Mit Sicherheit
faktenbasiert.

Burgring 16
8010 Graz

www.securitykag.at
office@securitykag.at

Apollo New World ESG

Emerging Markets
Anleihenfonds



Quartalsreport **Q03/2026**
per 30. September 2026

- Marktreporting
- Fondsdetails
- Portfoliodetails

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 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. 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

Q01/2024

Security Kapitalanlage AG • securitykag.at

Fonds- & Marktreport

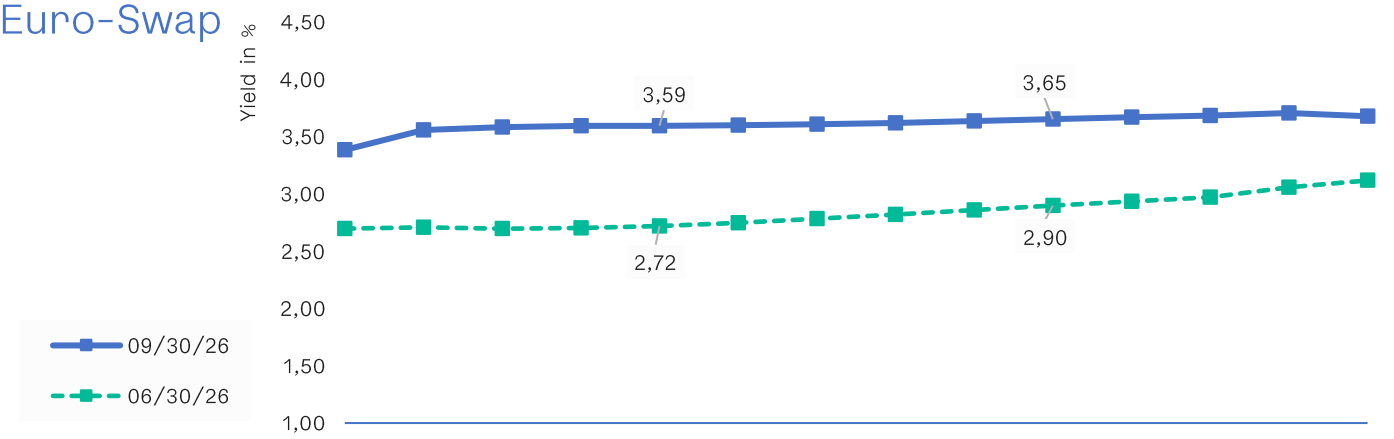
Zinsentwicklung

Das dritte Quartal 2026 setzt die geldpolitische Wende fort. Nach einer Pause im Juli hat die EZB am 10. September den Leitzins erneut um 25 Basispunkte angehoben, der Einlagensatz liegt damit bei 2,50 %. Treiber bleibt der Energiepreisschock infolge des Nahost-Konflikts, der die Inflation im Euroraum im August auf 3,3 % steigen ließ. Die neuen Projektionen belassen die Teuerung für heuer bei 3,0 %, heben die Erwartung für 2027 aber auf 2,5 % an, während das Wachstum mit 0,9 % etwas robuster eingeschätzt wird. Anders als im Vorquartal zogen die Renditen diesmal deutlich an: Die zehnjährige Bundrendite erreichte im September mit knapp 3,6 % den höchsten Stand seit 2011.

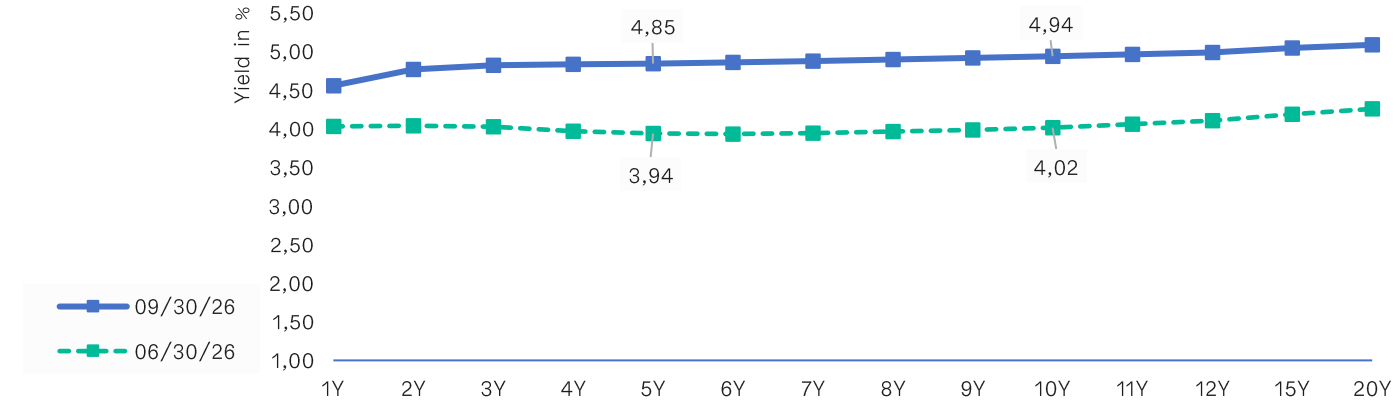
Die Fed hat den im Juni angedeuteten Kurswechsel vollzogen. Am 16. September erhöhte das FOMC die Federal Funds Rate erstmals seit 2023 um 25 Basispunkte auf 3,75 bis 4,00 %. Der Markt erwartet auch für den US-Leitzins weitere Erhöhungen, so sind aktuell mind. drei weitere Erhöhungen bis Juli 2027 eingepreist. Am langen Ende verschärfte sich der Renditeanstieg zusätzlich durch Defizitsorgen und hohes Emissionsvolumen, die 30-jährige Treasury-Rendite kletterte Ende September auf rund 5,4 % und damit auf den höchsten Stand seit 2002.

Der Ausblick bleibt von Unsicherheit geprägt. Beide Notenbanken legen sich auf keinen festen Pfad fest und entscheiden weiterhin von Sitzung zu Sitzung. Maßgeblich wird sein, ob sich der Energiepreisdruck in der Kerninflation verfestigt.

Entwicklung Euro-Swap



Entwicklung USD-Swap



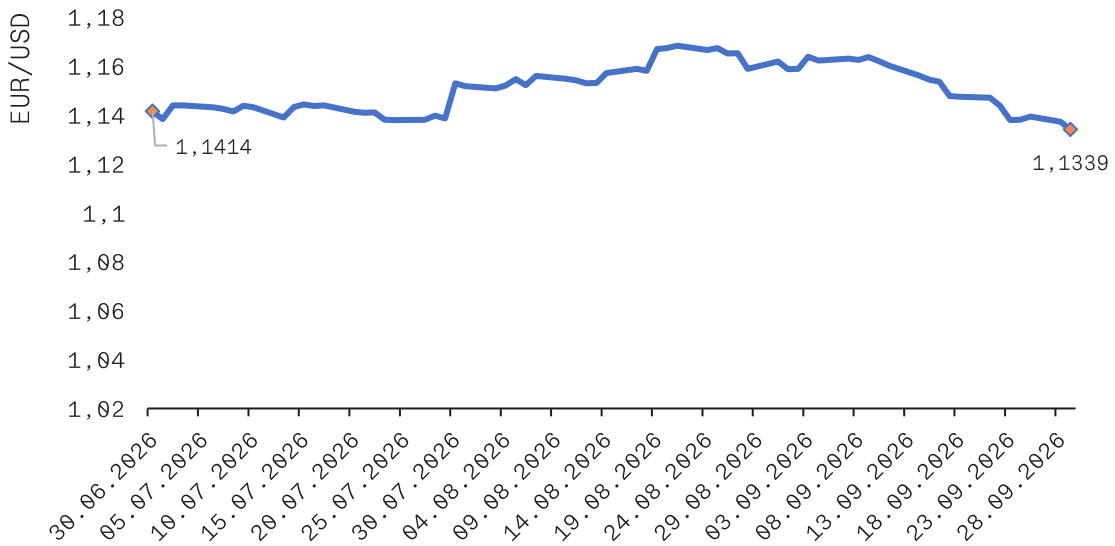
Fonds- & Marktreport

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 wiederholt zu einen positiven Performancebeitrag. Auch im längerfristigen Vergleich profitiert der Fonds deutlich von der strategischen Teilabsicherungsstrategie.

