

Apollo 17

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc
Mag. Barbara Pichler

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)
Alfred Kober, MBA
Stefan Winkler, MSc

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Othmar Ederer (bis 10.04.)
Dr. Gernot Reiter
Mag. Berthold Troiß

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

HALBJAHRESBERICHT

des Apollo 17 Miteigentumsfonds gemäß InvFG für das Halbjahr vom

1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Apollo 17 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	81.664
zu Halbjahresende	82.978

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000988191) betrug	USD	1.166,96
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A3H7A9) betrug	USD	108,77

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	%- ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
4.35% EMTN Belgium 2024-06.11.34 Series 73 Tranche 1 Reg S	BE6357339561	USD	1.500.000			101,5110	1.522.665,00	1,60
5.25% Hyp-Pfandbrief Deut Pfandbrfbk 2023-07.12.26 Serie 15334	DE000A31RJ11	USD	1.200.000			100,6350	1.207.620,00	1,27
4.875% EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2024-04.02.28	DE000LB39ED4	USD	1.500.000			102,0260	1.530.390,00	1,61
4.5% Bonds Province of Alberta 2024-24.01.34	US013051ET04	USD	1.800.000			102,6680	1.848.024,00	1,94
5.82% Bonds Asian Develop Bank 1998-16.06.28	US045167AW30	USD	200.000			105,0820	210.164,00	0,22
Bank of America 2018-20.12.28 Glob Fixed/FR	US06051GHD43	USD	2.012.000			98,9890	1.991.658,68	2,09
4.689% Covered Bonds Bank of Montreal 2023-28.06.28 Series CBL37 -144A-	US06368D8Z01	USD	650.000			102,3200	665.080,00	0,70
5.076% MTN Bank of New Zealand 2023-30.01.29 Glob Reg S	US06407FAH55	USD	250.000			103,2190	258.047,50	0,27
2.55% Nts Blackstone Hldg 2022-30.03.32 -144A-	US09261BAG59	USD	1.300.000			89,3570	1.161.641,00	1,22
4.2% Bonds Brit Columbia 2023-06.07.33 Series BCUSG-13	US11070TAM09	USD	1.900.000			100,7950	1.915.105,00	2,01
4.95% Bonds Chile 2023-05.01.36	US168863DZ80	USD	1.864.101			102,2560	1.906.155,12	2,00
5.071% MTN Cwth Bk Australia 2023-14.09.28 Reg S	US20271BAL99	USD	3.400.000			103,5010	3.519.034,00	3,69
2.625% Bonds DTE Electric 2020-01.03.31 Glob Secd Series C Mtg	US23338VAM81	USD	500.000			93,4760	467.380,00	0,49
4.625% Nts Exp-Imp Bank Korea 2023-07.06.33 Reg S	US30217G2E95	USD	2.300.000			103,1020	2.371.346,00	2,49
5.4% MTN Hyundai Cap 2025-23.06.32 Reg S	US44891CDX83	USD	1.000.000			104,7560	1.047.560,00	1,10
5.375% Nts Italy 2003-15.6.33 Glob	US465410BG26	USD	4.700.000			107,1420	5.035.674,00	5,28
3.5% Nts Korea 2018-20.09.28	US50064FAP99	USD	1.000.000			99,7190	997.190,00	1,05
6% MTN NBN Co 2023-06.10.33 Reg S	US62878V2G43	USD	200.000			109,9200	219.840,00	0,23
2.5% MTN NAB New York 2016-12.07.26 Tranche 17	US63254AAS78	USD	100.000			99,5290	99.529,00	0,10
4.125% Nts Oest Kontrollbkb 2024-18.01.29 Glob	US676167CL17	USD	900.000			101,6750	915.075,00	0,96
5.375% Bonds Princip Financ 2023-15.03.33 Glob	US74251VAT98	USD	500.000			104,4380	522.190,00	0,55
5% Bonds ProLogis 2024-15.03.34 Glob	US74340XCJ81	USD	600.000			102,7170	616.302,00	0,65
3.875% Nts Prov Quebec 2026-14.01.31 Series RH	US748148SH73	USD	2.400.000	2.400.000		100,6140	2.414.736,00	2,53
Coop Rabobank 2025-27.05.31 Reg S Fixed/FR	US74977SDV16	USD	1.500.000			103,0250	1.545.375,00	1,62
Merck&Co 2003-1.12.33 Sr Linked to Rating Changes	US806605AG68	USD	500.000			113,9190	569.595,00	0,60
2.75% Nts Shell Fin 2024-06.04.30	US822905AB18	USD	1.700.000			95,4860	1.623.262,00	1,70
5.375% Nts Poland 2025-12.02.35	US857524AH50	USD	700.000	500.000		104,8720	734.104,00	0,77
5.852% Nts S'tomo Mitsui Finl 2023-13.07.30	US86562MDC10	USD	200.000			106,6760	213.352,00	0,22
