

Apollo New World ESG

Emerging Markets
Anleihenfonds

Quartalsreport Q02/2026
per 30. Juni 2026

- Marktreporting
- Fondsdetails
- Portfoliodetails

SECURITY KAG



Bester Asset Manager
Universalanbieter
Security KAG



Hinweise

Allgemein

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 Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. 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 Risikoauflärung. 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. 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.

Steuerliche Behandlung

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht. Der Fonds kann gemäß § 14 EStG i.V.m § 25 PKG (in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015) zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG und als Gewinnfreibetrag gem. § 10 EStG herangezogen werden.

Hinweise für Anteilinhaber in Deutschland

Als Kontakt- und Informationsstelle im Sinne des § 306a Abs 2 KAGB in der Bundesrepublik Deutschland ist die ODDO BHF Aktiengesellschaft bestellt. Rücknahmeanträge für Investmentfondsanteile können bei den genannten Stellen zur Weiterleitung an die Depotbank eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen an die Anleger (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen direkt durch den Fonds. Ebenfalls stehen den deutschen Anlegern dort kostenlos die gleichen Informationen und Unterlagen zur Verfügung, auf die die Anteilinhaber in Österreich entsprechend dem österreichischen InvFG Anspruch haben; dies sind die Basisinformationsblätter (=BIB) und der ausführliche Prospekt, die Fondsbestimmungen, die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise. Die genannten Dokumente sowie die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung sind unter www.securitykag.at (Fonds/Deutschland) abrufbar. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht. Sämtliche übrigen Informationen und Mitteilungen an die Anleger werden im elektronischen „Bundesanzeiger“ (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht. Es wird darauf hingewiesen, dass der Vertrieb von Anteilen des Fonds in der Bundesrepublik Deutschland widerrufen werden kann.

Quellen

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB
Performancechart und Portfoliodetails: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

Erklärungen

Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!

Marktreporting

Kennzahlen im Überblick

Fonds- & Marktreport

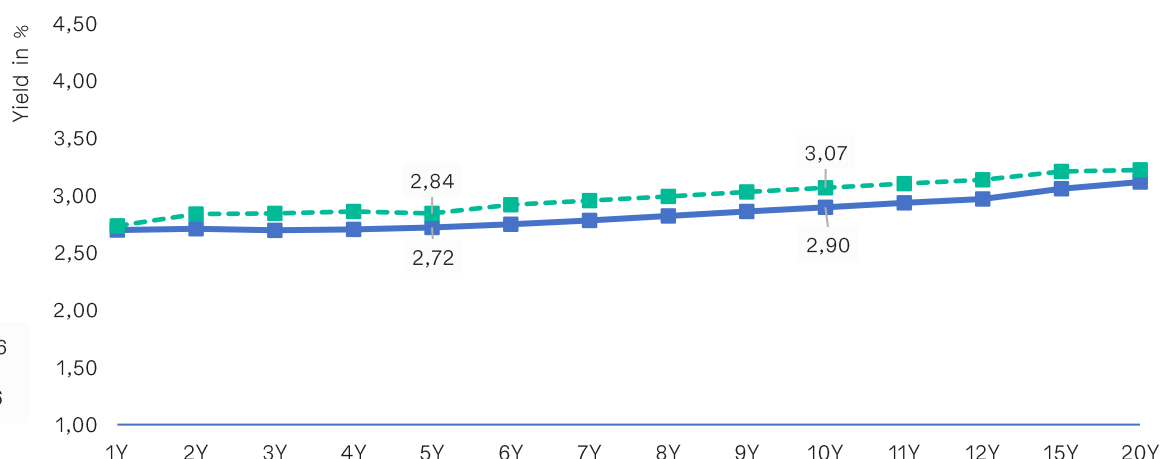
Zinsentwicklung

Das zweite Quartal 2026 bringt eine geldpolitische Zäsur: Nach nahezu einjähriger Zinsstabilität hat die EZB am 11. Juni erstmals seit September 2023 den Leitzins um 25 Basispunkte angehoben. Auslöser war der durch den Nahost-Konflikt getriebene Energiepreisschock, der die Inflationsprojektion 2026 auf 3,0 % anhebte, während die Wachstumserwartung auf 0,8 % sank – ein klassisches Stagflationsumfeld. Trotz des Zinsschritts notierten die EUR-Swap-Sätze zum Quartalsende unter dem Niveau von vor drei Monaten: Der Markt hat zuvor eingepreiste weitere Erhöhungen wieder zurückgenommen, getrieben von schwächeren PMI-Daten und zurückhaltender EZB-Kommunikation.

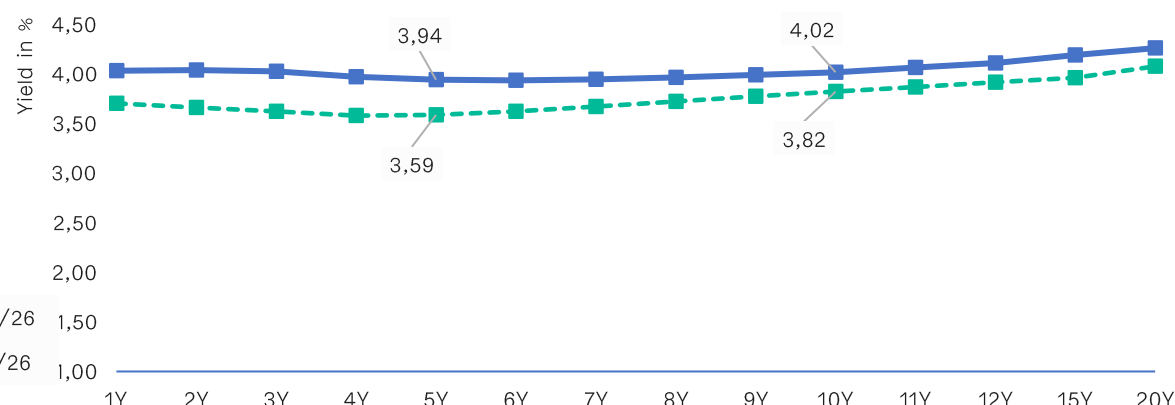
Die Fed agierte zunächst abwartend: Unter dem neuen Vorsitzenden Kevin Warsh beließ das FOMC am 17. Juni die Federal Funds Rate zum vierten Mal in Folge bei 3,50–3,75 %. Bemerkenswert war die Verschiebung im Dot Plot – der Median-Pfad für Jahresende sprang von 3,4 % auf 3,8 %, gestützt durch eine deutlich angehobene PCE-Prognose (2,7 % auf 3,6 %). Die Terminmärkte preisen inzwischen eine Zinserhöhung für heuer ein, was zu spürbar gestiegenen US-Swap-Sätzen im Quartal führte.

Der Ausblick bleibt verhalten: Beide Notenbanken agieren datenabhängig in geopolitisch unsicherem Umfeld, sodass sich die Zinspfade erst mit den Sitzungen im Juli bzw. September klarer abzeichnen dürften.

Entwicklung Euro-Swap



Entwicklung USD-Swap



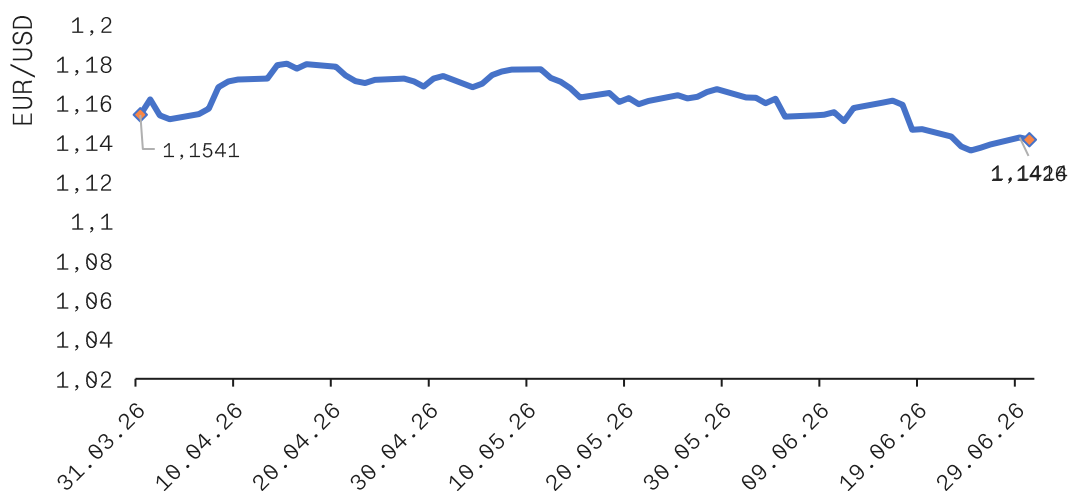
Fonds- & Marktreport

Währungsentwicklung

Der Fonds investiert nur in Hartwährungsanleihen. Derzeit befinden sich nur Anleihen im Bestand, welche in EUR oder USD denominiert sind. Demzufolge beeinflusst lediglich die Entwicklung des EUR/USD-Wechselkurses die Wertentwicklung des Fonds. Das Portfolio darf ein USD-Fremdwährungsrisiko von maximal 30 % aufweisen. Grund für die Wahl der Teilabsicherung ist das empirisch beobachtbare Korrelationsverhalten von EUR/USD und die Auswirkungen auf ein Schwellenland-Anleihen-Portfolio. Hier führt eine partielle Währungssicherung langfristig zu einer geringeren Volatilität bei höherer Ertragserwartung, wodurch die Sharpe Ratio des Fonds steigt. Im letzten Quartal führte die Stärkung des USD gegenüber dem Euro zu einen positiven Performancebeitrag. Auch im längerfristigen Vergleich profitiert der Fonds deutlich von der strategischen Teilabsicherungsstrategie.