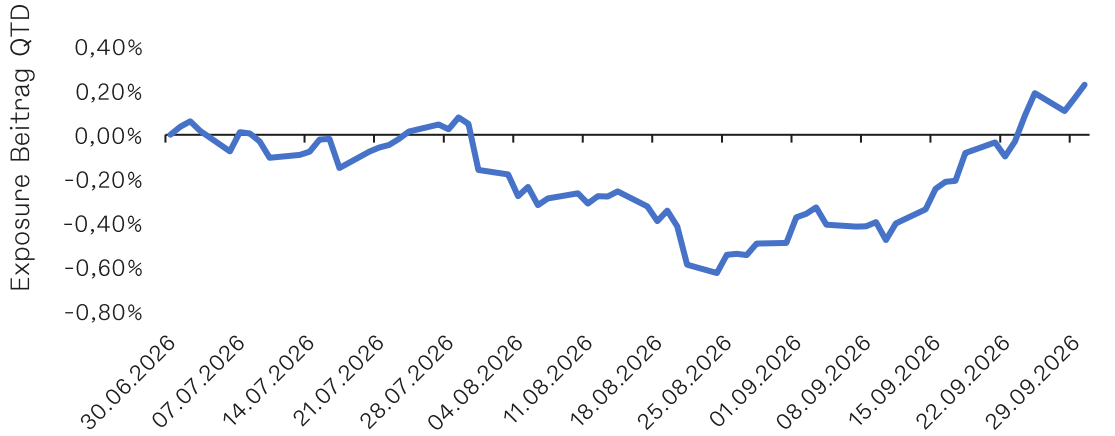
EUR/USD Entwicklung

-0,657%
Wertentwicklung

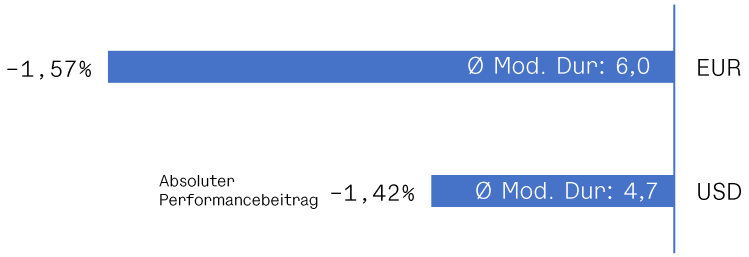


Exposure Beitrag im Fonds

+0,23%
USD-Beitrag



Währungs-beitrag



Fonds- & Marktreport

Portfolioentwicklung

Im dritten Quartal erzielte der Fonds eine negative Wertentwicklung von **-3,13%**. Im relativen Vergleich konnte der Fonds trotzdem eine deutlich bessere Performance aufweisen wie herkömmliche Emerging Markets Indizes. (Referenzgröße: Ice BofA Emerging Markets External Sovereign Index).

Maßgeblich verantwortlich für die Wertentwicklung, war der globale Anstieg der Zinsen im 3. Quartal. Der relative Vorsprung gegenüber der Marktreferenz resultiert primär aus der strategischen Asset-Allocation und der daraus resultierenden Portfoliokomposition. Maßgeblich hierfür war die im Vergleich zu gängigen Referenzindizes kürzere Duration. Sie hat die zinsinduzierten Kursrückgänge spürbar abgefedert, sodass der Fonds in diesem Umfeld deutlich weniger nachgab als Referenzen mit längerer Duration.

Die Risikoprämien sind in dieser Berichtsperiode größtenteils unverändert geblieben und hatten somit keinen nennenswerten zusätzlichen Effekt auf die Wertentwicklung von Emerging Market Bonds. Zu Beginn des Quartals war ein Rückgang der Risikoprämien zu verzeichnen, allerdings büßten die Emerging Market Emittenten mit Ende des Quartals den kompletten Spreadgewinn ein. Erwähnenswert hier ist die Entwicklung von Senegal, Argentinien und Ghana welche eine überdurchschnittliche Ausweitung der Risikoprämie erfahren haben. Positiv entwickelt haben sich die Risikoprämien von Sri Lanka, Nigeria und Benin.

Einen positiven Ergebnisbeitrag lieferte die Währungsentwicklung: Das offene FX-Exposure dämpfte die Kursverluste auf der Anleiheseite und fing diese teilweise auf. Insgesamt konnte der Fonds seine Stärken dank eines vorteilhafteren Chance-Risiko-Profils sowie eines geringeren Klumpenrisikos voll ausspielen und die Outperformance gegenüber herkömmlichen Marktindizes weiter ausbauen..

Die aktuelle Entwicklung des Zins- und Spreadmarktes wird im Fondsmanagement intensiv beobachtet, hat allerdings in diesem Quartal zu keiner Veränderung in der Veranlagungsstrategie bzw. der Asset-Allocation geführt. Der Investmentprozess ist so aufgesetzt, dass die Ertragserwartung der Bonds risikoadjustiert betrachtet werden. Es wird weiterhin konsequent auf die definierte Fonds-Duration-Bandbreite von 4,5 – 5,5 gesetzt.

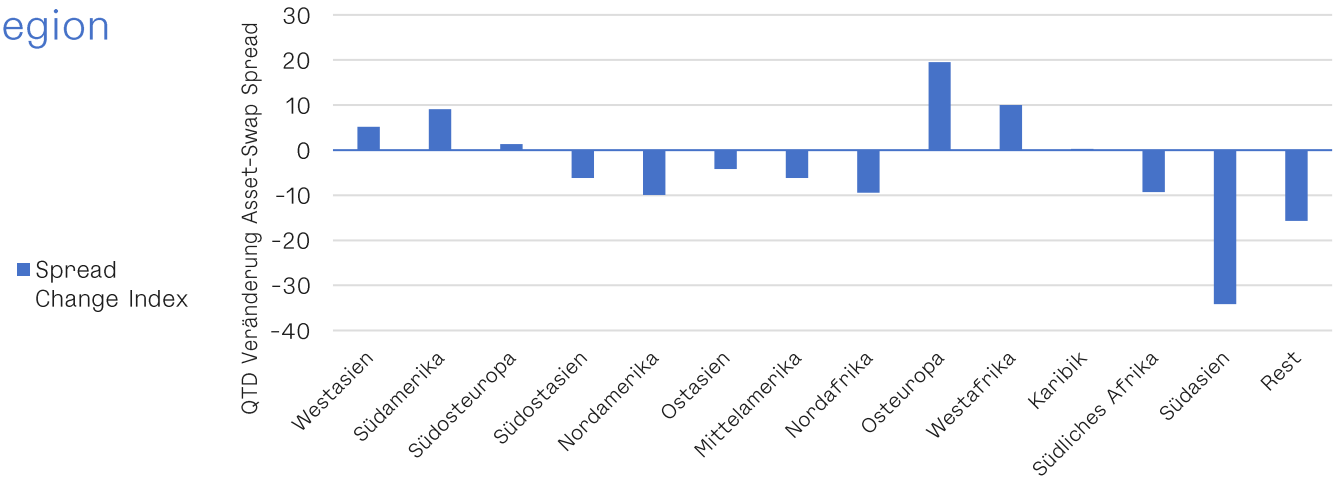
Das gestiegene Zinsniveau bei gleichbleibenden Risikoprämien steigert die Ertragserwartung signifikant. Trotz geringerer Roll-down-Effekte durch die flachere Zinskurve beläuft sich die Gesamtertragserwartung des Fonds Apollo New World ESG aktuell auf 6,02 % p.a.