3.625% Nts Temasek Fin (I) 2018-01.08.28 Gtd Glob Reg S	US87973RAE09	USD	2.217.000			100,0380	2.217.842,46	2,33
1% MTN Temasek Fin (I) 2020-06.10.30 Glob Reg S	US87973RAU41	USD	900.000			88,3830	795.447,00	0,83
4.15% Nts Visa 2015-14.12.35	US92826CAE21	USD	1.500.000			97,7780	1.466.670,00	1,54
3.9% MTN Wells Fargo 2015-1.5.45 Sr Series N	US94974BGK08	USD	1.900.000			82,0980	1.559.862,00	1,64
2.65% Nts Westpac Banking 2020-16.01.30 Glob	US961214EL30	USD	300.000			95,6000	286.800,00	0,30
5.195% MTN Westpac New Zealand 2024-28.02.29 Reg S	US96122QAC78	USD	1.700.000			103,4830	1.759.211,00	1,85
1.188% Nts Bk of Nova Scotia 2021-13.10.26 Series CBL37 Reg S	USC0574BA64	USD	3.000.000			98,4410	2.953.230,00	3,10
4.414% Bonds CIBC 2023-08.06.28 Reg S	USC17988AA17	USD	2.500.000			101,6540	2.541.350,00	2,67
3.875% Nts CDP Finl 2026-22.01.31 Reg S	USC23264BC41	USD	1.500.000	1.500.000		100,6230	1.509.345,00	1,58
2% Nts Ontario Teach 2021-16.04.31 Gtd Reg S-3c7	USC69798AJ27	USD	2.900.000			91,7810	2.661.649,00	2,79
1.05% Covered Bonds RBC Toronto 2021-14.09.26 Gtd Series CB63 Reg S	USC7976PAC08	USD	3.000.000			98,5570	2.956.710,00	3,10
Std Chartered 2023-06.07.27 Fixed/Floating Nts	USG84228FU76	USD	800.000			100,7460	805.968,00	0,85
2.25% Nts TSMC Glob 2021-23.04.31 Gtd Reg S	USG91139AH14	USD	1.200.000			91,8070	1.101.684,00	1,16
4.85% Nts SMTB 2024-10.09.34 Reg S	USJ7771YTN78	USD	500.000			101,4610	507.305,00	0,53
4.7% Nts SMTB 2025-13.03.30 Reg S	USJ7771Y TZ09	USD	2.000.000			102,4120	2.048.240,00	2,15
2.55% Nts Blackstone Hldg 2022-30.03.32 Reg S	USU0925BAG96	USD	1.000.000			89,3570	893.570,00	0,94
3.75% Nts KKR Grp Fin 2019-01.07.29 Reg S	USU49495AA91	USD	1.000.000			98,3500	983.500,00	1,03
3.625% Nts Nestle Hldgs 2018-24.09.28 Gtd Reg S	USU74078BZ52	USD	200.000			99,9400	199.880,00	0,21
2.125% Nts KOSME 2016-30.08.26 Reg S	XS1477561606	USD	2.300.000			99,0690	2.278.587,00	2,39
1% Bonds BNG 2020-03.06.30 Reg S	XS2182093943	USD	1.000.000			89,6400	896.400,00	0,94
1.125% Bonds Kommunalbanken A/S 2020-14.06.30 Reg S	XS2189767515	USD	1.000.000			90,0800	900.800,00	0,94
3% MTN Romania 2020-14.02.31 Reg S	XS2201851172	USD	1.900.000			92,2700	1.753.130,00	1,84
1.125% EMTN New Dev Bank 2021-27.04.26	XS2336053959	USD	2.500.000		1.000.000	99,5460	2.488.650,00	2,61
2.125% Bonds Hungary 2021-22.09.31 Reg S	XS2388586401	USD	600.000			87,5270	525.162,00	0,55
7.125% MTN Romania 2023-17.01.33 Series 2023-2 Tranche 1 Reg S	XS2571923007	USD	600.000			110,7390	664.434,00	0,70
4% Nts NWB 2023-01.06.28	XS2630112287	USD	3.800.000			100,8780	3.833.364,00	4,02
6.5% Nts Hungar Development 2023-29.06.28 Reg S	XS2630760796	USD	800.000			104,5190	836.152,00	0,88
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	2.900.000			105,4700	3.058.630,00	3,21
4.75% EMTN FMO-Nederlandse 2023-15.11.28 Series 2586633 Tranche 1	XS2718201275	USD	300.000	300.000		102,9750	308.925,00	0,32
5.5% Bonds Hungary 2024-26.03.36	XS2744128369	USD	500.000			101,5120	507.560,00	0,53
6.375% MTN Romania 2024-30.01.34 Series 2024-2 Tranche 1 Reg S	XS2756521303	USD	100.000			105,9580	105.958,00	0,11
5.125% MTN Latvia Rep Of 2024-30.07.34 Glob Series 18 Tranche 1 -Unty	XS2829701718	USD	3.200.000			103,4140	3.309.248,00	3,47
5.75% Bonds BGK 2024-09.07.34	XS2851607403	USD	1.500.000			107,1540	1.607.310,00	1,69
4.375% Nts Finland 2024-02.07.34	XS2853088362	USD	500.000			102,8190	514.095,00	0,54
3.625% Nts Muni Fin 2024-09.10.29 Reg S	XS2914674408	USD	800.000			100,1400	801.120,00	0,84
4.75% Bonds Dexia 2025-24.01.30	XS2985425524	USD	3.200.000	1.300.000		103,1940	3.302.208,00	3,46
4% EMTN CADES 2026-12.02.31 Reg S	XS3282977019	USD	2.000.000	2.000.000		100,7580	2.015.160,00	2,11
							94.083.250,76	98,70
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							94.083.250,76	98,70