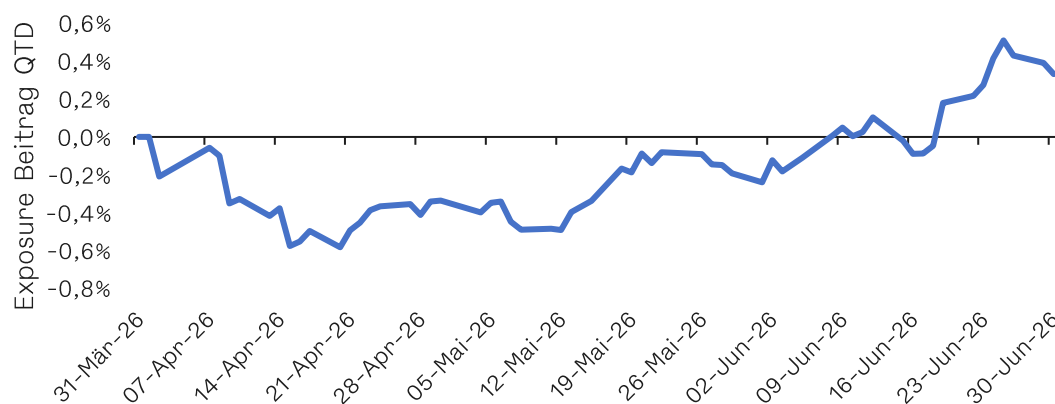
EUR/USD Entwicklung

-0,99%
Wertentwicklung

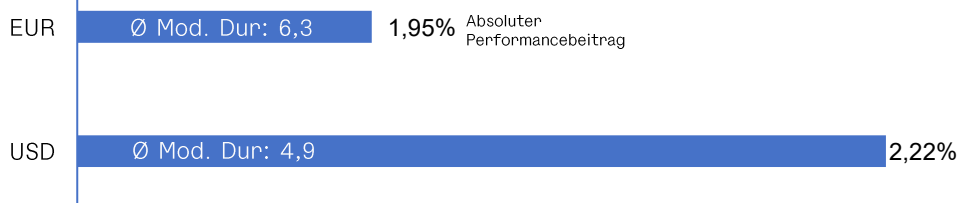


Exposure Beitrag im Fonds

+0,33%
USD-Beitrag



Währungs- beitrag



Fonds- & Marktreport

Portfolioentwicklung

Im zweiten Quartal erzielte der Fonds eine positive Wertentwicklung von **4,04%**. Im relativen Vergleich konnte der Fonds somit weitgehend dieselbe Performance aufweisen wie herkömmliche Emerging Markets Indizes. (Referenzgröße: Ice BofA Emerging Markets External Sovereign Index).

Dies Wertentwicklung resultiert primär aus der strategischen Asset-Allocation und der daraus resultierenden Portfoliokomposition. Maßgeblich hierfür war die im Vergleich zu gängigen Marktindizes höhere Euro-Allokation des Fonds, da die Zinsen im Euroraum im Berichtszeitraum stärker zurückgingen als in den USA. Zusätzlich profitierte der Fonds von der breit angelegten Spreadeinengung bei Emerging-Market-Emittenten, insbesondere bei der Mongolei, Argentinien und Ghana – ein Umfeld, von dem naturgemäß Portfolios mit längerer Duration am stärksten profitieren. In der Berichtsperiode gab es nur einen Schuldner mit einem nennenswerten Spreadanstieg: Senegal. Bemerkenswert ist, dass der Fonds trotz einer im Vergleich zu Referenzindizes kürzeren Duration dieselbe Wertentwicklung erzielen konnte wie Benchmarks mit deutlich längerer Duration – ein Beleg für die Wirksamkeit der aktiven Titel- und Länderselektion. Das Portfolio bewegt sich aktuell am oberen Ende der vordefinierten Durationsbandbreite von 4,5 bis 5,5 und weist derzeit eine Fondsduration von 5,5 auf.

Ein weiterer positiver Ergebnisbeitrag resultierte aus der Währungsentwicklung. Im Zuge der eskalierenden politischen Spannungen fungierte der US-Dollar erneut als „Safe Haven“ und wertete deutlich auf. Durch die strategische Teilabsicherung des USD-Exposures konnte der Fonds an dieser Aufwertung partizipieren.

Das aktuelle Umfeld lässt keine stichhaltigen Prognosen zur kurzfristigen Entwicklung von Zinsen, Währungen und Risikoprämien zu. Umso wichtiger ist ein stabiler, weitsichtiger Investmentansatz, welcher sich in allen Marktphasen bewährt. Durch die breite Diversifikation, die vergleichsweise hohe durchschnittliche Bonität, die aktive Steuerung der Durationsbandbreite sowie das offene FX-Exposure verfügt der Fonds über eine breite Palette an Werkzeugen, um in jedem möglichen Marktszenario bestehen zu können. Hinsichtlich des risikoadjustierten Ertrags weist der Fonds einen klaren Vorteil gegenüber seiner Peergroup auf.

Zudem zeigt sich, dass die konsequente Berücksichtigung von ESG-Faktoren im Emerging-Markets-Bereich langfristig einen Mehrwert liefert. Diese reduzieren nachweislich die Portfoliovolatilität – ein entscheidender Faktor in einer geopolitischen Lage, die weiterhin von Instabilität und potenziellen Konflikten geprägt ist.

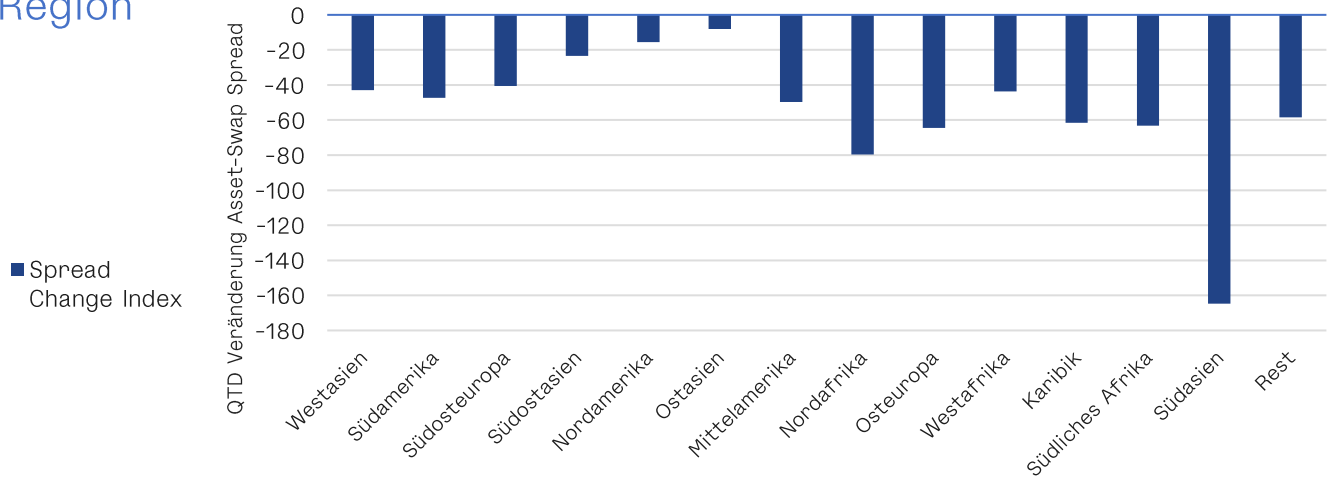
Das gesunkene Zinsniveau im Euroraum sowie die spürbar eingeeengten Risikoprämien bei Emerging-Market-Anleihen führen – trotz eines weiterhin attraktiven Carry-Niveaus – zu einer leicht reduzierten **Ertragserwartung** des Fonds von aktuell **5,19 % p.a.**

