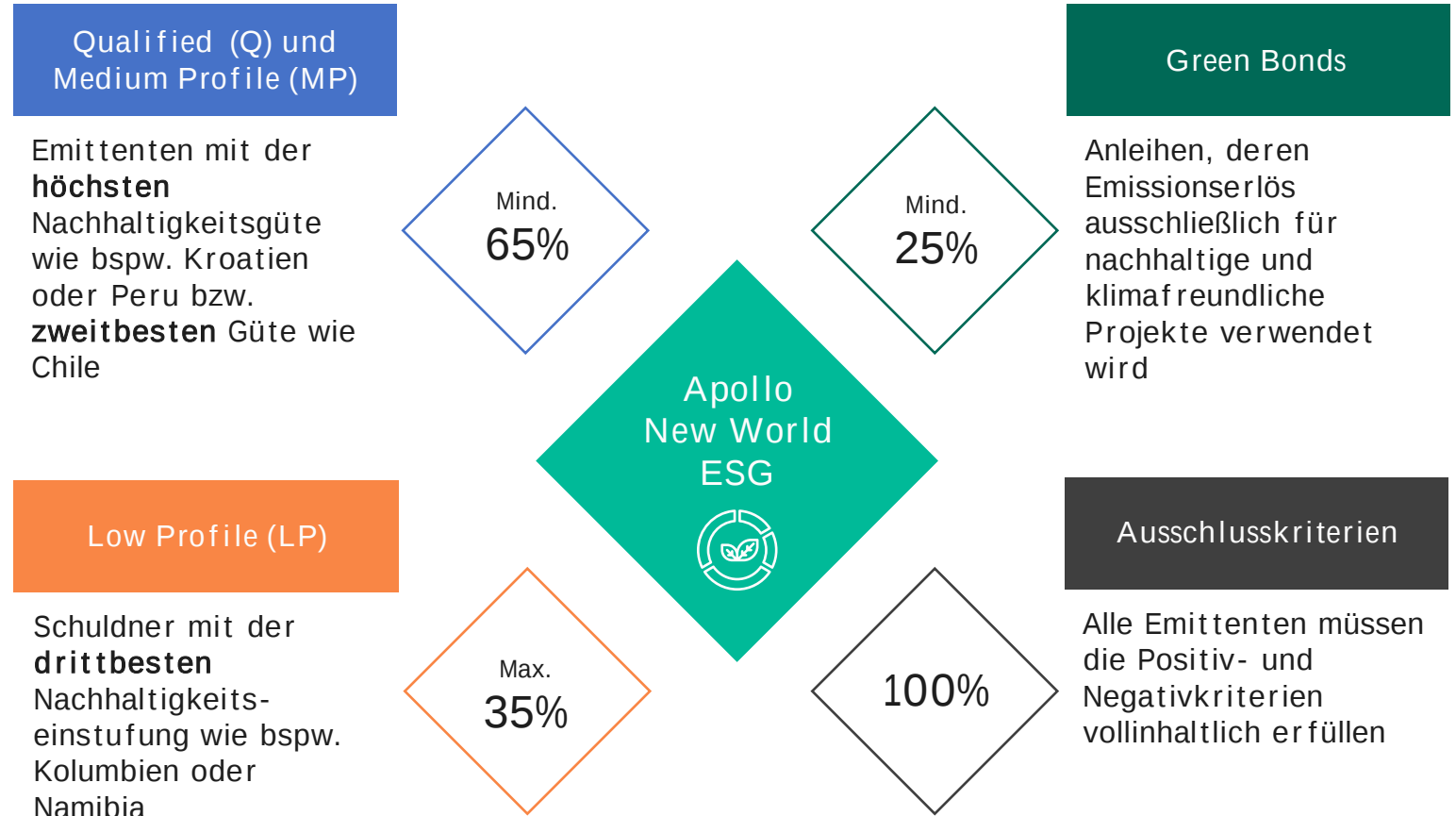
Abhängig von
Entwicklungsstatus &
sonstige Rahmenbedingungen