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	%- ANTEIL AM FV
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
Talon Funding I 2000-27.6.35 Secd CI C-1 Reg S Fltg Rt	USG86658AC85	USD	1.000.000			0,0000	0,00 0,00	0,00 0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							94.083.250,76	98,70
Bankguthaben								
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	372.976,09				372.976,09	0,39
Summe Bankguthaben							372.976,09	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		USD	4.397,61				4.397,61	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		USD	888.763,34				888.763,34	0,93
Depotgebühren								
		USD	-2.564,24				-2.564,24	0,00
Verwaltungsgebühren								
		USD	-20.429,97				-20.429,97	-0,02
Depotbankgebühren								
		USD	-1.329,08				-1.329,08	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							868.837,66	0,91
FONDSVERMÖGEN							95.325.064,51	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000988191					USD	1.166,96	
	AT0000988191					STK	81.554,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3H7A9					USD	108,77	
	AT0000A3H7A9					STK	1.424,00000	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
1.125% Bonds Dexia 2021-09.04.26 Reg S	XS232887704	USD		1.300.000
2.375% Bonds JBIC 2016-20.04.26 Gtd	US471048AT53	USD		2.200.000
2.75% GMTN DBJ 2015-16.9.25 Reg-S Series GG12	XS1286029506	USD		1.000.000
3.625% Nts Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd Reg S	USQ8352BAD66	USD		600.000
5.75% Nts Korea Ld&Hsg 2023-06.10.25	XS2690013052	USD		400.000

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden. Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig im Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

HINWEIS: Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

Graz, im April 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand