

# Apollo 17

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Rechenschaftsbericht

für das Rechnungsjahr

vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

# 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

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

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

## Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

## Angaben zur Vergütungspolitik (Zahlen 2024)

(gem. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gem. Anlage I Schema B Ziffer 9 InvFG 2011)

### - An Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Vergütungen:

Die Angaben erfolgen für die gesamte Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Geschäftsjahr 2024.

Es werden keine Anlageerfolgsprämien und keine sonstigen direkt von den Investmentfonds gezahlte Beträge geleistet.

Gesamtzahl der Mitarbeiter/Begünstigten:		40
Davon Gesamtzahl der Führungskräfte/Risikoträger:		6
Fixe Vergütung:	EUR	3.243.163,32
Variable Vergütung (Boni):	EUR	531.750,00
<b>Gesamtsumme Vergütungen an Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleitung):</b>	<b>EUR</b>	<b>3.774.913,32</b>
davon:		
- Vergütung an Geschäftsleitung:	EUR	781.635,59
- Vergütung an Führungskräfte - Risikoträger (ohne Geschäftsleitung):	EUR	394.595,39
- Vergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion (ohne Führungskräfte):	EUR	134.642,33
- Vergütung an sonstige Risikoträger:	EUR	0,00
- Vergütung an Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtverantwortung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:	EUR	0,00
- <b>Vergütung an Geschäftsleitung, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion, Risikoträger und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleiter und Risikoträger:</b>	EUR	1.310.873,31
- Angaben zu carried interests:		Leermeldung

### - Grundsätze für die Regelung leistungsbezogener Vergütungsteile:

Bei der Höhe der variablen Vergütung wird auf das Verhältnis der fixen und variablen Bestandteile derart geachtet, dass der Anteil der fixen Komponente genügend hoch ist, dass eine flexible Politik bezüglich der variablen Komponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann.

Insgesamt wird eine variable Vergütung der Höhe nach mit dem fixen Jahresgehalt beschränkt.

Es muss die gesamte Leistung eines Mitarbeiters und seiner Abteilung zugrunde liegen und bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien sowie eventuell vereinbarte Ziele berücksichtigt werden.

Der Beobachtungszeitraum orientiert sich dabei am Geschäftszyklus der Gesellschaft (abgelaufenes Geschäftsjahr). Die Leistungsbewertung des einzelnen Mitarbeiters erfolgt jedoch in einem mehrjährigen Rahmen. Mangelnde individuelle Zielerfüllung eines Geschäftsjahres kann nicht durch allfällige Übererfüllungen im nächsten und/oder einem anderen Geschäftsjahr ausgeglichen werden.

Variable Vergütungen werden an Mitarbeiter nur ausbezahlt, wenn dies nach der Leistung der betreffenden Geschäftsabteilung bzw. der betreffenden Person gerechtfertigt ist.

Die qualitativen Kriterien umfassen Zuverlässigkeit, Schnelligkeit und die sorgsame Ausführung der zu erledigenden Aufgaben. Quantitative Aspekte sind je nach Einsatzbereich unterschiedlich. Während im Vertriebsbereich direkte Absatzzahlen relevant sind, kommt es im Fondsmanagement vor allem auf die langfristige Volumensentwicklung an.

Neben der Aufgabenerfüllung für den eigenen Bereich zählen auch Initiativen, inwieweit sich der Mitarbeiter über seinen unmittelbaren Abteilungsbereich hinaus für gesamtheitliches und unternehmensweit lösungsorientiertes Denken und Handeln einsetzt. Unternehmensweite Zielvorgaben (Ertrag, Marktanteil) werden berücksichtigt.

Die Rückforderungsmöglichkeit von Bonuszahlungen ist vorgesehen.

Die Bestimmung, dass die Mitarbeiter auf keine persönlichen Hedging-Strategien oder haftungsbezogene Versicherungen zurückgreifen dürfen, um die in den Vergütungsregelungen verankerte Ausrichtung am Risikoverhalten zu unterlaufen, erscheint nicht anwendbar, da keine Mitarbeiter einen versicherbaren Anspruch auf eine variable Vergütung haben.