Umsetzung der Nachhaltigkeitskriterien

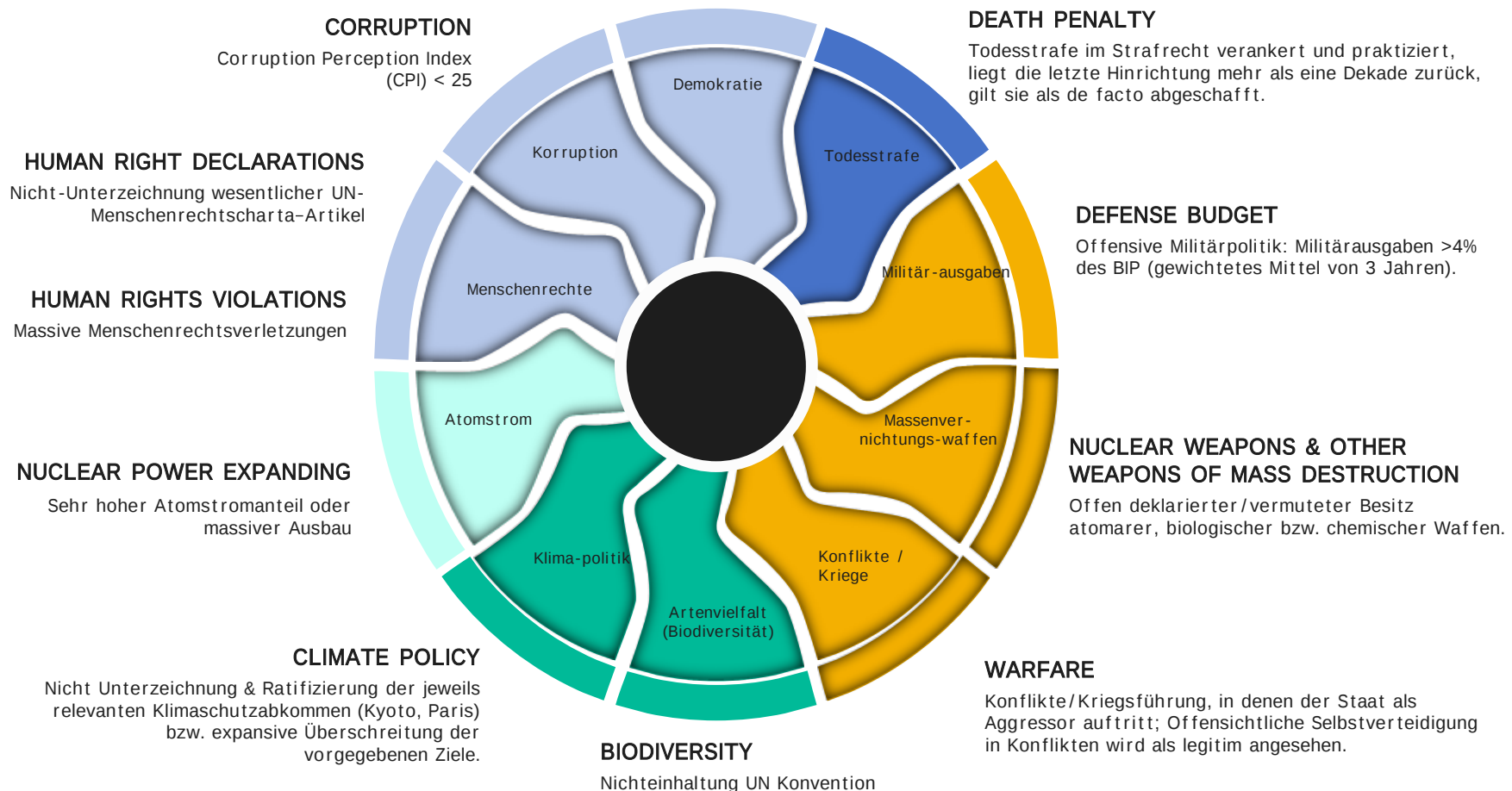
Portfoliostruktur zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele

ESG-Layer auf Portfolio- und Einzeltitelebene

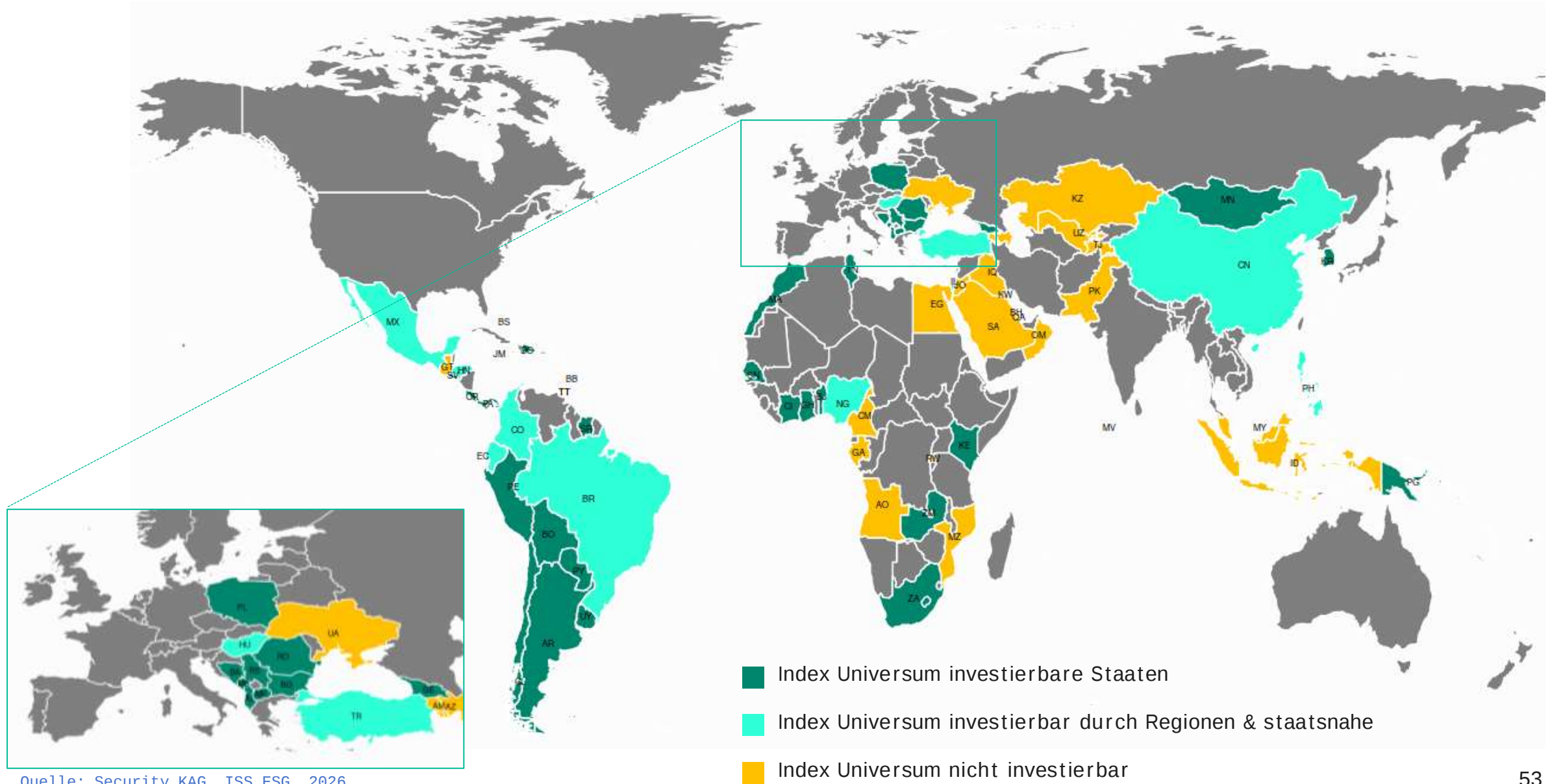


Umsetzung der Nachhaltigkeitskriterien

Definition der Ausschlusskriterien erfolgt in Kooperation mit dem Nachhaltigkeitsprovider.
Anforderung ÖGUT „sehr gut tauglich“ → Herausforderung optimales Chancen- / Risikoprofil



Universum – Global Emerging Markets-Index



The world map displays the global distribution of COVID-19 cases. The color scale indicates the number of cases, with darker red representing higher case counts. Two inset maps provide detailed views of Europe and South America. The European inset shows countries like Italy (IT), Spain (ES), and Germany (DE) with high case counts. The South American inset shows Brazil (BR) and Chile (CL) with significant case counts. The main map labels various countries with their respective case counts, such as the United States (US), Mexico (MX), Canada (CA), and others.

Fondseckdaten

Apollo New World ESG

Investmentrichtlinien

Kurzbeschreibung

Angestrebt wird ein gut diversifiziertes Schwellenländeranleihen Portfolio mit Fokus auf Emittenten mit ESG Merkmalen, das durch effizientes Zusammenspiel von Währungssicherungen und gezielten Spreadinvestments eine attraktive Ertragsquelle darstellen soll. Der Fonds wird aktiv gemanagt und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Strategien

Fixed Income Strategie der Security KAG (Fokus auf Emerging Markets Anleihen)

Anlageinstrument

Fokus auf Emerging Markets Anleihen

Region

International

Anlagewährungen

International, Teilsicherung gegen Euro

Besonderheit

Min. 25% Greenbonds o. Social Bonds

Bonität

Min. ØBBB- Rating

Zinsbindung

MDur 4,5 – 5,5

Siegel & Kriterien

Verfahren

Um als investierbar zu gelten, müssen sämtliche Emittenten innerhalb des Fonds einen Minimum ESG-Score und Konformität hinsichtlich der Ausschlusskriterien aufweisen können. Darüber hinaus gelten auf Portfolioebene ebenfalls definierte Zielvorgaben hinsichtlich der Nachhaltigkeitsbewertung.