Fondsmanagement, 30.06.2026

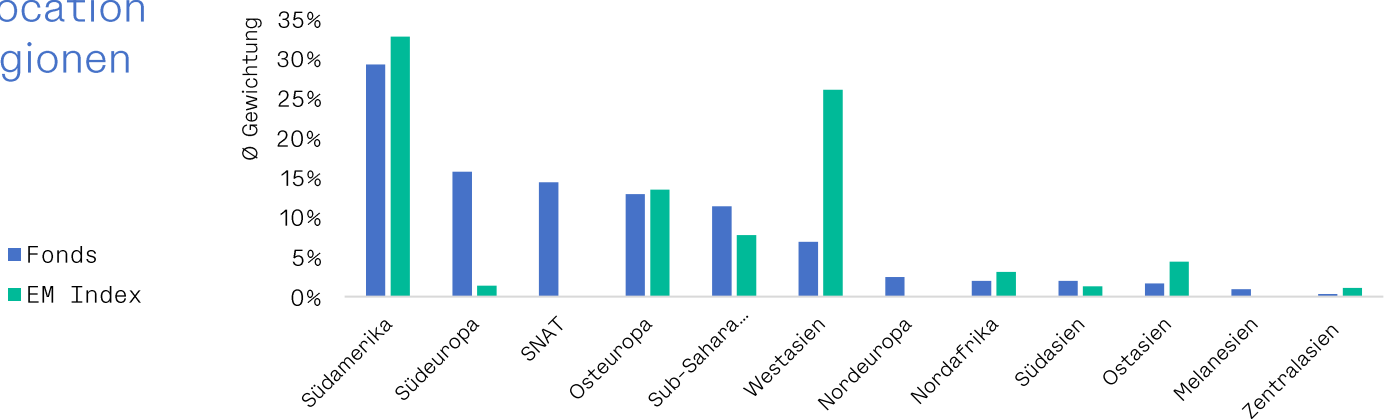
Fonds- & Marktreport

Wertentwicklung Regionen

Entwicklung Risikoprämien je Region

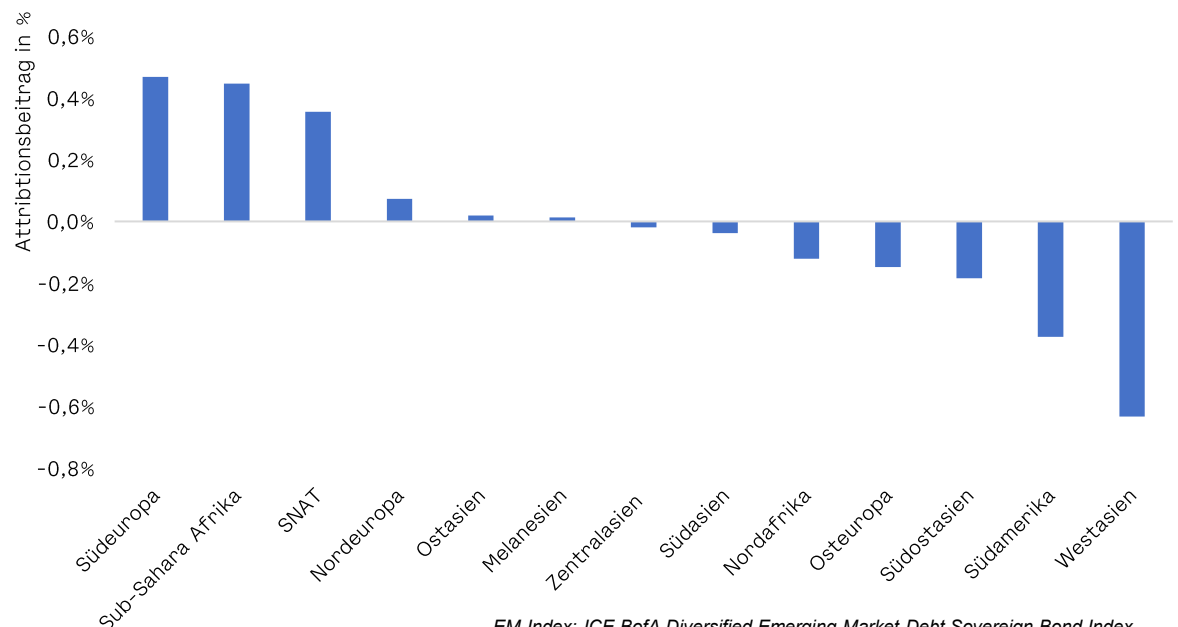


Asset Allocation Regionen



Attributions- Beitrag je Region

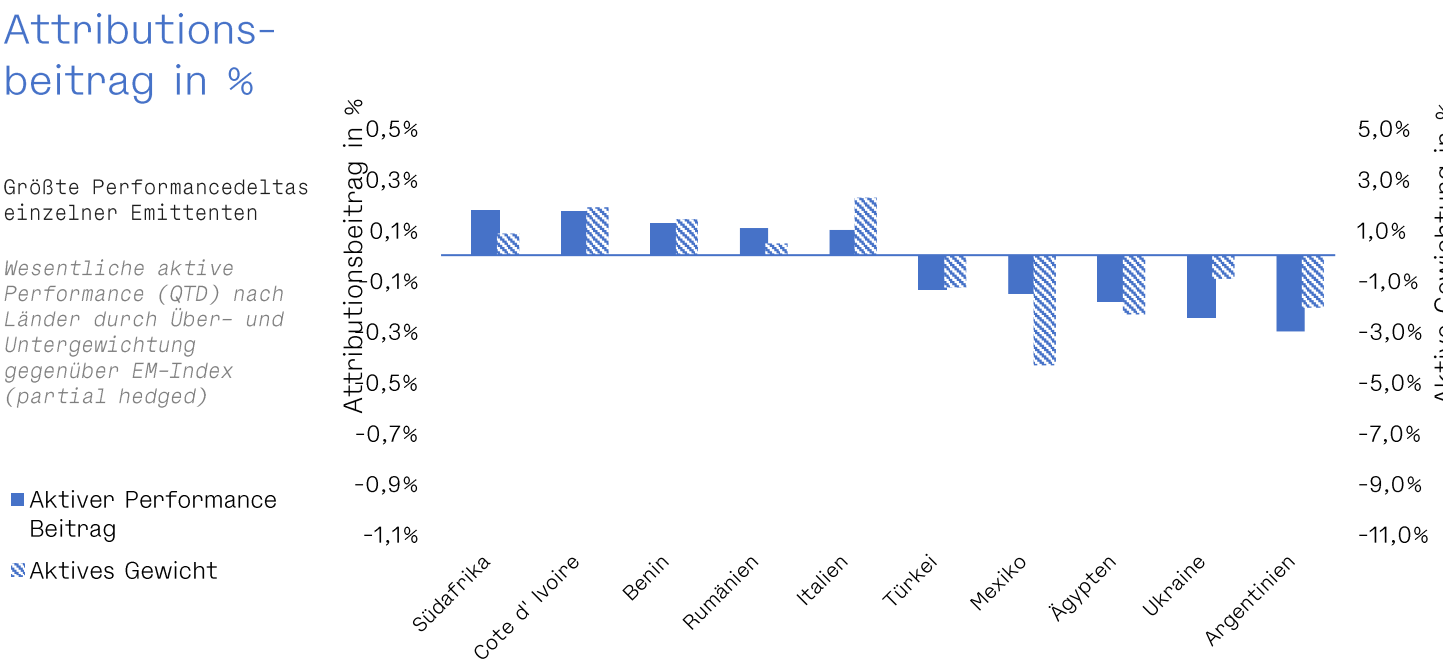
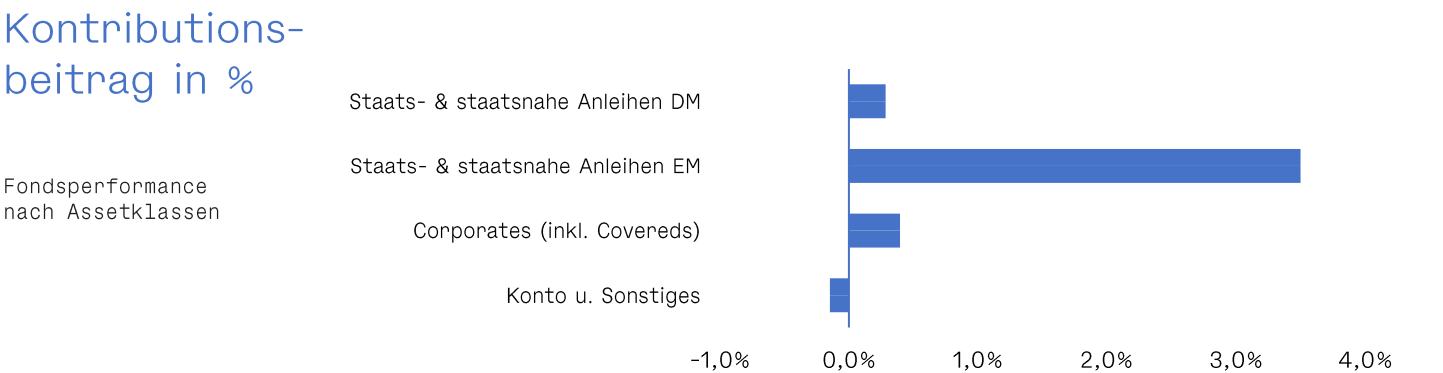
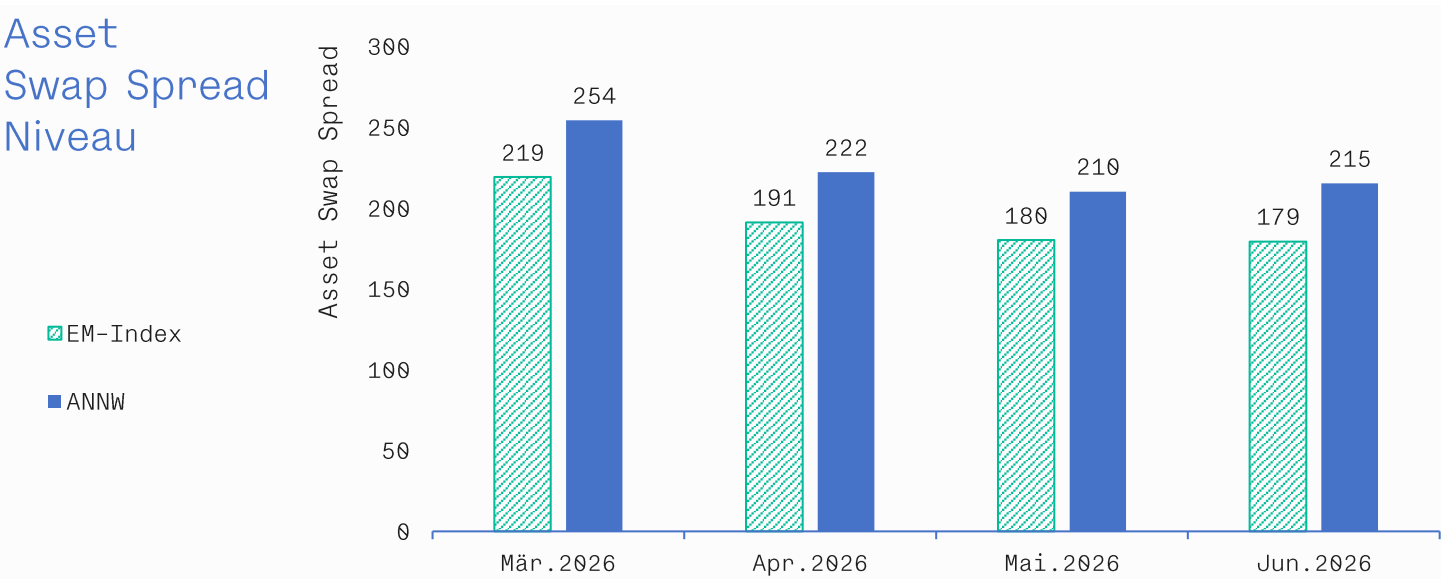
Performance
Delta Fonds zu
EM-Index