Fondsmanagement, 30.09.2026

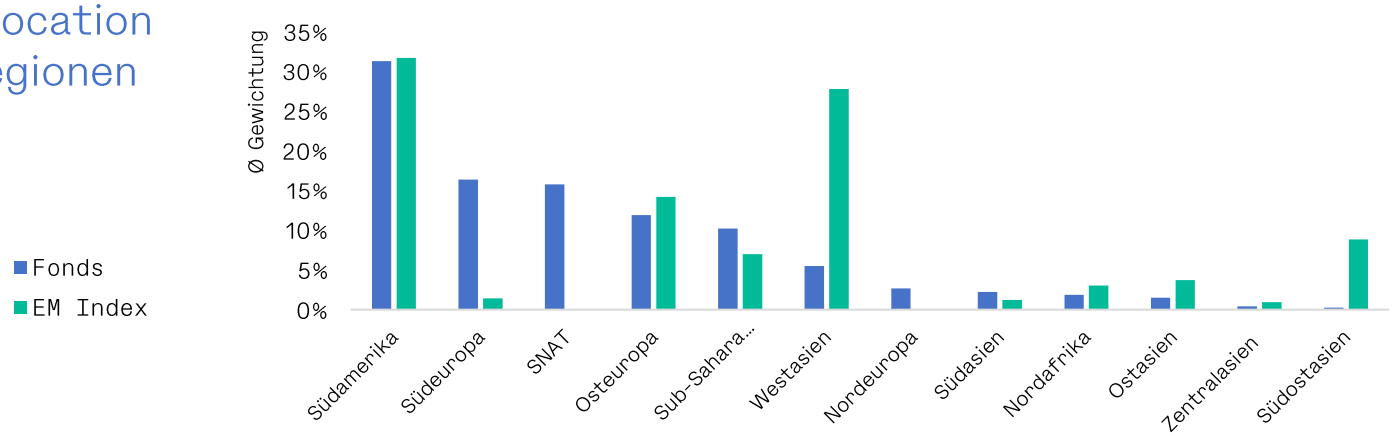
Fonds- & Marktreport

Wertentwicklung Regionen

Entwicklung Risikoprämien je Region

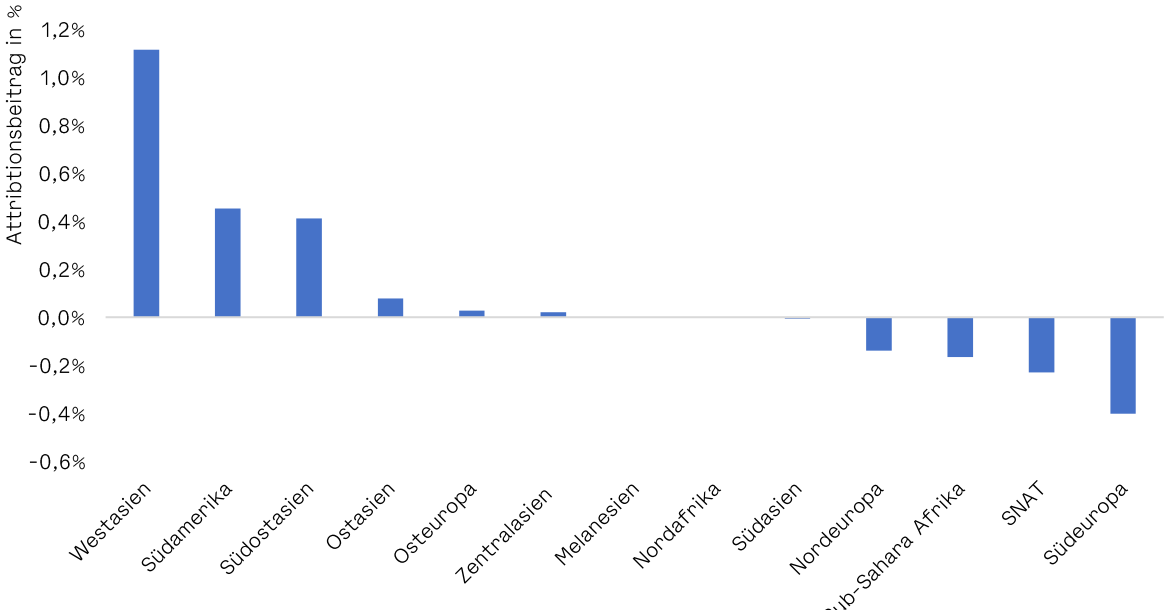


Asset Allocation Regionen



Attributions-Beitrag je Region

Performance Delta Fonds zu EM-Index

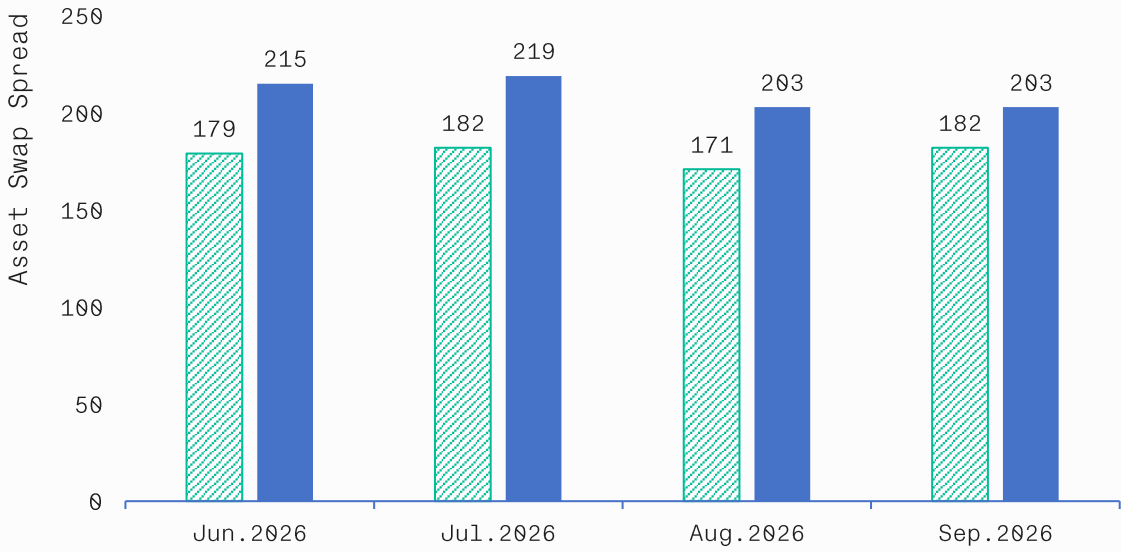


EM-Index: ICE BofA Diversified Emerging Market Debt Sovereign Bond Index

Fonds- & Marktreport

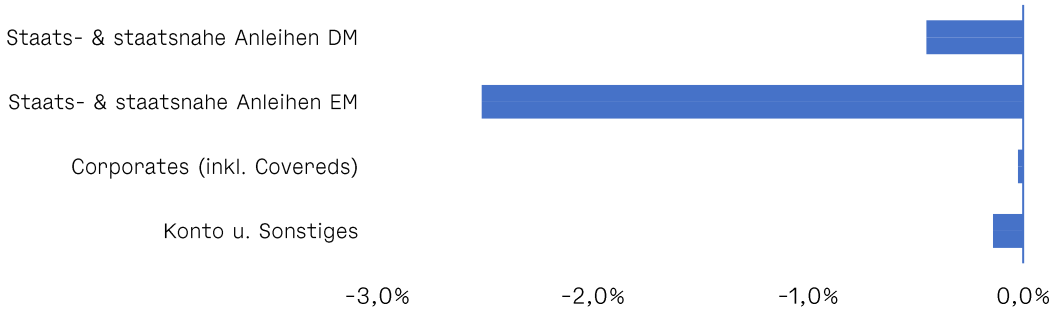
Wertentwicklung Regionen

Asset Swap Spread Niveau



Kontributionsbeitrag in %

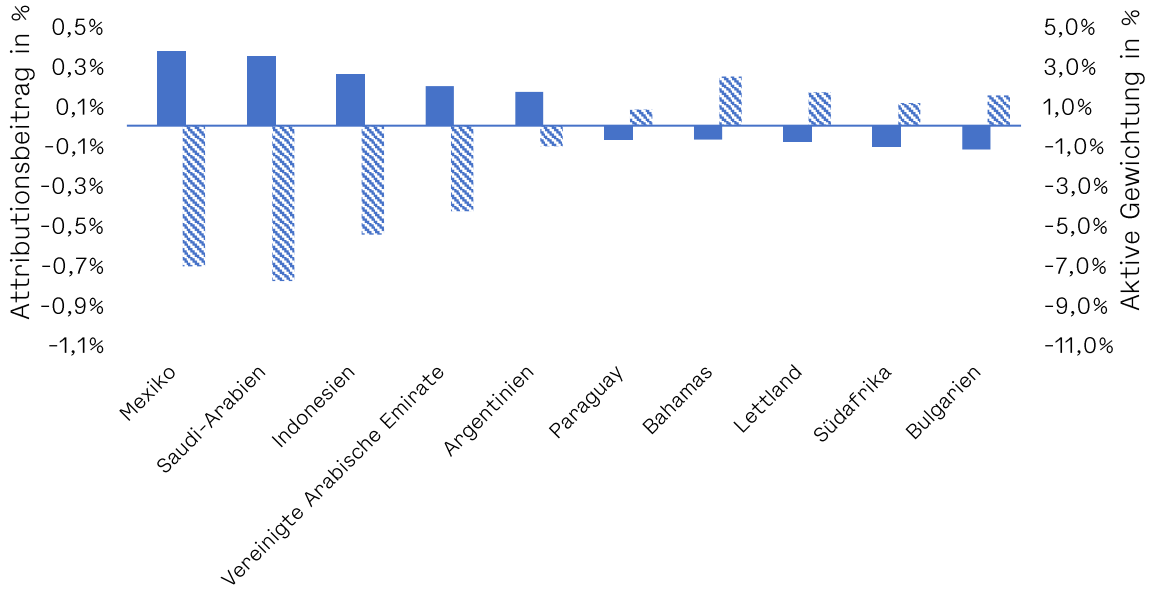
Fondsperformance nach Assetklassen



Attributionsbeitrag in %

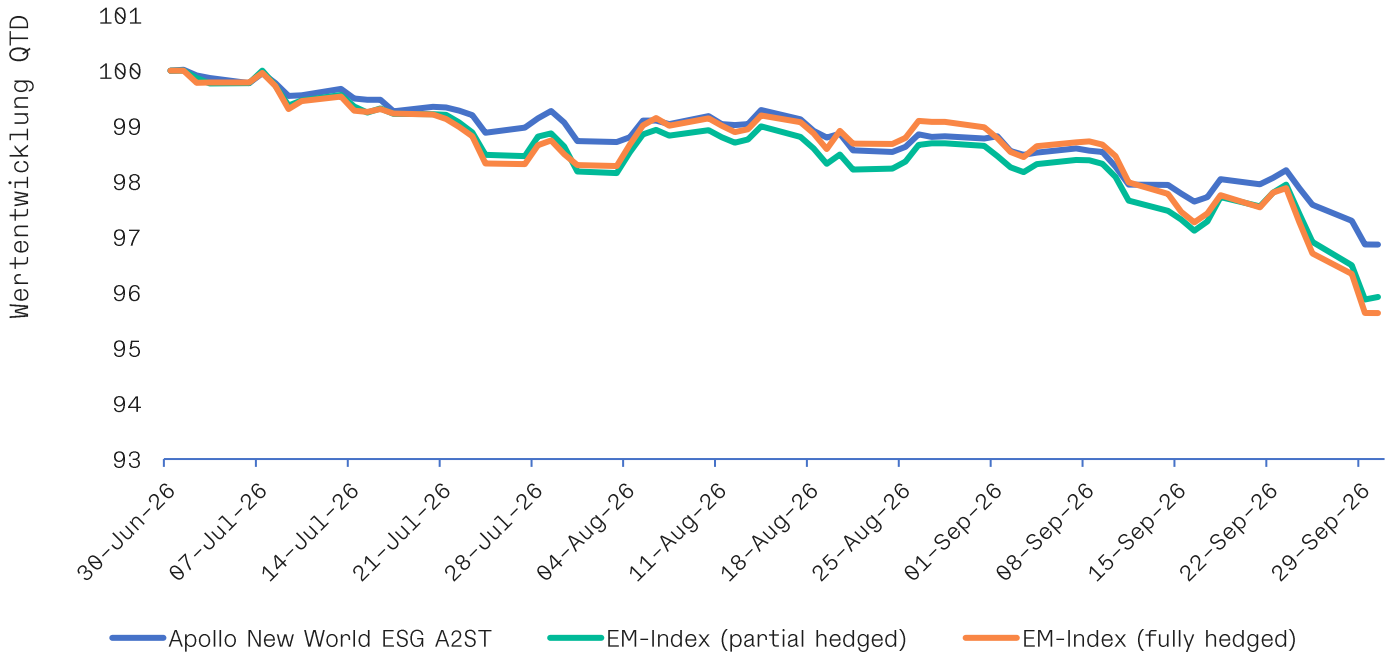
Größte Performancedeltas einzelner Emittenten

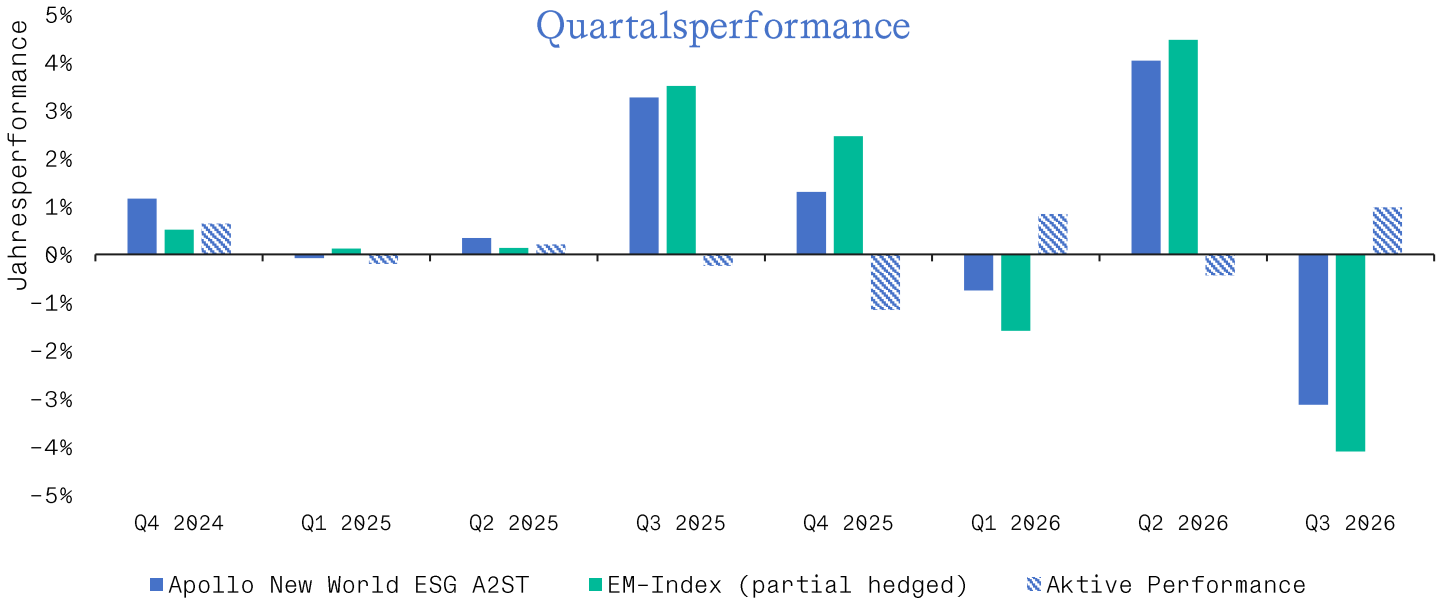
Wesentliche aktive Performance (QTD) nach Länder durch Über- und Untergewichtung gegenüber EM-Index (partial hedged)



Fonds- & Marktreport