- **Angabe, wo die Vergütungspolitik eingesehen werden kann:**

Eine Darstellung der Vergütungspolitik finden Sie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformation/](http://www.securitykag.at/recht/fonds/anlegerinformation/) unter Vergütungspolitik.

- **Angabe zu Ergebnis der Prüfungen**

(inkl. aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten) von Aufsichtsrat und unabhängiger interner Prüfung (Interne Revision):

Es hat bei den letzten Prüfungen keine wesentlichen Prüfungsfeststellungen gegeben.

- **Angabe zu (wesentlichen) Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik:**

Die letzte Änderung der Vergütungspolitik im Sinne des InvFG/AIFMG erfolgte per 1.4.2022. Die Änderung war unwesentlich. Die Vergütungspolitik gem. BWG wurde mit Wirkung vom 20.6.2024 ebenfalls unwesentlich geändert.

## **Bericht an die Anteilhaber**

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Apollo 17, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rechnungsjahr vom 1. September 2024 bis 31. August 2025 vorzulegen.

# 1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.08.2025	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
<b>Fondsvermögen gesamt in USD</b>	<b>92.368.178,44</b>	<b>106.831.070,49</b>	<b>119.018.827,01</b>	<b>123.794.951,68</b>	<b>139.097.868,52</b>
<b>Ausschüttungsfonds AT0000988191 in USD</b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	1.132,46	1.127,37	1.072,52	1.086,80	1.187,82
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,0000	51,0000	24,0000	19,4400	0,0000
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	5,21	7,49	0,51	-8,50	0,28
<b>Ausschüttungsfonds AT0000A3H7A9 in USD <sup>2)</sup></b>					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105,77	-	-	-	-
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,0000	-	-	-	-
Wertentwicklung (Performance) in % <sup>1</sup>	5,77	-	-	-	-

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2) Die erstmalige Ausgabe ausschüttender Anteilsscheine (AT0000A3H7A9) erfolgte am 20. Dezember 2024.

## 2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:  
pro Anteil in Fondswährung (USD) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	<b>Ausschüttungsanteil in USD</b>
	<b>AT0000988191</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	1.127,37
Ausschüttung am 2.12.2024 (entspricht 0,0473 Anteilen) <sup>1)</sup>	51,0000
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	1.132,46
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	1.186,07
Nettoertrag pro Anteil	58,70
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>5,21%</b>

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000988191) am 2.12.2024 USD 1.077,37

	<b>Ausschüttungsanteil in USD</b>
	<b>AT0000A3H7A9</b>
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	100,00
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	105,77
Nettoertrag pro Anteil	5,77
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>5,77%</b>

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

**2.2 Fondsergebnis****in USD****a) Realisiertes Fondsergebnis****Ordentliches Fondsergebnis****Erträge (ohne Kursergebnis)**

Zinsenerträge		<u>3.482.036,47</u>	<u>3.482.036,47</u>
---------------	--	---------------------	---------------------

**Aufwendungen**

Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	<u>-240.024,94</u>	-240.024,94	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.994,31		
Fondsbuchhaltungsgebühr	-13.889,26		
Wertpapierdepotgebühren	-32.297,85		
Depotbankgebühr	<u>-19.980,75</u>	<u>-76.162,17</u>	<u>-316.187,11</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****3.165.849,36****Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Realisierte Gewinne		504.934,40	
Realisierte Verluste		<u>-1.162.130,85</u>	

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****-657.196,45****Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)****2.508.652,91****b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>2.250.638,47</u>
--	--	--	---------------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres****4.759.291,38****c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		-130.357,65	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		-222.328,98	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag		<u>-201.520,01</u>	
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>-554.206,64</u></b>

**Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>****4.205.084,74**

2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): USD 1.593.442,02

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von USD 4.644,25

## 2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in USD

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>		<b>106.831.070,49</b>
<b>Ausschüttung</b>		
Ausschüttung am 2.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000988191)	<u>-4.570.824,00</u>	<b>-4.570.824,00</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	412.518,20	
Rücknahme von Anteilen	-15.063.877,62	
Ertragsausgleich	<u>554.206,63</u>	
		<b>-14.097.152,79</b>
		<b><u>4.205.084,74</u></b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>		<b><u>92.368.178,44</u></b>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 94.761,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000988191)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 81.554,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000988191) und 110,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A3H7A9)

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UstG der Umsatzsteuer

Die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

### 3. Finanzmärkte

Der Berichtszeitraum war geprägt von einer allmählichen geldpolitischen Wende, erheblichen geopolitischen und wirtschaftspolitischen Einflüssen sowie teilweise überraschenden Marktentwicklungen. Während sich die Inflationsraten in den großen Wirtschaftsräumen langsam in Richtung der Zielmarken bewegten, folgte ebenso eine vorsichtige Zinssenkungspolitik der Zentralbanken. Parallel dazu sorgten politische Ereignisse, insbesondere die US-Präsidentenwahl und ihre Folgen, für zusätzliche Impulse an den Finanzmärkten.

Inflation und Wirtschaftswachstum blieben zu Beginn des Berichtsjahres die dominierenden Themen: grundsätzlich war eine weitere Abnahme der Konsumentenpreise sowie eine Verlangsamung der globalen Wirtschaftsleistung zu beobachten. Während das Wachstum der Weltkonjunktur 2024 auf 3,3% p.a. (IWF) eingeschätzt wird, verharrt die Konjunkturdynamik in Europa weiterhin auf einem sehr niedrigen Niveau. Insbesondere stottert der Konjunkturmotor in Mitteleuropa erheblich, während sich die EU-Peripherieländer zuletzt deutlich besser entwickelt haben. Das Wachstum in den USA zeigte sich unterdessen noch robust und die Volkswirtschaft profitierte zuletzt weiterhin von einer sehr expansiven Fiskalpolitik.

Im Zeitraum von Juli 2024 bis Juli 2025 hat die EZB mit 7 Zinsschritten den Zinssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte auf 2,15% gesenkt. Auch die US-Notenbank folgte im September, November und Dezember mit 3 Senkungen im Ausmaß von 100 Basispunkten. Zentralbankzinsen und Anleihenrenditen weisen kurzfristig jedoch nur eine schwache Korrelation auf. Die globalen Anleihenmärkte reagierten im Jahresverlauf hingegen sensibel auf makroökonomische Daten und damit einhergehenden Erwartungen über die zukünftige Zinspolitik. Im Verlauf des Geschäftsjahres lieferte die festverzinsliche Anlageklasse in Summe wieder positive Erträge. Papiere mit Risikoaufschlägen wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen entwickelten sich dabei besser als bonitätsstarke Staatsanleihen.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten erneut überdurchschnittlich hohe Wertzuwächse. Vor allem nach dem Wahlsieg von Donald Trump stieg der Optimismus in Bezug auf US-Aktien. Dabei legten die bekannten Giganten wieder stark zu. Der in den letzten Jahren enorm angestiegene Börsenwert dieser kleinen Gruppe der „Glorreichen Sieben“ (Amazon, Alphabet, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia & Tesla) hat zu einer weiteren zugenommenen Konzentration in den unterschiedlichsten Aktienindizes geführt. US-Titel sind zum Jahresende bereits mit über 70% in globalen Aktienindizes gewichtet. Zudem stiegen die Bewertungen materiell an und lagen deutlich über dem langjährigen Mittel.

Zwischenzeitlich kam es an den globalen Aktienmärkten zu einer bemerkenswerten Trendwende. Die großen politischen Veränderungen in den USA verschärften weltweit die Unsicherheit. Langjährige globale Handels- und außenpolitische Beziehungen wurden auf den Kopf gestellt. Zu Beginn des Jahres konnten die globalen Aktienmärkte das noch gut verarbeiten. Im März und im April hat die Kombination aus Konjunktursorgen und Unsicherheit die Stimmung gedrückt. Donald Trump kündigte im Rahmen des „Liberation Day“ neue Zölle für fast alle Länder Welt an. Dies führte unter anderem zu einem starken Abverkauf an den US-amerikanischen Aktienmärkten. Insbesondere bei Unternehmen mit hoher Exportabhängigkeit oder ausgeprägten Lieferketten in den betroffenen Regionen. In den letzten Wochen des Berichtszeitraums verlor die erratische Zollpolitik aber ein wenig an Schrecken. Der US-Präsident ruderte ob der Konsequenzen für die US-Wirtschaft und -Inflation teils zurück und immer mehr Handelspartner sitzen nun am Verhandlungstisch. Womöglich war aber auch "der Deal" das Ziel. Tatsache ist jedenfalls, dass die globalen Aktienmärkte die starken Rücksetzer zwischen Mitte März und Anfang April im 2. Quartal 2025 wieder aufholen konnten. Über das Geschäftsjahr hinweg verzeichnete der globale Aktienmarkt letztendlich wieder ein deutliches Plus. Dieses fällt für Euro-Investoren geringer aus, nachdem die europäische Gemeinschaftswährung gegenüber den etablierten globalen Hartwährungen, und hier vor allem gegenüber dem US-Dollar, zulegte.

Mit Blick auf das neue Berichtsjahr sind weiterhin viele Themen offen: Klar ist aber, die Kapitalmärkte bleiben sensibel, aber auch chancenreich in einem Umfeld struktureller Umbrüche.

## 4. Anlagepolitik

Das Rechenschaftsjahr von 1. September 2024 bis 31. August 2025 bescherte dem Fonds ein sehr gutes Endergebnis. Die Anlagestrategie wurde im Berichtszeitraum beibehalten. Für die Diversifikation wurde die hohe Breite an Titeln aufrechterhalten. Bei vorteilhaften Gelegenheiten wurde am Primärmarkt teilgenommen.

Gekennzeichnet war die sehr gute Performance von einem historisch hohen Renditenniveau zu Beginn des Zeitraums, stabilen Fundamentaldaten und drei Zinssenkungen der FED um jeweils 25 Basispunkte.

Der Fonds verfolgt eine aktive Anlagestrategie ohne Bezugnahme auf einen Index oder Referenzwert.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