EM-Index: ICE BofA Diversified Emerging Market Debt Sovereign Bond Index

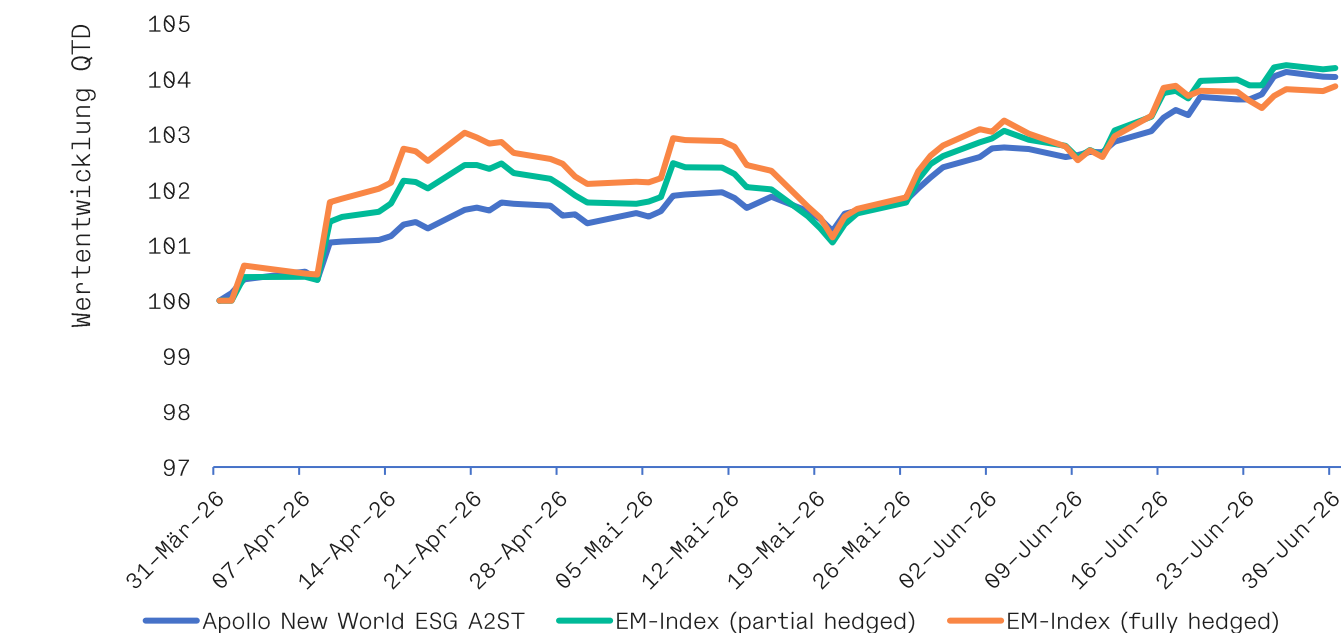
Fonds- & Marktreport

Wertentwicklung Regionen

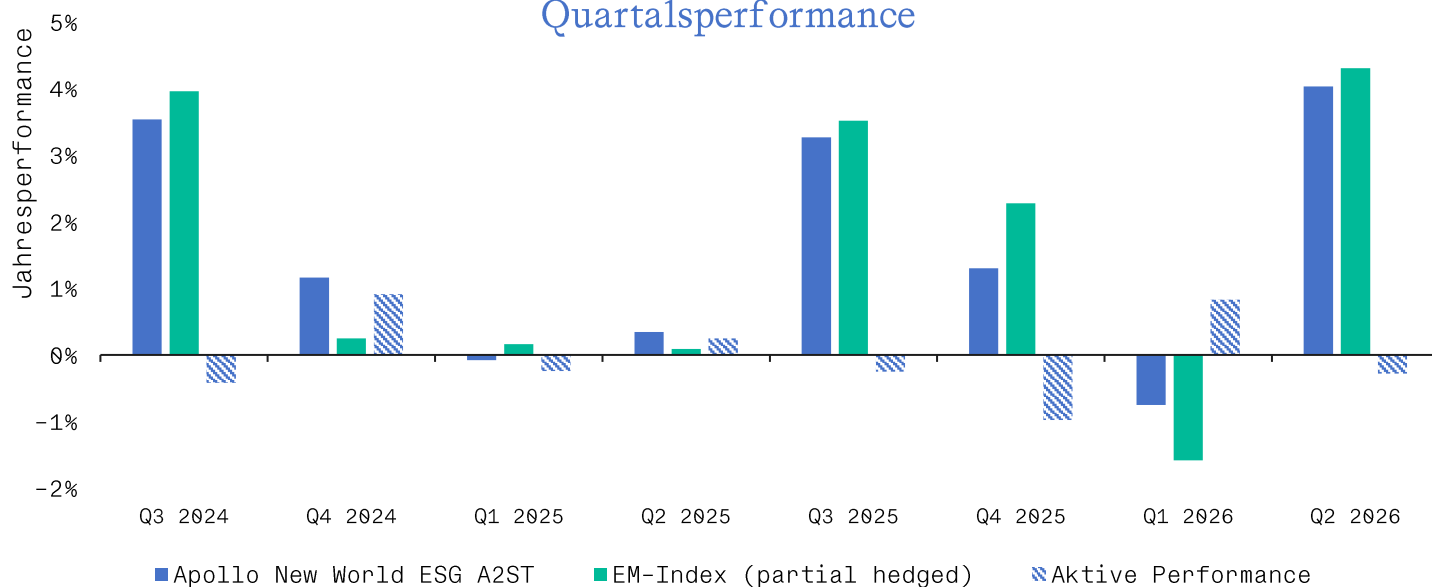


Fonds- & Marktreport

Wertentwicklung Fonds



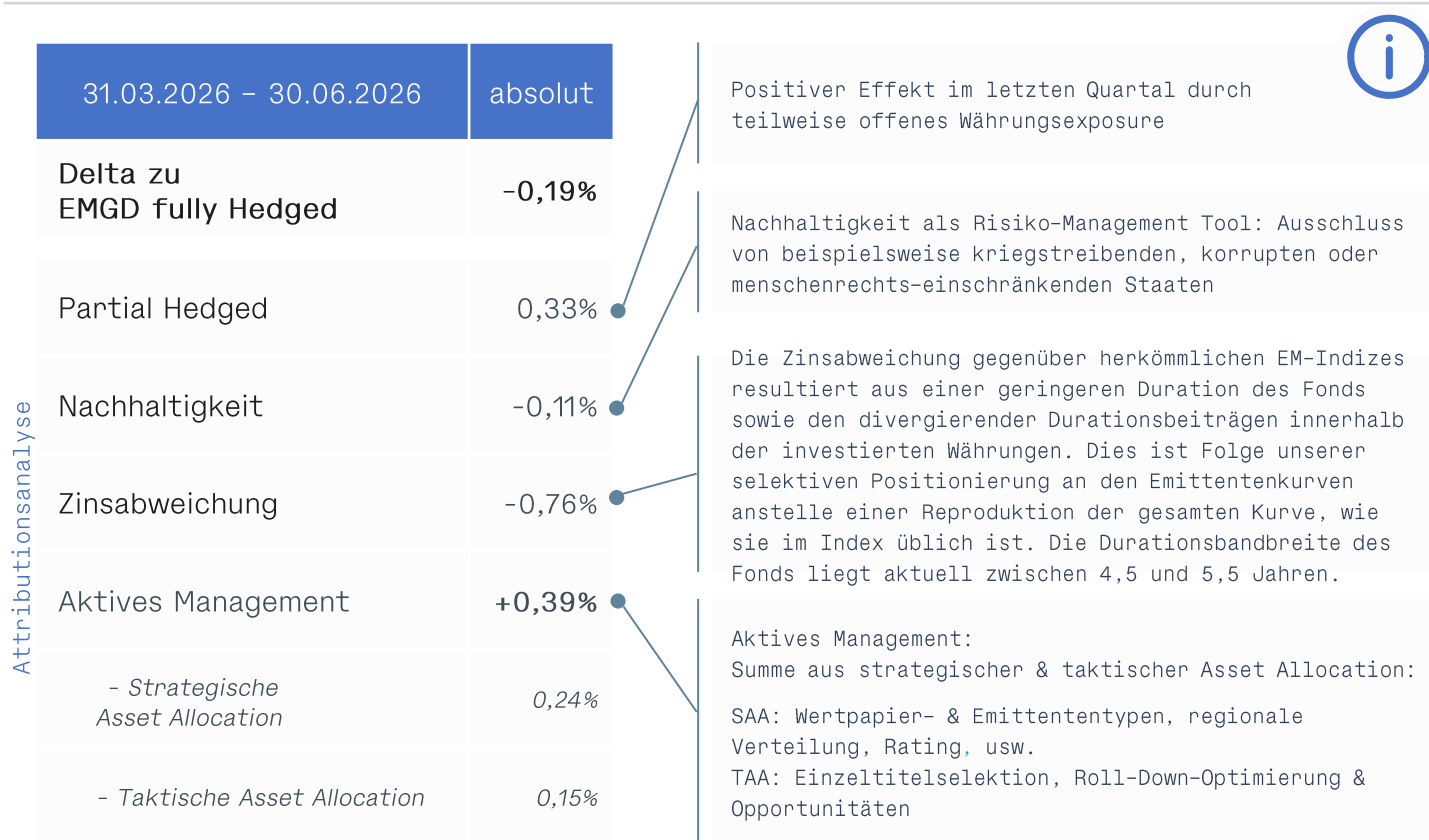
Quartalsperformance



	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Apollo New World ESG A2ST	3,25%	4,89%	8,48%	8,25%	-11,85%	0,88%	0,03%	10,30%
EM-Index (partial hedged)	2,65%	6,14%	6,69%	7,35%	-17,37%	-0,61%	1,43%	12,02%
EM-Index (fully hedged)	1,43%	9,47%	4,04%	7,83%	-19,61%	-3,00%	3,63%	10,36%
Aktive Performance (zu partial hedged)	0,46%	-1,25%	1,79%	0,90%	5,52%	1,49%	-1,40%	-1,72%

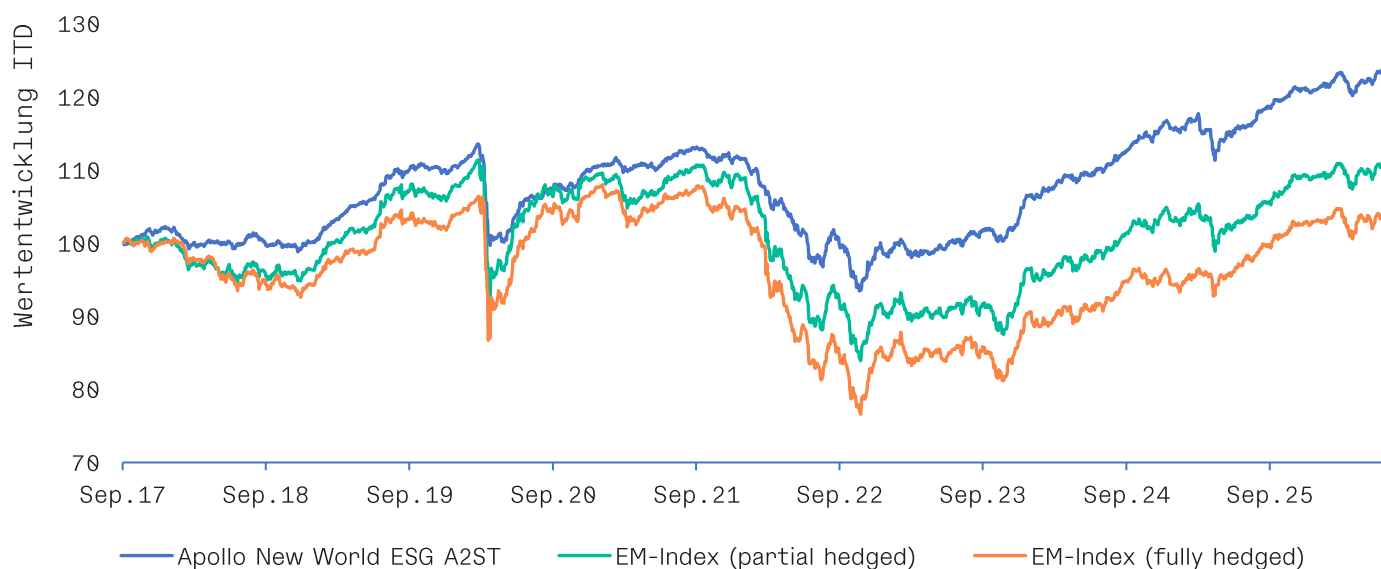
Fonds- & Marktreport

Wertentwicklung Portfolio



Zeitraum: 31.03.2026 bis 30.06.2026

Die im Fonds verfolgte Investmentstrategie konnte die Wertentwicklung von herkömmlichen Emerging-Markets-Indizes, bei geringerer Volatilität, weitestgehend widerspiegeln. Grund für die geringe negative Abweichung ist die kürzere Duration im Portfolio, durch welche nicht dasselbe Ausmaß an Partizipation an rückläufigen Credit-Spreads möglich war. Die teilweise Währungssicherung brachte in diesem Quartal einen Mehrwert, das Nachhaltigkeitsuniversum hatte einen minimal negativen Effekt auf die Performanceentwicklung. Durch strategische und taktische Asset-Allocation konnte ein zusätzlicher Mehrwert geschaffen werden.



Mit Sicherheit
faktenbasiert.

S

Eckdaten & Richtlinien

Fondseckdaten

Fonds

HINWEIS: Der Fonds wurde umbenannt: der Fondsname lautete bis 20.5.2025 Apollo Nachhaltig New World.

Fondsname	Apollo New World ESG
Zielgruppe	Publikumsfonds
Fondstyp	Anleihenfonds
Rechtsform	OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG
Fondswährung	EUR
Fondsauflage	01. September 2017
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Kapitalanlagegesellschaft	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Martin Seitinger, MSc, CEFA Stefan Donnerer, MA, CEFA Mag. Günther Moosbauer, CPM
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Benchmark	Keine
Preisveröffentlichung	an jedem Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester
Zielfondstauglich	Ja
Pensionskassenfonds	Ja
Fonds gem. §14 EStG	Ja
Deckungswert (=Ausgabepreis)	AT0000A2UX42 10,53 AT0000A1XFG6 10,53 AT0000A1XFH4 105.250,00 AT0000A1XFJ0 105,25 AT0000A1XFK8 10,53
Zulassung	Österreich, Deutschland

Tranchen

	Name	ISIN	Whg	Auflage	TER (2025)	Verwaltungs- gebühr	Ausgabekosten- aufschlag
Letzte Ausschüttung bzw. KEST-Auszahlung	A	AT0000A1XFG6	EUR	01.09.2017	0,97 %	0,90 % p.a.	5,25 %
	A2ST	AT0000A1XFH4	EUR	01.09.2017	0,47 %	0,40 % p.a.	5,25 %
	A3	AT0000A1XFJ0	EUR	01.09.2017	0,67 %	0,60 % p.a.	5,25 %
	AST	AT0000A2UX42	EUR	24.01.2022	0,98 %	0,91 % p.a.	5,25 %
	T	AT0000A1XFK8	EUR	01.09.2017	0,97 %	0,90 % p.a.	5,25 %
	T3	AT0000A3TK49	EUR	01.06.2026	0,68 %	0,60 % p.a.	5,25 %
	EUR Hed						
	A			0,2500	01.12.2025		
	A2ST			2.500,0000	01.12.2025		
	A3			2,5000	01.12.2025		
	AST			0,2500	01.12.2025		
	T			0,1647	01.12.2025		

Investmentrichtlinien

Kurzbeschreibung & Strategie

Kurzbeschreibung

Angestrebt wird ein gut diversifiziertes Schwellenländeranleihen Portfolio mit Fokus auf nachhaltige Emittenten, 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.

Strategie

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

Wesentliche Merkmale

Anlageinstrument

Fokus auf nachhaltige 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

Ethik & Nachhaltigkeit

Der Fonds stellt ein Finanzprodukt gemäß Art. 8 der Offenlegungs-VO dar. Bei der Entscheidung in diesen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, informieren Sie sich dazu in den gesetzlichen Unterlagen (wie Prospekt). Sie finden Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Angaben für nachhaltige Fonds einerseits im Prospekt, im Besonderen im ANHANG 2, andererseits in der Veröffentlichung im Sinne des Art. 10 der Offenlegungs-VO (ergänzt ab 1.1.2023 durch die Offenlegung von Produktinformationen gem. Art 25 ff der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288). Dieses Dokument und weiterführende Angaben zur Nachhaltigkeit finden Sie unter:

<https://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/>.

Bei den mit dem Namenszusatz ST gekennzeichneten Tranchen (sog. Sozialtranchen) wird die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig einen bestimmten Anteil bezogen auf das Fondsvermögen speziellen Projekte im Themenbereich Nachhaltigkeit und/oder Soziales widmen; bei der Tranche AST ist dies bis zu 0,03 % p.a. des Fondsvermögens, bei der Tranche A2ST bis zu 0,01 % p.a. des Fondsvermögens.

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.

Best-in-Class Approach

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.

Mit Sicherheit
faktenbasiert.