Wertentwicklung Fonds





	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Apollo New World ESG A2ST	10,30%	0,03%	0,88%	-11,85%	8,25%	8,48%	4,89%	0,02%
EM-Index (partial hedged)	12,02%	1,43%	-0,61%	-17,37%	7,35%	6,69%	6,14%	-1,41%
EM-Index (fully hedged)	10,36%	3,63%	-3,00%	-19,61%	7,83%	4,04%	9,47%	-2,94%
Aktive Performance (zu partial hedged)	-1,72%	-1,40%	1,49%	5,52%	0,90%	1,79%	-1,25%	1,43%

Fonds- & Marktreport

Wertentwicklung Portfolio

Attributionsanalyse

30.06.2026 – 30.09.2026	absolut
Delta zu EMGD fully Hedged	-1,31%
Partial Hedged	0,29%
Nachhaltigkeit	0,12%
Zinsabweichung	0,44%
Aktives Management	+0,47%
- Strategische Asset Allocation	*0,30%*
- Taktische Asset Allocation	*0,17%*

Positiver Effekt im letzten Quartal durch teilweise offenes Währungsexposure

Nachhaltigkeit als Risiko-Management Tool: Ausschluss von beispielsweise kriegstreibenden, korrupten oder menschenrechts-einschränkenden Staaten