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

## 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% -ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
4.35% EMTN Belgium 2024-06.11.34 Series 73 Tranche 1 Reg S	BE6357339561	USD	1.500.000	1.500.000		99,7900	1.496.850,00	1,62
5.25% Hyp-Pfandbrief Deut Pfandbrfbk 2023-07.12.26 Serie 15334	DE000A31RJ11	USD	1.200.000	1.200.000		100,7650	1.209.180,00	1,31
4.875% EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2024-04.02.28	DE000LB39ED4	USD	1.500.000	500.000		101,9620	1.529.430,00	1,66
4.5% Bonds Province of Alberta 2024-24.01.34	US013051ET04	USD	1.800.000		700.000	100,6840	1.812.312,00	1,96
5.82% Bonds Asian Develop Bank 1998-16.06.28	US045167AW30	USD	200.000			105,5960	211.192,00	0,23
Bank of America 2018-20.12.28 Glob Fixed/FR	US06051GHD43	USD	2.012.000			98,2260	1.976.307,12	2,14
4.689% Covered Bonds Bank of Montreal 2023-28.06.28 Series CBL37 -144A-	US06368D8Z01	USD	650.000			102,2730	664.774,50	0,72
5.076% MTN Bank of New Zealand 2023-30.01.29 Glob Reg S	US06407FAH55	USD	250.000			102,9080	257.270,00	0,28
2.55% Nts Blackstone Hldg 2022-30.03.32 -144A-	US09261BAG59	USD	1.300.000			87,6850	1.139.905,00	1,23
4.2% Bonds Brit Columbia 2023-06.07.33 Series BCUSG-13	US11070TAM09	USD	1.900.000	1.900.000		99,2250	1.885.275,00	2,04
4.95% Bonds Chile 2023-05.01.36	US168863DZ80	USD	1.864.101		400.000	99,3500	1.851.984,34	2,01
5.071% MTN Cwth Bk Australia 2023-14.09.28 Reg S	US20271BAL99	USD	3.400.000			103,3760	3.514.784,00	3,81
2.625% Bonds DTE Electric 2020-01.03.31 Glob Secd Series C Mtg	US23338VAM81	USD	500.000			91,9500	459.750,00	0,50
4.625% Nts Exp-Imp Bank Korea 2023-07.06.33 Reg S	US30217G2E95	USD	2.300.000			101,0580	2.324.334,00	2,52
5.4% MTN Hyundai Cap 2025-23.06.32 Reg S	US44891CDX83	USD	1.000.000	1.000.000		102,8960	1.028.960,00	1,11
5.375% Nts Italy 2003-15.6.33 Glob	US465410BG26	USD	4.700.000			105,9190	4.978.193,00	5,39
2.375% Bonds JBIC 2016-20.04.26 Gtd	US471048AT53	USD	2.200.000			98,8720	2.175.184,00	2,35
3.5% Nts Korea 2018-20.09.28	US50064FAP99	USD	1.000.000			98,9380	989.380,00	1,07
6% MTN NBN Co 2023-06.10.33 Reg S	US62878V2G43	USD	200.000			108,0720	216.144,00	0,23
2.5% MTN NAB New York 2016-12.07.26 Tranche 17	US63254AAS78	USD	100.000			98,6330	98.633,00	0,11
4.125% Nts Oest Kontrollbk 2024-18.01.29 Glob	US676167CL17	USD	900.000			101,3040	911.736,00	0,99
5.375% Bonds Princip Financ 2023-15.03.33 Glob	US74251VAT98	USD	500.000			103,4190	517.095,00	0,56
5% Bonds ProLogis 2024-15.03.34 Glob	US74340XCJ81	USD	600.000			101,1260	606.756,00	0,66
Coop Rabobank 2025-27.05.31 Reg S Fixed/FR	US74977SDV16	USD	1.500.000	1.800.000	300.000	102,1600	1.532.400,00	1,66
Merck&Co 2003-1.12.33 Sr Linked to Rating Changes	US806605AG68	USD	500.000			113,4300	567.150,00	0,61
2.75% Nts Shell Fin 2024-06.04.30	US822905AB18	USD	1.700.000	1.700.000		94,5070	1.606.619,00	1,74
5.375% Nts Poland 2025-12.02.35	US857524AH50	USD	200.000	1.000.000	800.000	102,5740	205.148,00	0,22
5.852% Nts S'tomo Mitsui Finl 2023-13.07.30	US86562MDC10	USD	200.000			106,5110	213.022,00	0,23
3.625% Nts Temasek Fin (I) 2018-01.08.28 Gtd Glob Reg S	US87973RAE09	USD	2.217.000			99,6760	2.209.816,92	2,39
1% MTN Temasek Fin (I) 2020-06.10.30 Glob Reg S	US87973RAU41	USD	900.000			87,0380	783.342,00	0,85
4.15% Nts Visa 2015-14.12.35	US92826CAE21	USD	1.500.000			95,9090	1.438.635,00	1,56