Nachhaltigkeitskriterien

Ausschlusskriterien

UNTERNEHMEN/STAATEN

- Nicht demokratische Regierungsformen
- Todesstrafe
- Offensive Militärpolitik
- Massenvernichtungswaffen
- Konflikte/Kriegsführung
- Artenvielfalt (UN Konvention nicht unterzeichnet)
- Klimapolitik (Nicht-Unterfertigung relevanter Klimaschutzabkommen)
- Atomstrom
- Massive Menschenrechtsverletzungen
- Nicht-Unterfertigung wesentlicher UN-Menschenrechtscharta-Artikel
- Korruption (CPI < 25)

Positivkriterien

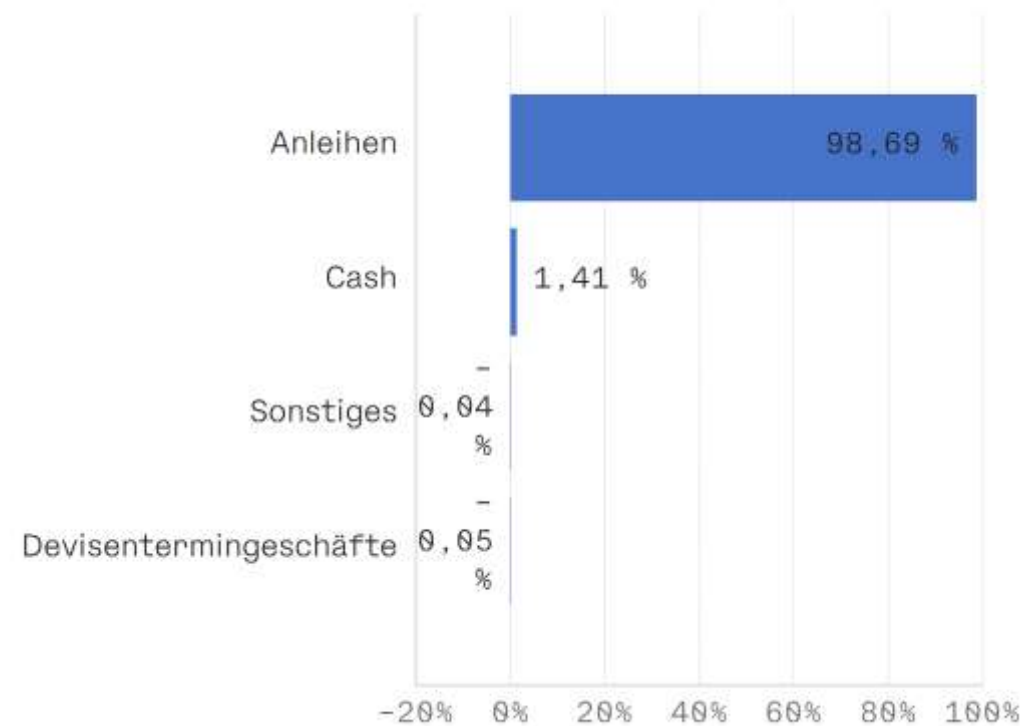
UNTERNEHMEN/STAATEN

Insgesamt enthält das rfu Nachhaltigkeitsmodell rund 100 einzelne Kriterien, welche durch ca. 400 quantitative und qualitative Indikatoren operationalisiert sind.

Fondsübersicht

Fondsvolumen	362.259.292
Anzahl der Wertpapiere	115
Anzahl der Anleihen	115
Anzahl der Aktien	-
Anzahl der Subfonds	-
Anzahl der Emittenten	77
Investitionsgrad	98,69 %
Ø Modified Duration Fonds	5,46
Ertragserwartung Fonds	4,92 %