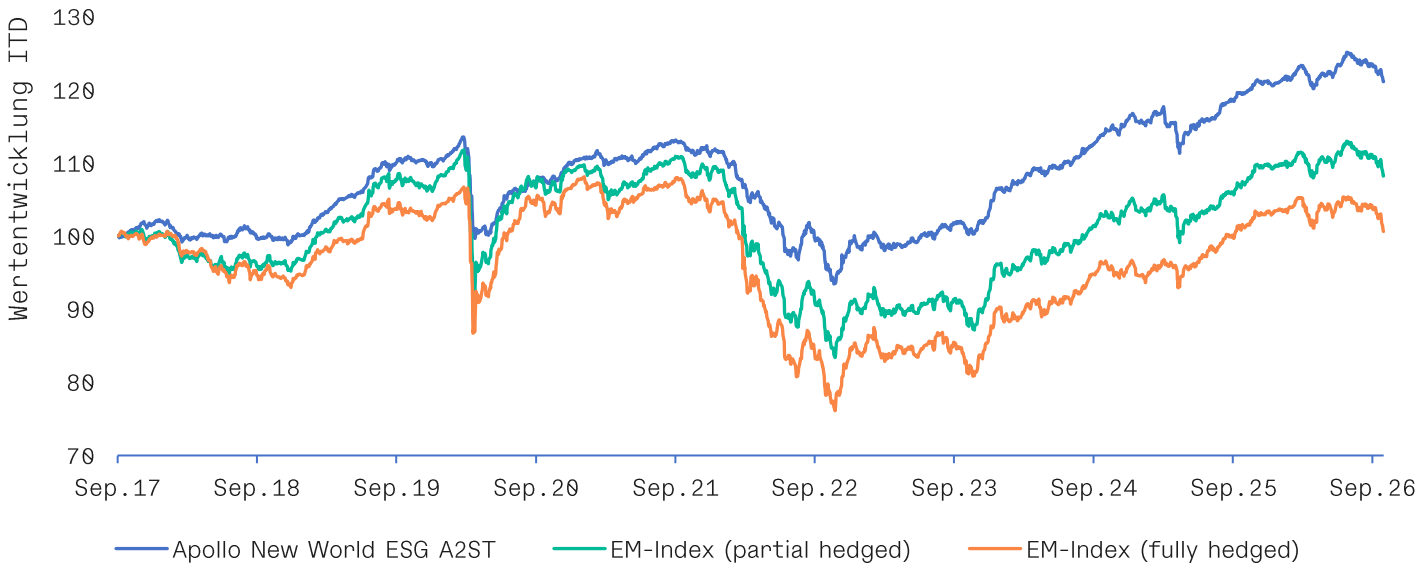
Die Zinsabweichung gegenüber herkömmlichen EM-Indizes resultiert aus einer geringeren Duration des Fonds sowie den divergierender Durationsbeiträgen innerhalb der investierten Währungen. Dies ist Folge unserer selektiven Positionierung an den Emittentenkurven anstelle einer Reproduktion der gesamten Kurve, wie sie im Index üblich ist. Die Durationsbandbreite des Fonds liegt aktuell zwischen 4,5 und 5,5 Jahren.

Aktives Management:
Summe aus strategischer & taktischer Asset Allocation:

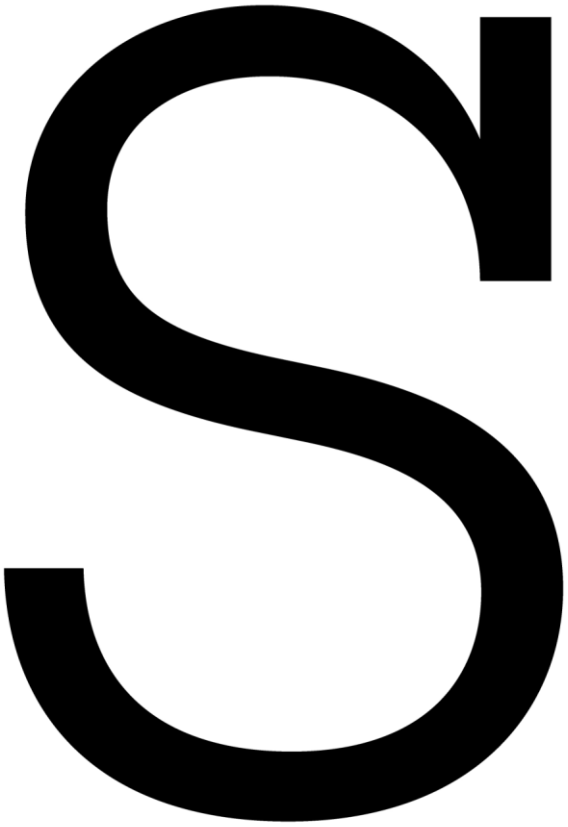
SAA: Wertpapier- & Emittententypen, regionale Verteilung, Rating, usw.
TAA: Einzeltitelselektion, Roll-Down-Optimierung & Opportunitäten

Zeitraum: 30.06.2026 bis 30.09.2026

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.



Eckdaten & Richtlinien

SECURITY KAG

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
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 EUR Hed	AT0000A3TK49	EUR	01.06.2026	0,68 %	0,60 % p.a.	5,25 %

Letzte Ausschüttung bzw. KESt-Auszahlung			
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

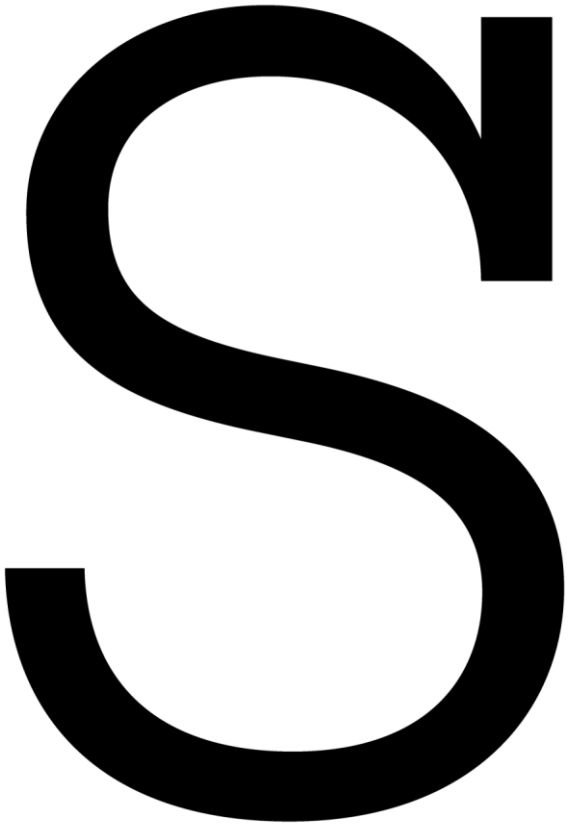
Insgesamt enthält das rfu Nachhaltigkeitsmodell rund 100 einzelne Kriterien, welche durch ca. 400 quantitative und qualitative Indikatoren operationalisiert sind.

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.



Quartalsreporting

SECURITY KAG

Fondsdetails

Kennzahlen im Überblick

Q01/2024

Security Kapitalanlage AG • securitykag.at

Fondsübersicht

Fondskennzahlen

Fondsvolumen	412.102.646,02 EUR (alle Wertangaben in Fondswährung)
Anzahl der Wertpapiere	127
Anzahl der Anleihen	127
Anzahl der Aktien	-
Anzahl der Subfonds	-
Anzahl der Emittenten	81
Investitionsgrad	99,91 %
Ø Modified Duration	5,28
Ertragserwartung (Fonds)	6,02 %

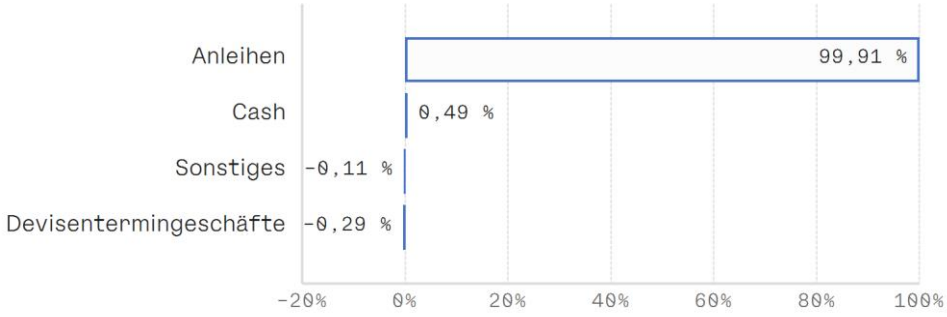
Errechnete Werte

Tranche		NAV	Ausgabepreis	Rücknahmepreis
AT0000A1XFG6	A	10,09	10,62	10,09
AT0000A1XFH4	A2ST	106.038,26	111.605,27	106.038,26
AT0000A1XFJ0	A3	105,05	110,57	105,05
AT0000A2UX42	AST	10,07	10,60	10,07
AT0000A1XFK8	T	11,17	11,76	11,17
AT0000A3TK49	T3 EUR Hed	97,41	102,53	97,41

Vermögensgliederung

		Marktwert	% FV
Cash & Sonstiges	Cash	2.016.251,29	0,49 %
	Sonstiges	-441.292,59	-0,11 %
		1.574.958,70	0,38 %
Derivate	Devisentermingeschäfte	-1.188.432,60	-0,29 %
		-1.188.432,60	-0,29 %
Wertpapiere	Anleihen	411.716.119,92	99,91 %
		411.716.119,92	99,91 %
		412.102.646,02	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.	1,60 %	2,13 %	1,93 %	1,61 %	-2,59 %
20 Jahre p.a.					
15 Jahre p.a.					
10 Jahre p.a.					
5 Jahre p.a.	1,07 %	1,60 %	1,40 %	1,08 %	
3 Jahre p.a.	5,66 %	6,18 %	5,98 %	5,62 %	
1 Jahr	0,77 %	1,32 %	1,12 %	0,74 %	
Seit Jahresbeginn	-0,40 %	0,02 %	-0,13 %	-0,45 %	