S

Quartalsreporting

Fondsdetails

Kennzahlen im Überblick

Fondsübersicht

Fondskennzahlen

Fondsvolumen 387.281.621,59 EUR (alle Wertangaben in Fondswährung)

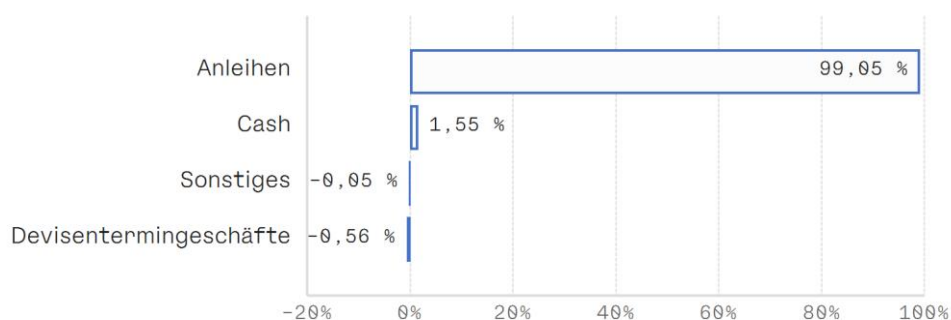
Anzahl der Wertpapiere	120
Anzahl der Anleihen	120
Anzahl der Aktien	-
Anzahl der Subfonds	-
Anzahl der Emittenten	78
Investitionsgrad	99,05 %
Ø Modified Duration (Fonds)	5,52
Ertragserwartung (Fonds)	5,24 %

	Tranche	NAV	Ausgabepreis	Rücknahmepreis
Errechnete Werte	AT0000A1XFG6 A	10,43	10,98	10,43
	AT0000A1XFH4 A2ST	109.469,68	115.216,84	109.469,68
	AT0000A1XFJ0 A3	108,50	114,20	108,50
	AT0000A2UX42 AST	10,41	10,96	10,41
	AT0000A1XFK8 T	11,55	12,16	11,55
	AT0000A3TK49 T3 EUR Hed	100,79	106,09	100,79

Vermögensgliederung

	Marktwert	% FV
Cash	6.015.631,81	1,55 %
Sonstiges	-181.967,67	-0,05 %
Cash & Sonstiges	5.833.664,14	1,51 %
Devisentermingeschäfte	-2.165.054,42	-0,56 %
Derivate	-2.165.054,42	-0,56 %
Anleihen	383.613.011,87	99,05 %
Wertpapiere	383.613.011,87	99,05 %
	387.281.621,59	100,00 %

Aufteilung Instrumentarten



Fondsübersicht

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performance- & Risikokennzahlen

Performance in Zahlen

	A	A2ST	A3	T	T3 EUR Hed
Auflage	01.09.2017	01.09.2017	01.09.2017	01.09.2017	01.06.2026
Seit Auflage p.a.	2,03 %	2,56 %	2,35 %	2,04 %	0,79 %
20 Jahre p.a.					
15 Jahre p.a.					
10 Jahre p.a.					
5 Jahre p.a.	1,74 %	2,27 %	2,07 %	1,76 %	
3 Jahre p.a.	7,11 %	7,66 %	7,45 %	7,11 %	
1 Jahr	7,51 %	8,01 %	7,80 %	7,42 %	
Seit Jahresbeginn	2,96 %	3,25 %	3,15 %	2,94 %	

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (3J)	1,12	1,26	1,21	1,11
Volatilität p.a. (3J)	3,72 %	3,73 %	3,74 %	3,75 %