3.9% MTN Wells Fargo 2015-1.5.45 Sr Series N	US94974BGK08	USD	1.900.000	3.100.000	1.200.000	80,2240	1.524.256,00	1,65
2.65% Nts Westpac Banking 2020-16.01.30 Glob	US961214EL30	USD	300.000			94,4770	283.431,00	0,31
5.195% MTN Westpac New Zealand 2024-28.02.29 Reg S	US96122QAC78	USD	1.700.000			103,0240	1.751.408,00	1,90
1.188% Nts Bk of Nova Scotia 2021-13.10.26 Series CBL37 Reg S	USC0574BAA64	USD	3.000.000			96,9240	2.907.720,00	3,15
4.414% Bonds CIBC 2023-08.06.28 Reg S	USC17988AA17	USD	2.500.000			101,4850	2.537.125,00	2,75
2% Nts Ontario Teach 2021-16.04.31 Gtd Reg S-3c7	USC69798AJ27	USD	2.900.000			90,0480	2.611.392,00	2,83
1.05% Covered Bonds RBC Toronto 2021-14.09.26 Gtd Series CB63 Reg S	USC7976PAC08	USD	3.000.000		500.000	96,9910	2.909.730,00	3,15
Std Chartered 2023-06.07.27 Fixed/Floating Nts	USG84228FU76	USD	800.000		400.000	101,4440	811.552,00	0,88
2.25% Nts TSMC Glob 2021-23.04.31 Gtd Reg S	USG91139AH14	USD	1.200.000			90,4280	1.085.136,00	1,17
4.85% Nts SMTB 2024-10.09.34 Reg S	USJ7771YTN78	USD	500.000	500.000		99,6650	498.325,00	0,54
4.7% Nts SMTB 2025-13.03.30 Reg S	USJ7771YTZ09	USD	2.000.000	2.000.000		101,8400	2.036.800,00	2,21
3.625% Nts Scentre Grp 2020-28.01.26 Gtd Reg S	USQ8352BAD66	USD	600.000			99,6330	597.798,00	0,65
2.55% Nts Blackstone Hldg 2022-30.03.32 Reg S	USU0925BAG96	USD	1.000.000			87,6850	876.850,00	0,95
3.75% Nts KKR Grp Fin 2019-01.07.29 Reg S	USU49495AA91	USD	1.000.000			98,3460	983.460,00	1,06
3.625% Nts Nestle Hldgs 2018-24.09.28 Gtd Reg S	USU74078BZ52	USD	200.000		750.000	99,2140	198.428,00	0,21
2.75% GMTN DBJ 2015-16.9.25 Reg-S Series GG12	XS1286029506	USD	1.000.000			99,9210	999.210,00	1,08
2.125% Nts KOSME 2016-30.08.26 Reg S	XS1477561606	USD	2.300.000			97,9420	2.252.666,00	2,44
1% Bonds BNG 2020-03.06.30 Reg S	XS2182093943	USD	1.000.000			87,8420	878.420,00	0,95
1.125% Bonds Kommunalbanken A/S 2020-14.06.30 Reg S	XS2189767515	USD	1.000.000			88,3890	883.890,00	0,96
3% Bonds Romania 2020-14.02.31 Reg S	XS2201851172	USD	1.900.000	1.900.000		88,1440	1.674.736,00	1,81
1.125% Bonds Dexia 2021-09.04.26 Reg S	XS2328877704	USD	1.300.000		1.300.000	98,1290	1.275.677,00	1,38
1.125% EMTN New Dev Bank 2021-27.04.26	XS2336053959	USD	3.500.000			97,8370	3.424.295,00	3,71
2.125% Bonds Hungary 2021-22.09.31 Reg S	XS2388586401	USD	600.000			85,2730	511.638,00	0,55
7.125% MTN Romania 2023-17.01.33 Series 2023-2 Tranche 1 Reg S	XS2571923007	USD	600.000			106,5490	639.294,00	0,69
4% Nts NWB 2023-01.06.28	XS2630112287	USD	3.800.000			100,7110	3.827.018,00	4,14
6.5% Nts Hungar Development 2023-29.06.28 Reg S	XS2630760796	USD	800.000			104,2100	833.680,00	0,90
5% Nts Rep of Slovenia 2023-19.09.33	XS2635185437	USD	2.900.000	200.000		102,4920	2.972.268,00	3,22
5.75% Nts Korea Ld&Hsg 2023-06.10.25	XS2690013052	USD	400.000		1.000.000	100,1080	400.432,00	0,43
5.5% Bonds Hungary 2024-26.03.36	XS2744128369	USD	500.000			98,7170	493.585,00	0,53
6.375% MTN Romania 2024-30.01.34 Series 2024-2 Tranche 1 Reg S	XS2756521303	USD	100.000			100,5330	100.533,00	0,11
5.125% Nts Latvia Rep Of 2024-30.07.34	XS2829701718	USD	3.200.000	900.000		102,1370	3.268.384,00	3,54
5.75% Bonds BGK 2024-09.07.34	XS2851607403	USD	1.500.000			104,5340	1.568.010,00	1,70
4.375% Nts Finland 2024-02.07.34	XS2853088362	USD	500.000	500.000		101,0180	505.090,00	0,55
3.625% Nts Muni Fin 2024-09.10.29 Reg S	XS2914674408	USD	800.000	800.000		99,4750	795.800,00	0,86