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (3J)	0,70	0,82	0,77	0,68
Volatilität p.a. (3J)	4,07 %	4,09 %	4,09 %	4,10 %

Historische Wertentwicklung

A3 - Tranche
AT0000A1XFJ0



T - Tranche
AT0000A1XFK8



Portfoliodetails

Asset-Allokation im Überblick

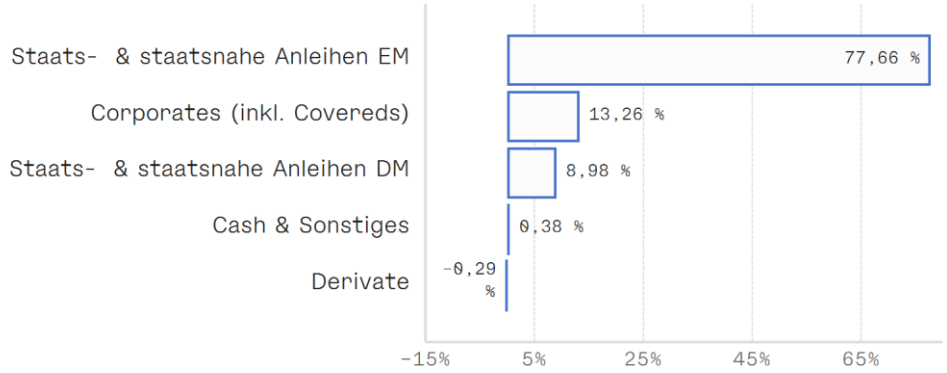
Q01/2024

Security Kapitalanlage AG • securitykag.at

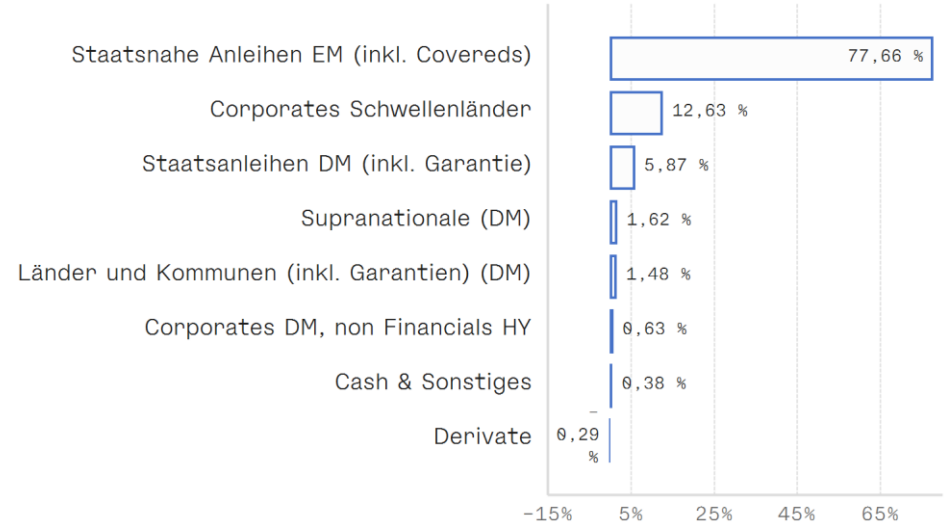
Portfoliodetails

Alle Positionen

Aufteilung Assetklassen 1



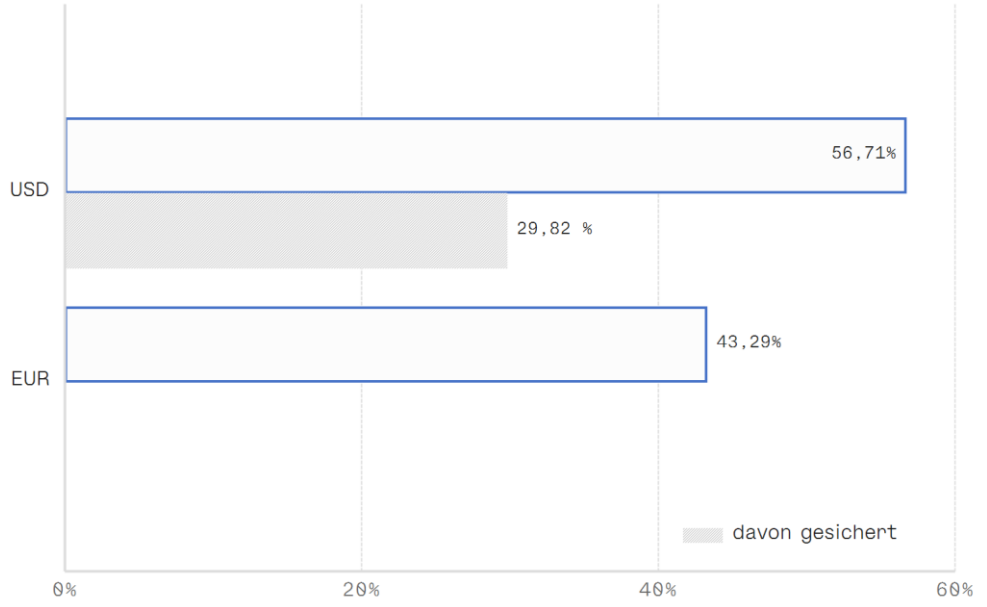
Aufteilung Assetklassen 2



Währungsaufteilung

FX-Exposure

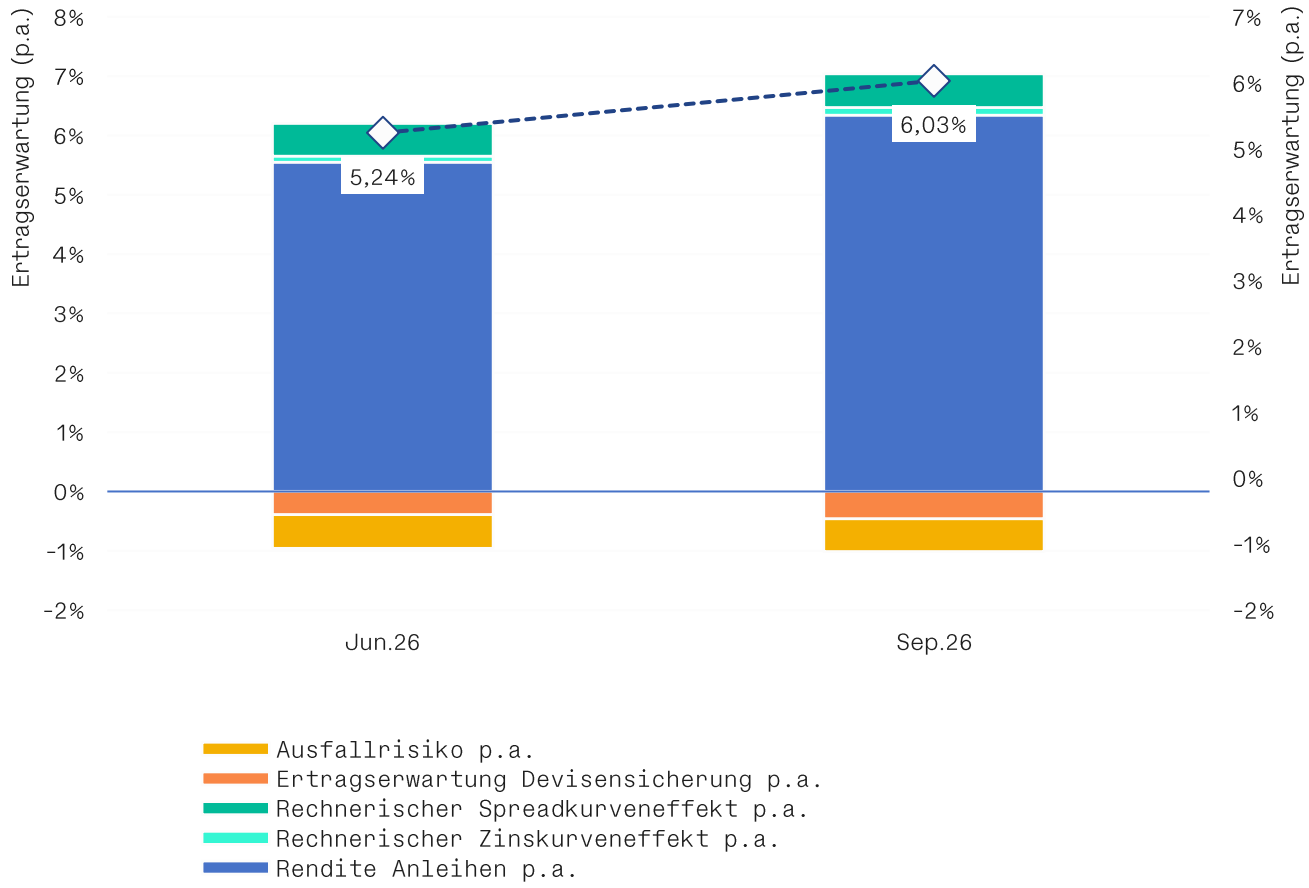
gesichert	29,82 %
offen	26,89 %



Portfoliodetails

Anleihenpositionen

Kennzahlen	Ø Restlaufzeit in Jahren	7,45
	Ø Macaulay Duration in Jahren	5,61
	Ø Modified Duration	5,29
	Ø Kupon p.a.	5,55 %
	Ø Rendite p.a.	6,34 %
	Ø Rating (Internes Rating)	BBB- (10,42)
	Ø Emissionsvolumen in Mrd. EUR	1,12
	Anzahl der Emittenten	81
	Anteil Green Bonds	27,86 %
Ertragserwartung Anleihen	Ø Rendite Anleihen p.a.	6,34 %
	davon Beitrag aus Zins (SWAP) p.a.	*3,47 %*
	Rechnerischer Zinskurveneffekt p.a.	0,13 %
	Rechnerischer Spreadkurveneffekt p.a.	0,57 %
	Ertragserwartung Devisensicherung p.a.	-0,46 %
	Ausfallrisiko p.a.	-0,55 %
	E-FIXIS Ertragserwartung 1 Jahr	6,03 %



Portfoliodetails

Transaktionen und Universum

Fondsvolumen 30.06.26	€	387.281.621
Fondsvolumen 30.09.26	€	412.102.646
Veränderung	*€*	*24.821.024*
Anzahl Transaktionen		80
Volumen Transaktionen	€	101.209.138
Anzahl Käufe		60
Volumen Käufe	€	74.946.907