Historische Wertentwicklung

A3 - Tranche

AT0000A1XFJ0

30.06.2021 - 30.06.2026



T - Tranche

AT0000A1XFK8

30.06.2021 - 30.06.2026



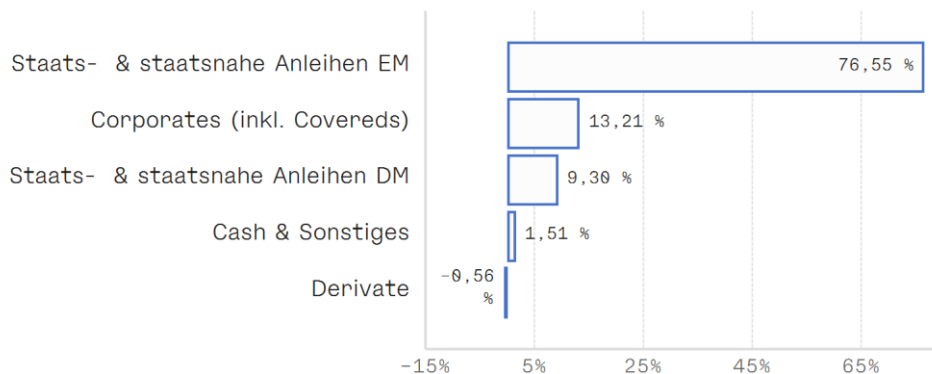
Portfoliodetails

Asset-Allokation im Überblick

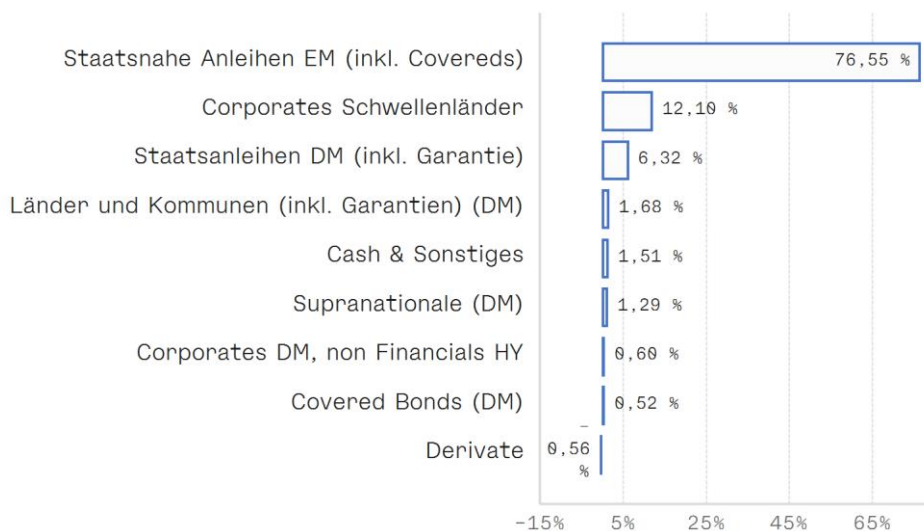
Portfoliodetails

Alle Positionen

Aufteilung Assetklassen 1



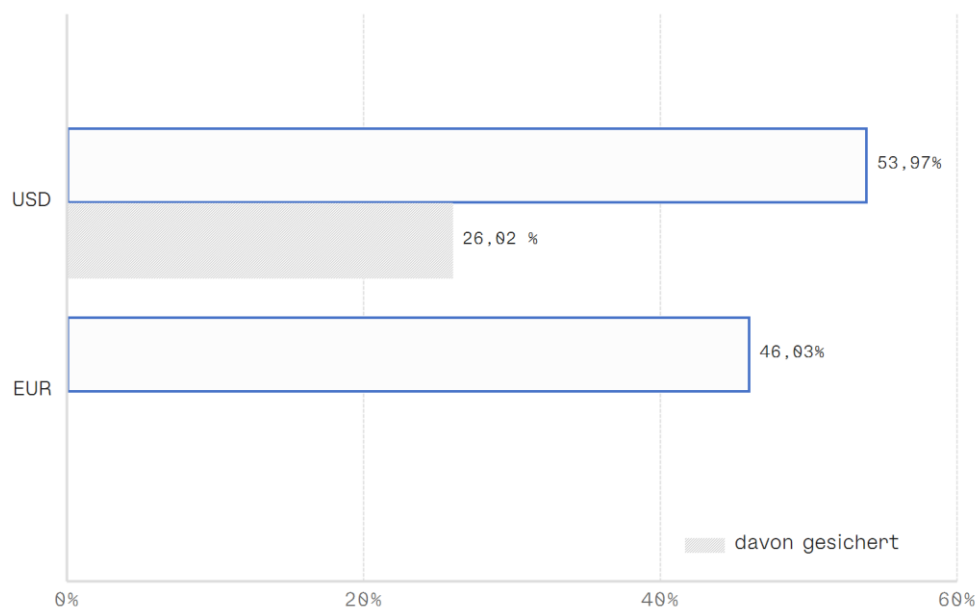
Aufteilung Assetklassen 2



Währungsaufteilung

FX-Exposure

gesichert	26,02 %
offen	27,94 %



Portfoliodetails

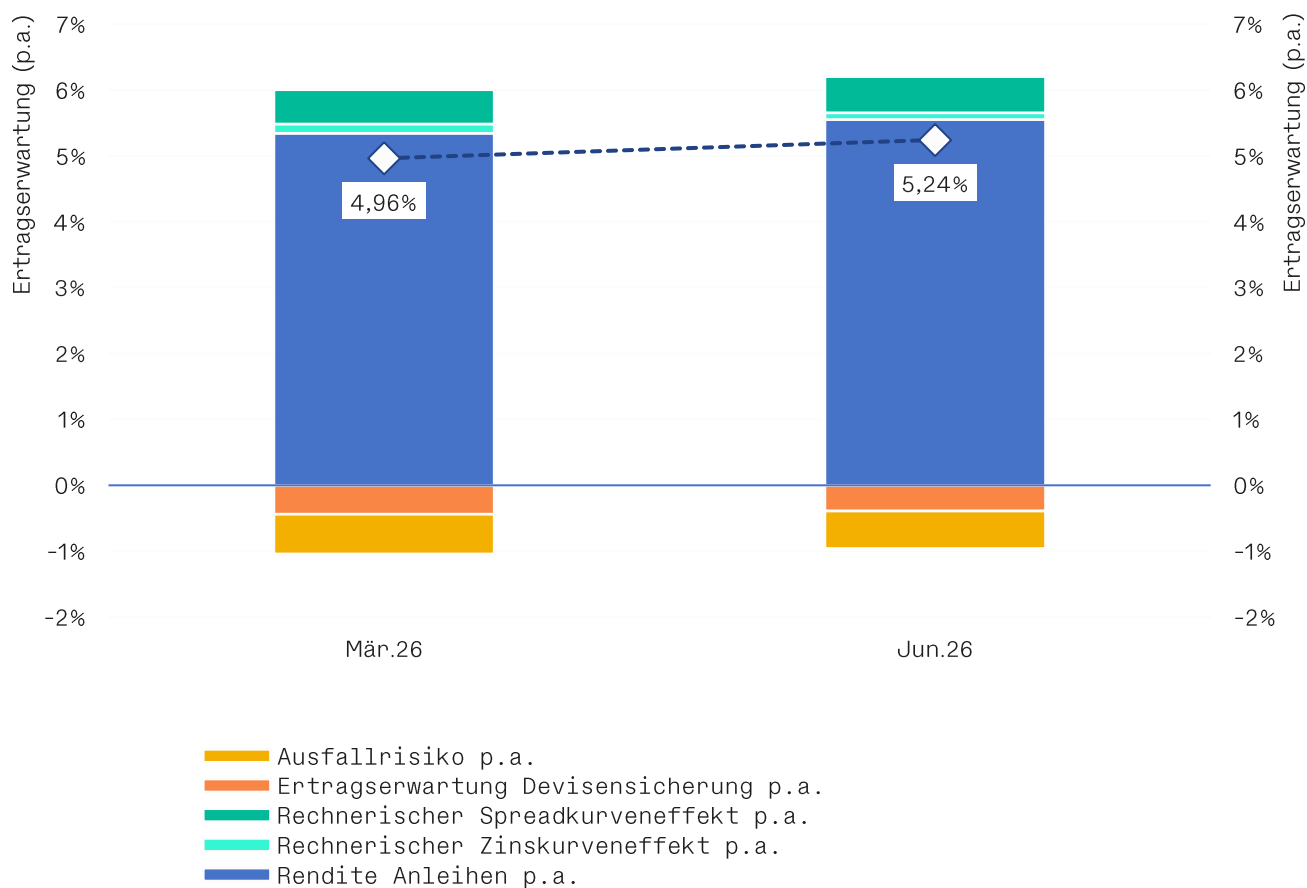
Anleihenpositionen

Kennzahlen

Ø Restlaufzeit in Jahren	7,80
Ø Macaulay Duration in Jahren	5,87
Ø Modified Duration	5,57
Ø Kupon p.a.	5,50 %
Ø Rendite p.a.	5,55 %
Ø Rating (Internes Rating)	BBB- (10,40)
Ø Emissionsvolumen in Mrd. EUR	1,06
Anzahl der Emittenten	78
Anteil Green Bonds	26,87 %

Ertragserwartung Anleihen

Ø Rendite Anleihen p.a.	5,55 %
davon Beitrag aus Zins (SWAP) p.a.	3,12 %
Rechnerischer Zinskurveneffekt p.a.	0,10 %
Rechnerischer Spreadkurveneffekt p.a.	0,55 %
Ertragserwartung Devisensicherung p.a.	-0,39 %
Ausfallrisiko p.a.	-0,57 %
E-FIXIS Ertragserwartung 1 Jahr	5,24 %



Portfoliodetails

Transaktionen und Universum

Fondsvolumen 30.09.25	€ 358.189.233
Fondsvolumen 30.12.25	€ 387.281.621
Veränderung	€ 28.084.626
Anzahl Transaktionen	82
Volumen Transaktionen	€ 151.742.344
Anzahl Käufe	52
Volumen Käufe	€ 92.696.238
Anzahl Verkäufe	30
Volumen Verkäufe	€ 59.046.106

Wesentliche Veränderungen Länderallokation	
+2,18%	Bahamas
+1,50%	Kolumbien
+1,38%	Ghana
-1,38%	Türkei
-0,65%	Ungarn
-0,58%	Nigeria
Nachhaltigkeitsupdate Q2 2026	
+	Bahamas Kolumbien Ghana
-	Ecuador Papua-Neuguinea Istanbul

Die Top Emittenten

Name	Marktwert	% FV
REPUBLIC OF ROMANIA	17.852.225	4,61 %
REPUBLIC OF CHILE	16.860.140	4,35 %
PANAMA BONOS DEL TESORO	14.860.732	3,84 %
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	14.573.246	3,76 %
BANQUE OUEST AFRICAINE D	13.698.455	3,54 %
REPUBLIC OF PERU	13.049.666	3,37 %
IVORY COAST	11.445.956	2,96 %
REPUBLIC OF COLOMBIA	11.318.665	2,92 %
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.854.727	2,80 %
REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA	10.408.610	2,69 %
	134.922.421	34,84 %

Die Top Anleihen

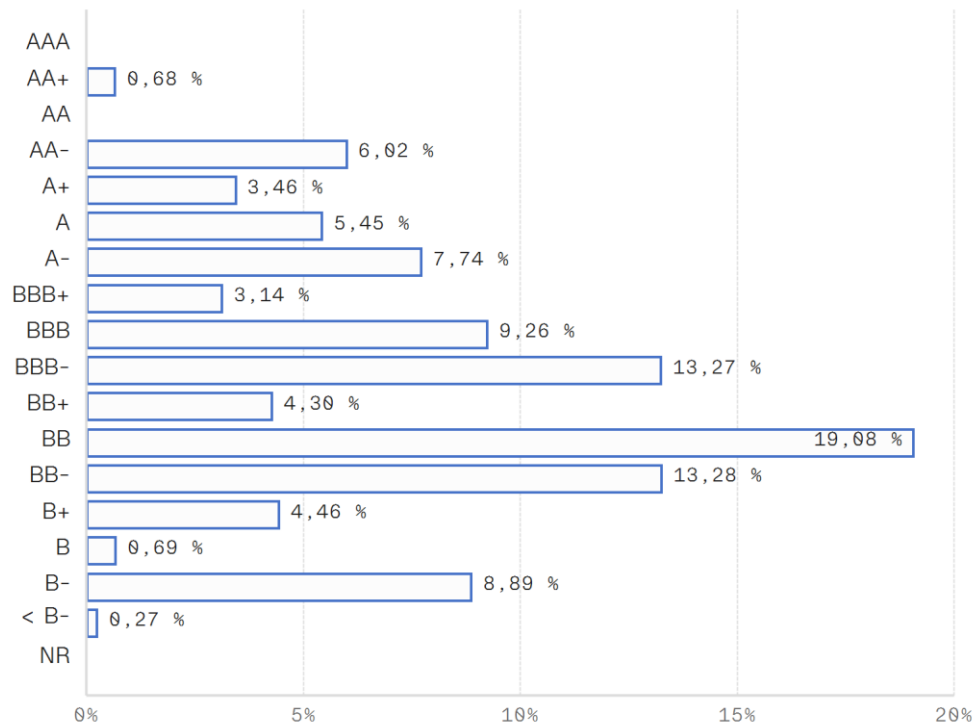
ISIN	Titel	Marktwert	% FV
US008281BF39	AFRICAN DEVELOPMENT BANK Perp	14.573.246	3,76 %
XS2408608219	REPUBLIC OF PERU 17.11.2036	9.752.242	2,52 %
US698299BT07	PANAMA BONOS DEL TESORO 14.02.2035	9.034.643	2,33 %
USP31890AL30	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO {null}	8.623.690	2,23 %
US836205AZ74	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 22.06.2048	7.897.308	2,04 %
XS3004338557	REPUBLIC OF ALBANIA 14.02.2035	7.411.958	1,91 %
XS2310118893	REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA 10.03.2028	7.361.864	1,90 %
XS3041322051	KINGDOM OF MOROCCO 02.04.2035	7.306.342	1,89 %
XS2770921315	REPUBLIC OF ROMANIA 22.02.2036	7.300.405	1,89 %
XS2366832496	BENIN INTL GOV BOND 22.01.2035	7.057.478	1,82 %
		86.319.177	22,29 %