4.75% Bonds Dexia 2025-24.01.30	XS2985425524	USD	1.900.000	1.900.000		103,1840	1.960.496,00	2,12
							<b>91.290.094,88</b>	<b>98,83</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>91.290.094,88</b>	<b>98,83</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN USD	% ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
Talon Funding I 2000-27.6.35 Secd Cl C-1 Reg S Fltg Rt	USG86658AC85	USD	1.000.000			0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>91.290.094,88</b>	<b>98,83</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	165.258,36				165.258,36	0,18
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>165.258,36</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		USD	3.522,46				3.522,46	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		USD	910.653,44				910.653,44	0,99
Depotgebühren		USD	-2.489,42				-2.489,42	0,00
Verwaltungsgebühren		USD	-21.713,70				-21.713,70	-0,02
Depotbankgebühren		USD	-1.313,55				-1.313,55	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>912.825,20</b>	<b>0,99</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>92.368.178,44</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000988191					USD	1.132,46	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000988191					STK	81.554,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A3H7A9					USD	105,77	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3H7A9					STK	110,00000	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
0.625% Covered EMTN Aareal Bank 2021-14.02.25 Secured Reg S	XS2297684842	USD		2.600.000
0.75% Bonds Tokyo Metro Gov 2020-16.07.25 Reg S	XS2200138639	USD		2.900.000
1.15% MTN Toronto Dominion Bk 2020-12.06.25 Glob	US89114QCH92	USD		1.400.000
1.46% MTN Arab Petr Inv 2020-30.06.25 Glob Series 3 Tranche 1 Reg S	XS2166383799	USD		2.100.000
1.5% EMTN ST Eng 2020-29.04.25 Guarant.Reg S	XS2163022739	USD		700.000
1.625% Nts Airport Auth 2021-04.02.31 Reg S	USY00284AW20	USD		2.600.000
1.887% MTN National Aus BK 2022-12.01.27 Reg S	US6325C1D483	USD		500.000
2.25% Nts North Rhine-W 2015-16.4.25 Reg-S Series 1358/15 Sr	XS1227684062	USD		1.700.000
2.348% Nts S'tomo Mitsui Finl 2020-15.01.25 Glob	US86562MBV19	USD		400.000
2.5% Nts Korea 2019-19.06.29 Glob	US50064FAQ72	USD		1.400.000
2.75% Nts Shell Int Fin 2020-06.04.30 Gtd Glob	US822582CG52	USD		1.700.000
3.125% MTN Africa Fin 2020-16.06.25 Glob Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2189425122	USD		1.200.000
3.125% Nts Prudtl Fdg Asia 2020-14.04.30	US744330AA93	USD		500.000
3.25% MTN DBJ 2018-06.09.28 Guarant.Glob Series GG18 Tranche 1 Reg S	XS1865126343	USD		1.600.000
3.375% Nts KDB 2015-16.9.25 Glob	US500630CG15	USD		300.000
3.4% Nts CitiGrp 2016-01.05.26 Glob	US172967KN09	USD		1.300.000
3.75% Nts Lloyds Bank Grp 2017-11.01.27 Glob	US53944YAD58	USD		400.000
3.815% Bonds Toronto Dominion Bk 2022-25.07.25 Glob Gtd Series CBL37 Reg S	USC8888MTD04	USD		1.000.000
3% MTN Wells Fargo 2015-19.2.25 Sr Series N	US94974BGH78	USD		2.400.000
4% Bonds World Bank 2024-10.01.31	US459058LA95	USD		700.000
5.125% Bonds Poland 2024-18.09.34	US731011AY80	USD		900.000
5.535% Bonds Westpac Banking 2023-17.11.28	US961214FN86	USD		500.000
7% Nts The Walt Disney 2002-1.3.32 Glob	US25468PBW59	USD		200.000
<b>Obligationen</b>				
3.75% Bonds Bank of Montreal 2022-25.07.25 Reg S	USC0623PAT50	USD		2.000.000