Anzahl Verkäufe		20
Volumen Verkäufe	€	26.262.231

Wesentliche Veränderungen Länderallokation	
+1,36%	Serbien
+0,64%	Bahamas
+0,57%	Sri Lanka
-0,63%	Malta
-0,52%	Israel
-0,40%	Uruguay

Nachhaltigkeitsupdate Q2 2026	
+	Sri Lanka
-	

Die Top Emittenten

Name	Marktwert	% FV
REPUBLIC OF ROMANIA	19.624.909	4,76 %
REPUBLIC OF CHILE	16.802.771	4,08 %
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	16.053.624	3,90 %
PANAMA BONOS DEL TESORO	14.832.549	3,60 %
BANQUE OUEST AFRICAINE D	14.048.145	3,41 %
REPUBLIC OF PERU	12.404.471	3,01 %
IVORY COAST	11.814.841	2,87 %
REPUBLIC OF COLOMBIA	11.628.755	2,82 %
COMMONWEALTH OF BAHAMAS	11.616.805	2,82 %
REPUBLIC OF SERBIA	11.363.143	2,76 %
	140.190.014	34,02 %

Die Top Anleihen

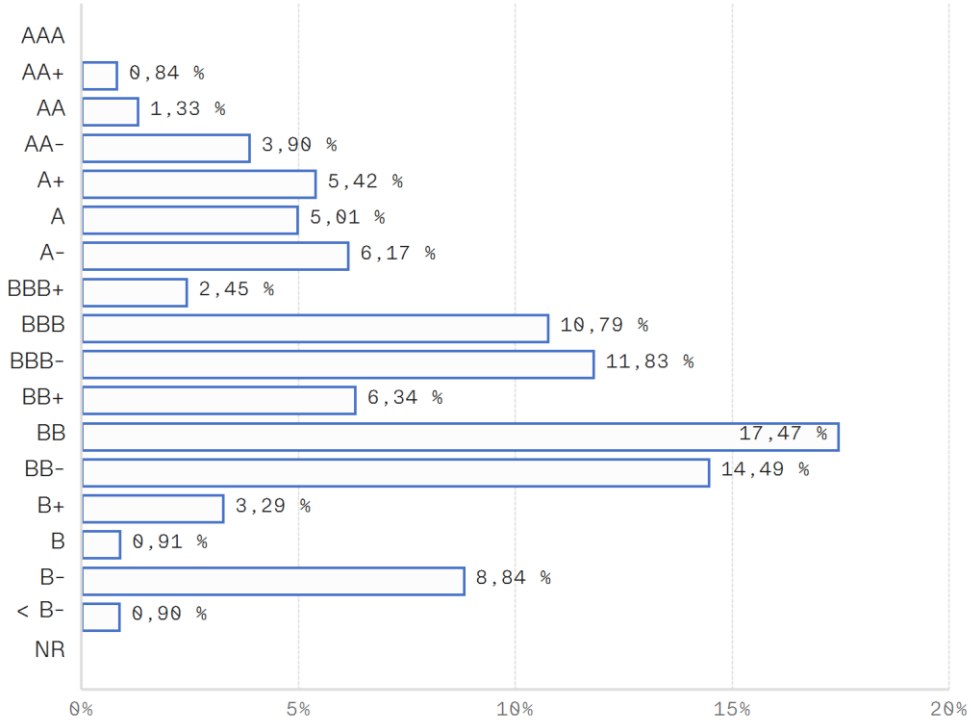
ISIN	Titel	Marktwert	% FV
US008281BF39	AFRICAN DEVELOPMENT BANK Perp	16.053.624	3,90 %
USP31890AL30	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO {null}	9.951.755	2,41 %
XS2408608219	REPUBLIC OF PERU 17.11.2036	9.219.049	2,24 %
USP06518AL18	COMMONWEALTH OF BAHAMAS 24.06.2036	8.641.744	2,10 %
XS2770921315	REPUBLIC OF ROMANIA 22.02.2036	8.489.322	2,06 %
US698299BT07	PANAMA BONOS DEL TESORO 14.02.2035	8.418.713	2,04 %
XS3041322051	KINGDOM OF MOROCCO 02.04.2035	7.837.158	1,90 %
XS2829701718	REPUBLIC OF LATVIA 30.07.2034	7.605.588	1,85 %
US836205AZ74	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 22.06.2048	7.390.003	1,79 %
XS2310118893	REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA 10.03.2028	7.318.209	1,78 %
		90.925.164	22,06 %