Portfoliodetails

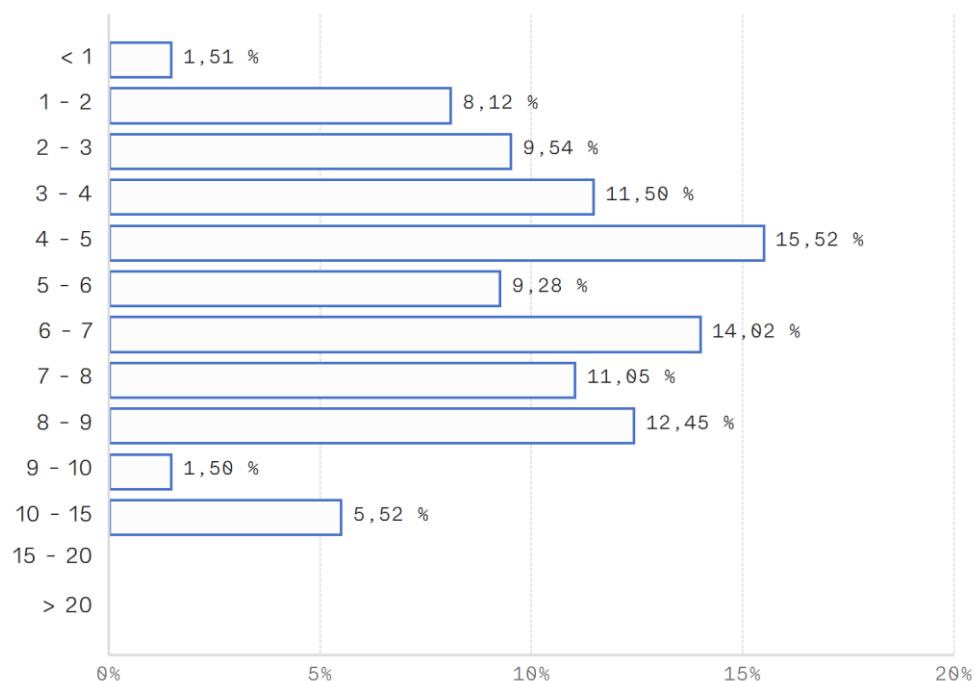
Anleihenpositionen

Ratingaufteilung

Quelle: Internes Rating



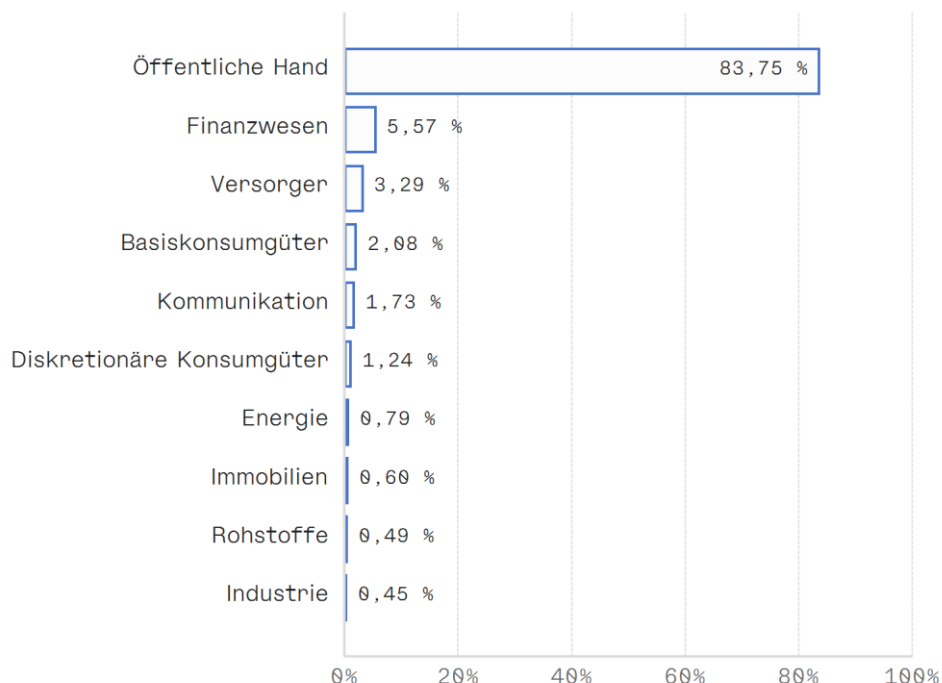
Aufteilung Modified Duration



Portfoliodetails

Anleihenpositionen

Sektorenaufteilung



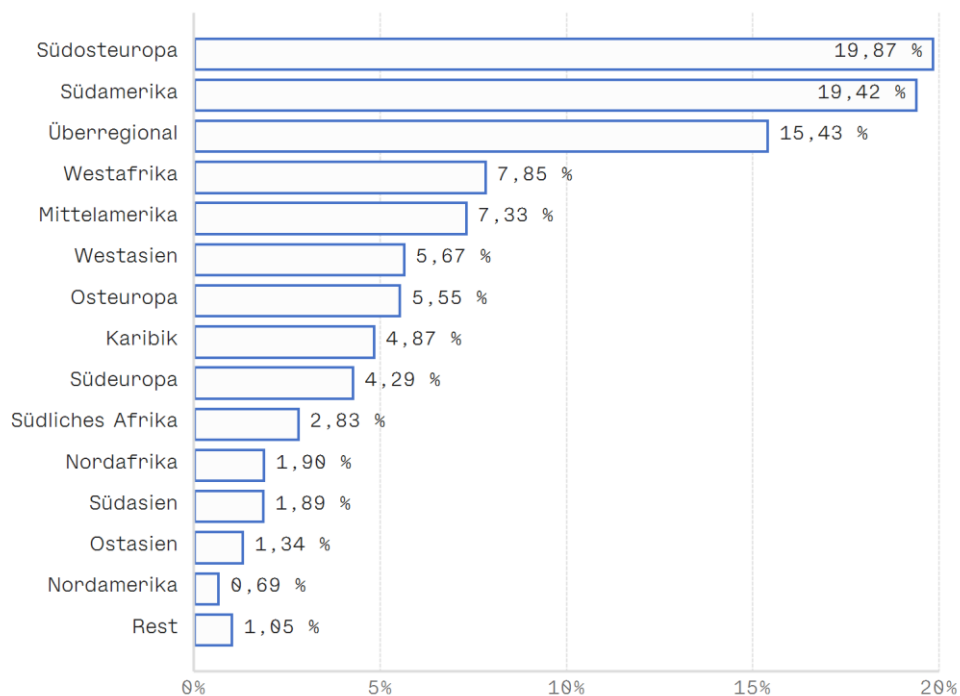
Die Top Detailsektoren

Bezeichnung	Marktwert	% FV
Staat	248.886.850	64,27 %
Supranational	59.177.351	15,28 %
Banken	17.998.032	4,65 %
Elektrizität	10.735.384	2,77 %
Land / Provinz	9.840.640	2,54 %
Telekommunikation	6.641.957	1,72 %
Kommerzielle Dienste	3.583.616	0,93 %
Stadt / Gemeinde	3.383.530	0,87 %
Alternative Energie	3.040.556	0,79 %
Nahrungsmittel	2.842.565	0,73 %
	366.130.481	94,54 %

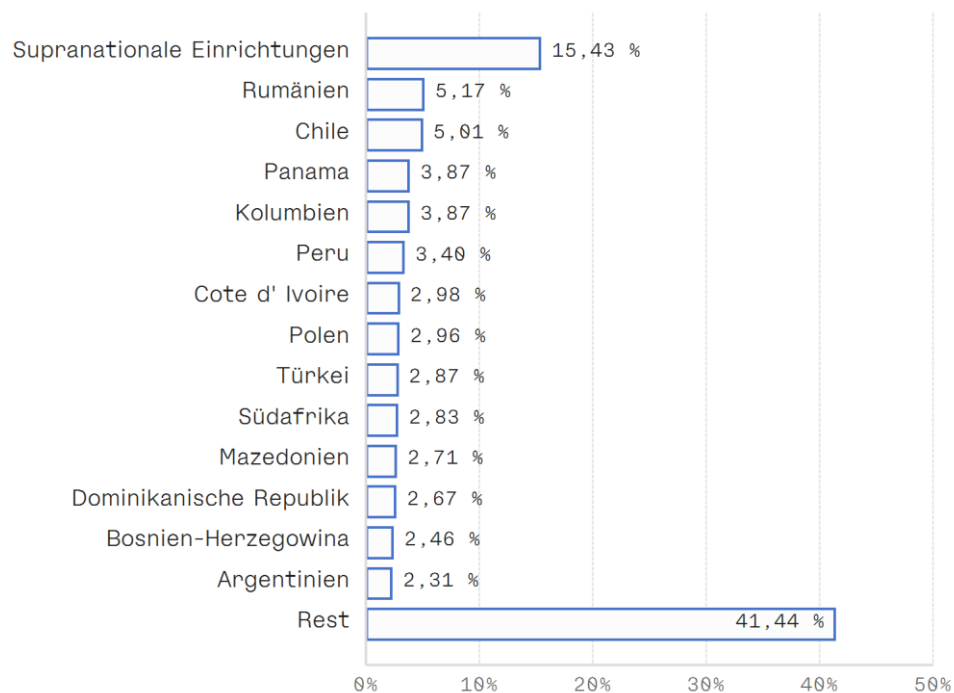
Portfoliodetails

Anleihenpositionen

Regionenaufteilung



Länderaufteilung



Mit Sicherheit
faktenbasiert.

S

Kontaktdaten

Ansprechpartner



MBA, CFA

Alfred Kober

↳ Vorstand

+43 (316) 80 71 - 2221
alfred.kober@securitykag.at



MSc, CEFA

Martin Seitingner

↳ Leitung Anleihenfondsmanagement

+43 (316) 80 71 - 2238
martin.seitingner@securitykag.at



MA, CEFA

Stefan Donnerer

↳ Portfoliomanagement

+43 (316) 80 71 - 2242
stefan.donnerer@securitykag.at



MA, CEFA

Daniel Kupfner

↳ Kundenbetreuung

+43 (316) 80 71 - 2229
daniel.kupfner@securitykag.at



Myriam Holzfeind

↳ Support

+43 (316) 80 71 - 2233
support@securitykag.at

SECURITY KAG

Mit Sicherheit faktenbasiert.

Burgring 16, 8010 Graz, Austria

Tel.

+43 316 / 8071 - 0

Fax

+43 316 / 8071 - 7200

Mail

office@securitykag.at

Web

www.securitykag.at

UID ATU 40257903, FN 37724 B
Aktiengesellschaft mit Sitz in Graz
registriert beim Landesgericht Graz