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, am 9. Dezember 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand

## **6. Bestätigungsvermerk\*)**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz, über den von ihr verwalteten

**Apollo 17**  
Miteigentumsfonds gemäß InvFG,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 15. Dezember 2025

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.  
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.  
Wirtschaftsprüfer

\*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

## **Steuerliche Behandlung des Apollo 17**

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at) veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Information gem. Art 7 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Fondsbestimmungen Apollo 17**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Apollo 17**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Security Kapitalanlage AG (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Graz verwaltet.

### **Artikel 1 Miteigentumsanteile**

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### **Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)**

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstelle für Anteilscheine ist die Depotbank (Verwahrstelle).

### **Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG 2011 ausgewählt werden.**

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt bei der Auswahl der Veranlagungsinstrumente keinen Beschränkungen hinsichtlich Anlagekategorien, Währungen, Ausstellern, Regionen u.a..

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der oben angeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

#### **- Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

#### **- Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

#### **- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Schuldverschreibungen, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören (Staaten, siehe Anhang 1 der Fondsbestimmungen) begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

#### - **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA), dürfen jeweils bis zu **10 v.H.** und insgesamt bis zu **10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

#### - **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **im gesetzlich zulässigen Umfang** und zur Absicherung eingesetzt werden.

#### - **Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

##### **Commitment Ansatz**

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

#### - **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

#### - **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von **10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

#### - **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu **49 v.H.** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

#### - **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

### **Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in USD.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag mit Ausnahme von Karfreitag und Silvester ermittelt.

### **- Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu **7 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, aufgerundet auf die nächsten 10 Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlages vorzunehmen.

### **- Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 10 Cent.

Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

### **Artikel 5 Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

### **Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

### **- Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 1.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2 v.H.** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von bis zu **0,5 v.H.** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

**Anhang 1: Staaten gemäß § 76 Abs. 2 InvFG**

Österreich  
Deutschland  
Frankreich  
Niederlande

**Anhang 2 : Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten**

**1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten**

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

**1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter**

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

Mit dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU hat GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verloren und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Wir weisen darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

**1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:**

- |        |           |                                    |
|--------|-----------|------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg                 |
| 1.2.2. | Schweiz   | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- |      |                      |   |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka  |
| 2.2. | Montenegro:          | Podgorica   |
| 2.3. | Russland:            | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Serbien:             | Belgrad   |
| 2.5. | Türkei:              | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")                     |

### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- |       |              |  |
|-------|--------------|--|
| 3.1.  | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth   |
| 3.2.  | Argentinien: | Buenos Aires   |
| 3.3.  | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo  |
| 3.4.  | Chile:       | Santiago   |
| 3.5.  | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange   |
| 3.6.  | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange  |
| 3.7.  | Indien:      | Mumbai   |
| 3.8.  | Indonesien:  | Jakarta  |
| 3.9.  | Israel:      | Tel Aviv   |
| 3.10. | Japan:       | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima                                  |
| 3.11. | Kanada:      | Toronto, Vancouver, Montreal   |
| 3.12. | Kolumbien:   | Bolsa de Valores de Colombia   |
| 3.13. | Korea:       | Korea Exchange (Seoul, Busan)  |
| 3.14. | Malaysia:    | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad  |
| 3.15. | Mexiko:      | Mexiko City  |
| 3.16. | Neuseeland:  | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland  |
| 3.17. | Peru         | Bolsa de Valores de Lima   |
| 3.18. | Philippinen: | Manila   |
| 3.19. | Singapur:    | Singapur Stock Exchange  |
| 3.20. | Südafrika:   | Johannesburg   |
| 3.21. | Taiwan:      | Taipei   |
| 3.22. | Thailand:    | Bangkok  |
| 3.23. | USA:         | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |

- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market  
der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)