Portfoliodetails

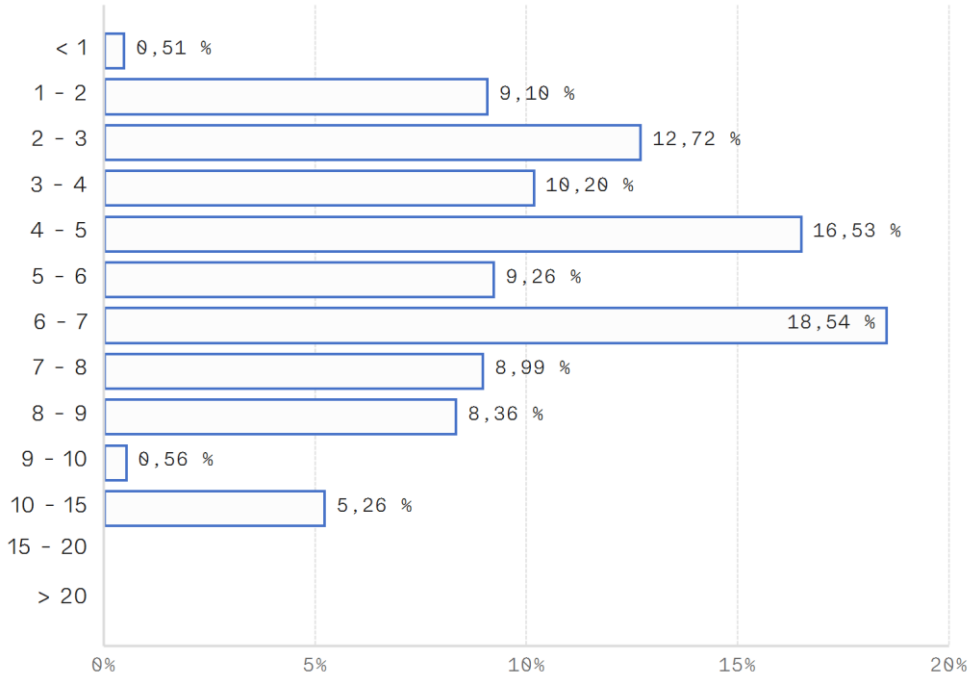
Anleihenpositionen

Ratingaufteilung

Quelle: Internes Rating



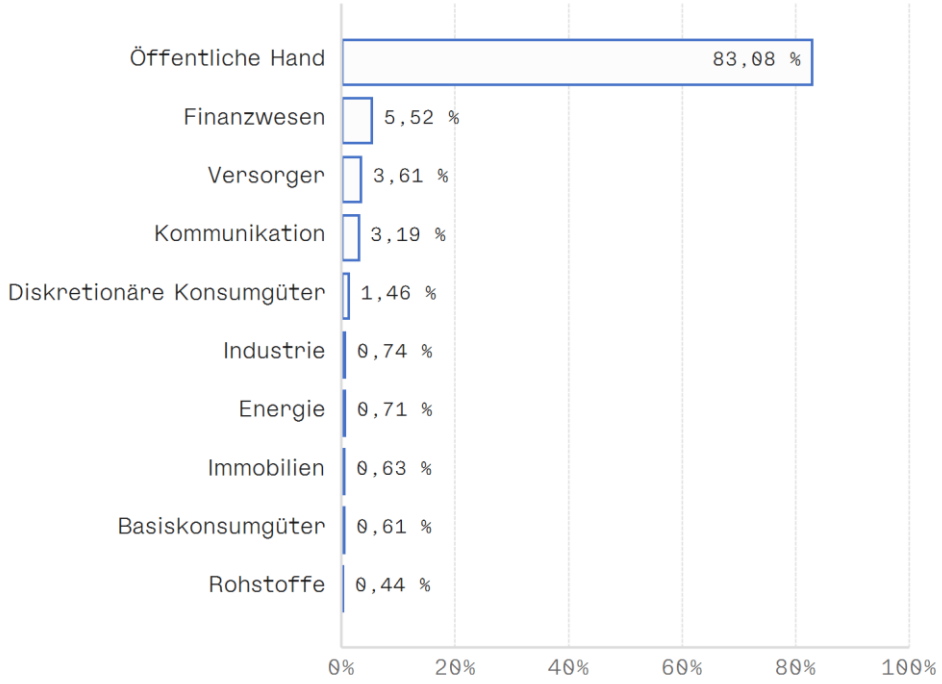
Aufteilung Modified Duration



Portfoliodetails

Anleihenpositionen

Sektorenaufteilung



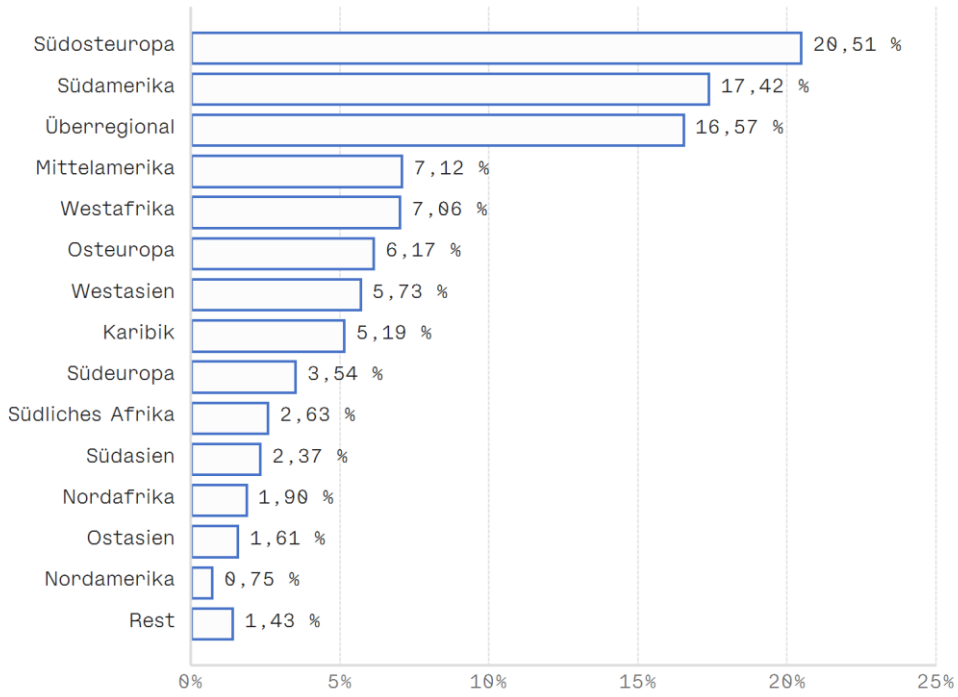
Die Top Detailsektoren

Bezeichnung	Marktwert	% FV
Staat	261.432.132	63,44 %
Supranational	68.201.156	16,55 %
Banken	19.333.462	4,69 %
Elektrizität	13.020.062	3,16 %
Telekommunikation	10.070.080	2,44 %
Land / Provinz	9.168.643	2,22 %
Stadt / Gemeinde	3.241.227	0,79 %
Medien	3.081.936	0,75 %
Alternative Energie	2.936.232	0,71 %
Immobilien	2.592.476	0,63 %
	393.077.405	95,38 %

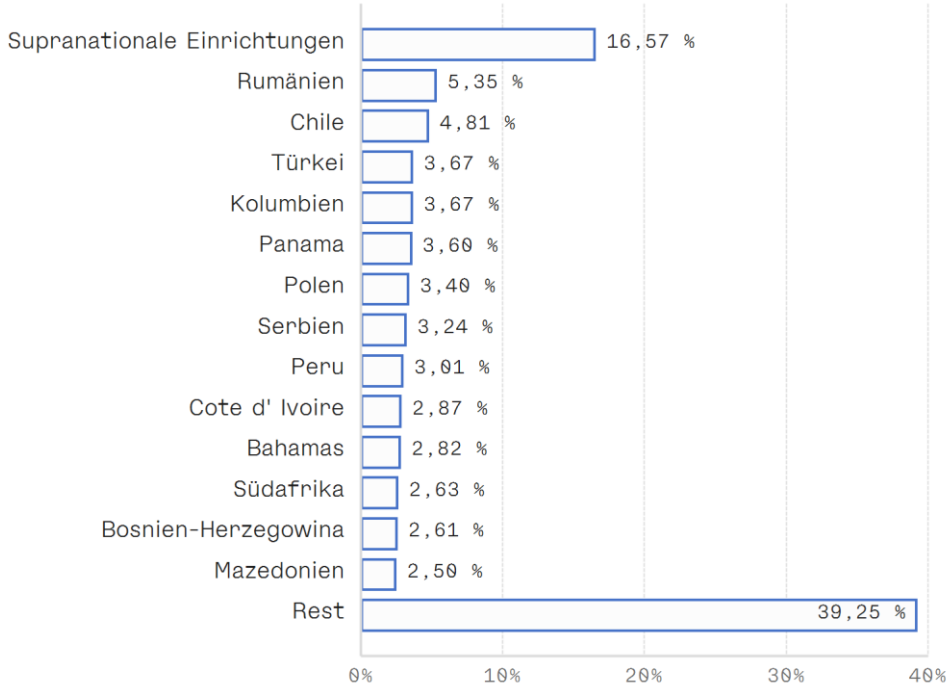
Portfoliodetails

Anleihenpositionen

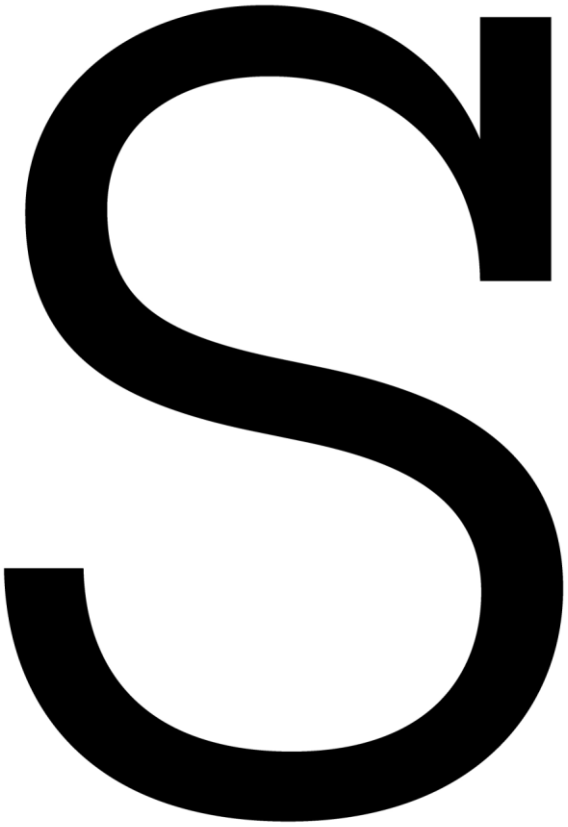
Regionenaufteilung



Länderaufteilung



Mit Sicherheit
faktenbasiert.



Kontaktdaten

Ansprechpartner



MBA, CFA

Alfred Kober

↦ Vorstand

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



MSc, CEFA

Martin Seitinger

↦ Leitung Anleihenfondsmanagement

+43 (316) 80 71 - 2238
martin.seitinger@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