Aufteilung nach Instrumenten



Stichtag 29.05.2026

Anleihenpositionen

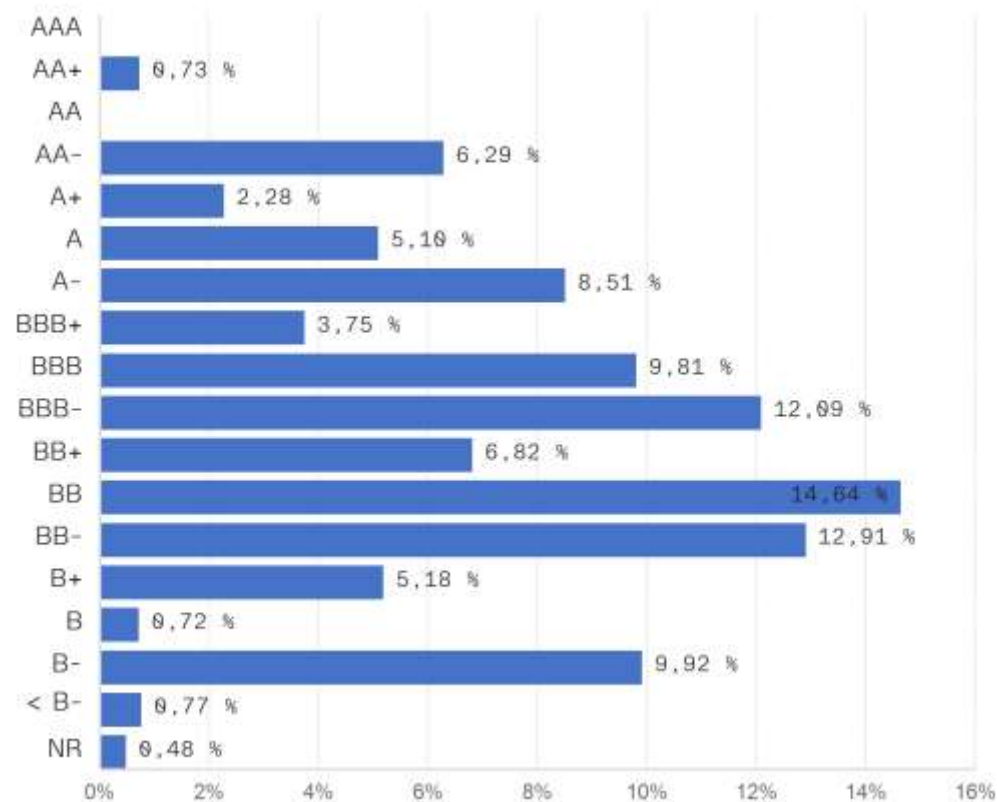
Kennzahlen durchgerechnet

Ø Restlaufzeit	7,75 Jahre
Ø Macauly Duration	5,83 Jahre
Ø Modified Duration	5,53
Ø Kupon	5,52 %
Ø Rendite p.a.	5,36 %
Ø Rating (Internes Rating)	BBB- (10,47)
Ø Emissionsvolumen in Mrd. EUR	0,95
Anzahl der Emittenten	77

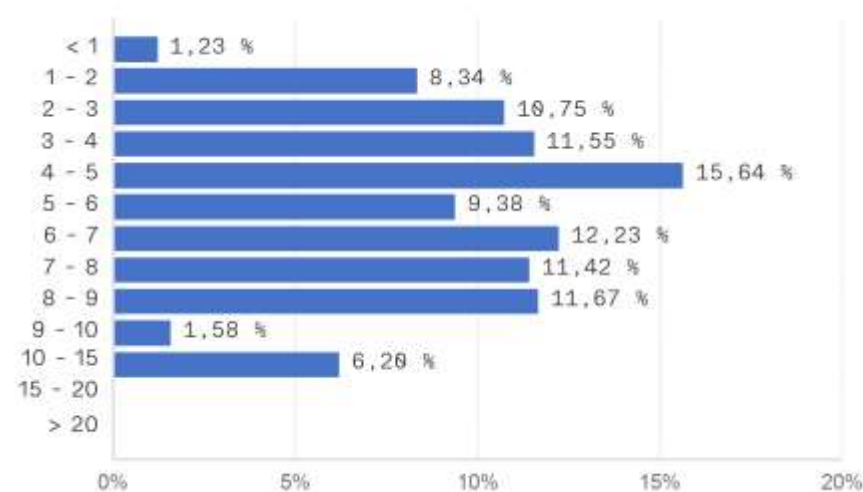
Ø Rendite Anleihen p.a.	5,36 %
<i>davon Beitrag aus Zins (SWAP) p.a.</i>	<i>3,19 %</i>
Rechnerischer Zinskurveneffekt p.a.	0,14 %
Rechnerischer Spreadkurveneffekt p.a.	0,52 %
Ertragserwartung Devisensicherung p.a.	-0,44 %
Ausfallrisiko p.a.	-0,60 %
E-FIXIS Ertragserwartung 1 Jahr	4,98 %

Anleihenpositionen

Rating



Modified Duration

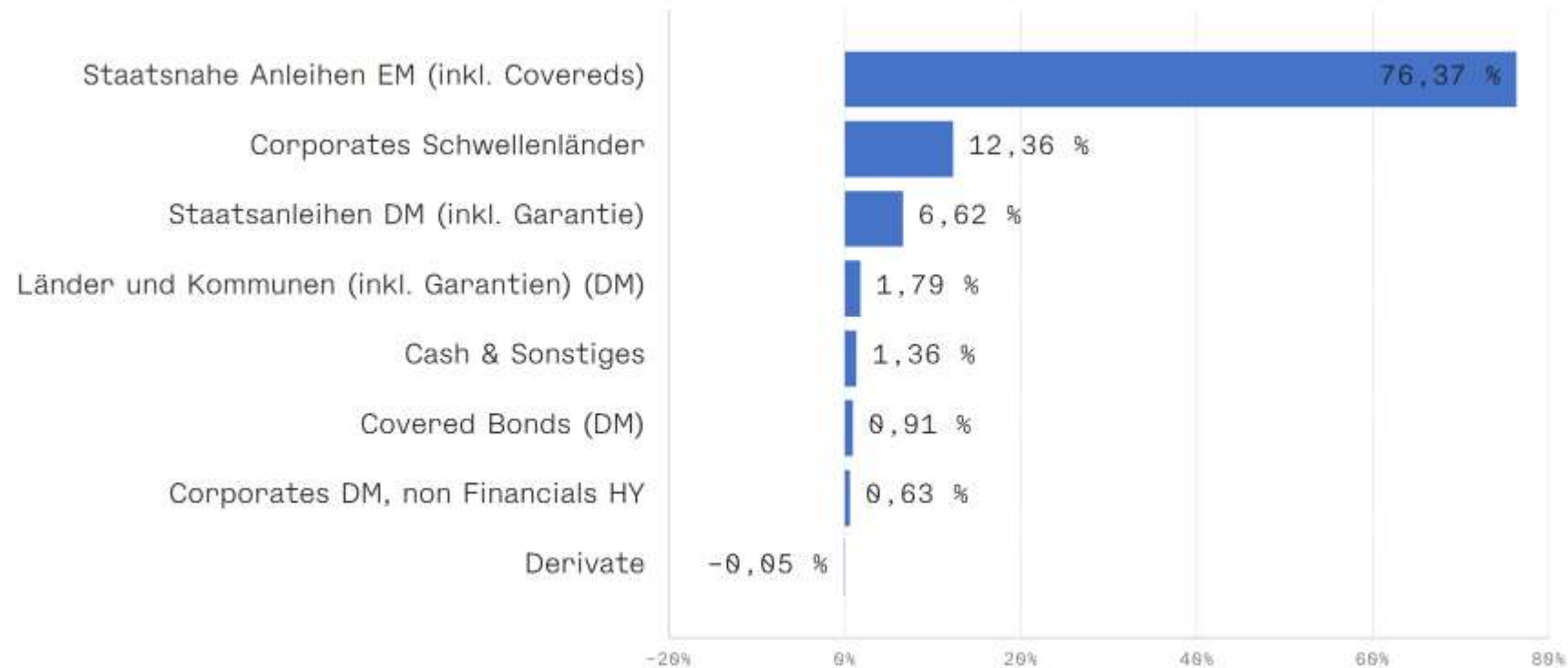


Top 5 Emittenten

	% FV
REPUBLIC OF ROMANIA	4,89 %
REPUBLIC OF CHILE	4,61 %
BANQUE OUEST AFRICAINE D	3,73 %
PANAMA BONOS DEL TESORO	3,55 %
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3,53 %

Stichtag 29.05.2026

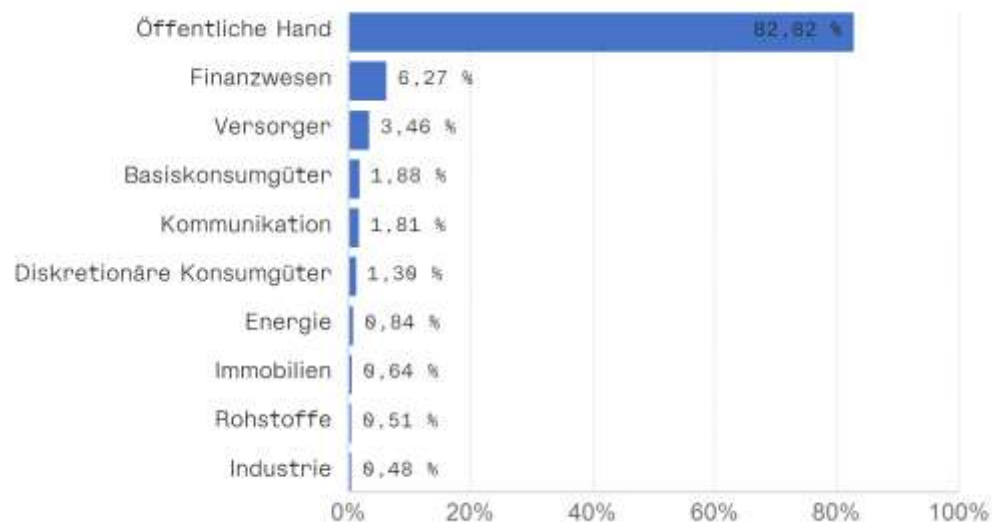
Assetklassen



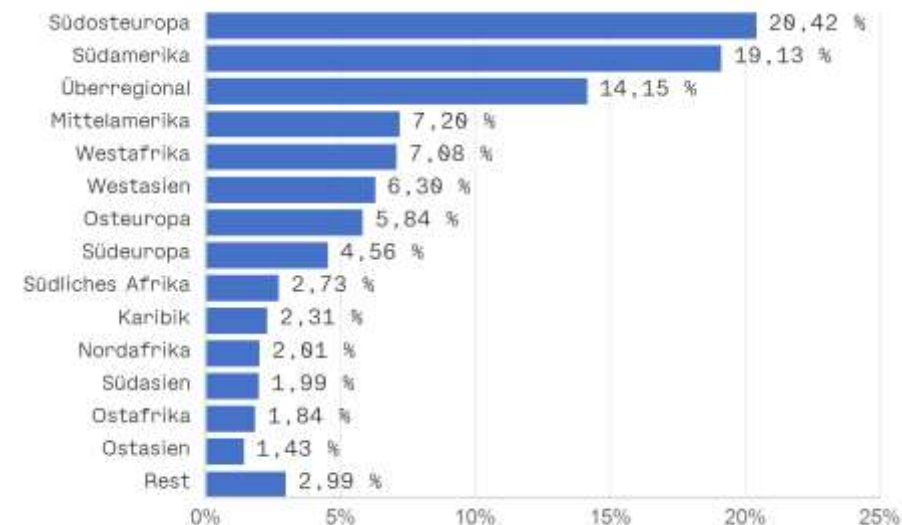
Stichtag 29.05.2026

Sektoren & Regionen

Sektoren



Regionen

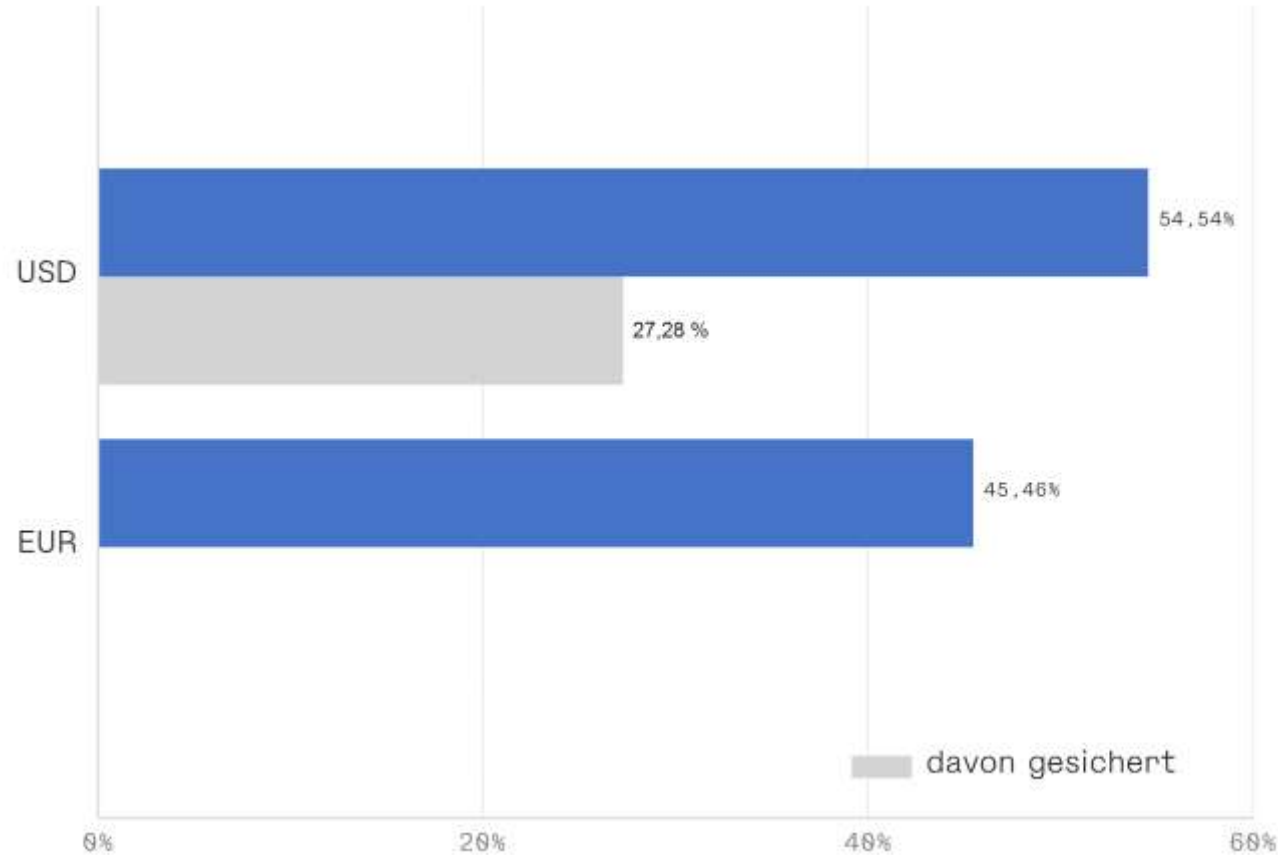


Top 5 Subsektoren	Marktwert	% FV
Staat	232.580.531	64,20 %
Supranational	50.604.754	13,97 %
Banken	19.125.411	5,28 %
Elektrizität	10.534.180	2,91 %
Land / Provinz	9.553.463	2,64 %
	322.398.339	89,00 %

Top 5 Länder	Marktwert	% FV
Supranationale Einrichtungen	50.604.754	13,97 %
Rumänien	19.689.116	5,44 %
Chile	19.019.527	5,25 %
Kolumbien	13.249.928	3,66 %
Panama	12.860.473	3,55 %
	115.423.799	31,86 %

Stichtag 29.05.2026

Währungen



FX-Exposure*

gesichert	27,28 %
offen	27,26 %

*Auflage der währungsgesicherten Tranche nach Stichtag erfolgt.
FX Exposure der währungsgesicherten Tranche zwischen 0 – 5%.

Stichtag 29.05.2026

Disclaimer

Diese Unterlage (Marketingmitteilung, Marketing-Anzeige) basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen, dient der zusätzlichen Information unserer professionellen und institutionellen Anleger und ist nicht für Kleinanleger geeignet. Die Anteile der bzw. des genannten Fonds dürfen nur in Ländern öffentlich angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches öffentliches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Bitte informieren Sie sich in den gesetzlichen Verkaufsunterlagen (wie Prospekt und Basisinformationsblatt (=BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden; ausführliche Informationen zu Risiken finden Sie im aktuellen Prospekt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Die Unterlage ist weder ein Anbot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf noch eine Einladung zur Anbotslegung oder eine Kauf- bzw. Verkaufsempfehlung. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse von Anlegern hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Wir übernehmen für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der hier wiedergegebenen Informationen und Daten sowie das Eintreten von Prognosen keine Haftung. Die Unterlage ersetzt keinesfalls eine anleger- und objektgerechte Beratung sowie umfassende Risikoaufklärung. Des Weiteren finden Sie Informationen in deutscher Sprache zu Anlegerrechten sowie Hinweise zu Chancen und Risiken unter www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen. Die Anlagegrundsätze der Fonds können zukünftigen Änderungen unterworfen sein. Auf die Einhaltung von Anlagegrundsätzen und Anlagezielen sowie der Nachhaltigkeitskriterien einzelner Fonds, insofern es sich um freiwillige und nicht in den jeweils gültigen Prospekten festgelegte Beschränkungen handelt, besteht daher kein Rechtsanspruch. Erhaltene Auszeichnungen, Preise und Ähnliches lassen keine Rückschlüsse auf die Zukunft zu, da sie für die Vergangenheit verliehen werden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu und nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen der Fonds sowie sonstige externe Spesen und Steuern sind in den Performanceberechnungen nicht berücksichtigt und mindern die Performance. Ertragserwartungen stellen bloße Schätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung der Unterlage dar und sind kein verlässlicher Indikator für eine tatsächliche künftige Entwicklung. Die aktuellen Prospekte und die Basisinformationsblätter (=BIB) sind in deutscher Sprache auf der Homepage www.securitykag.at (Fonds) sowie am Sitz der Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz als Emittentin und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Heßgasse 1, 1010 Wien, als Depotbank kostenlos erhältlich.

Erklärung: Kennzahlen und Begriffe:

<http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>.

Alle Angaben ohne Gewähr!

S Kontakt

Security Kapitalanlage AG
Burgring 16, 8010 Graz
Austria

Tel.

+43 316 8071-0

Fax

+43 316 8071-7200

Mail

office@securitykag.at

Web

www.securitykag.at