

## Vereinfachter Prospekt

Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz, genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend der Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes

### **Apollo Emerging Europe**

Ausschütter: Wertpapierkenn-Nummer: 82608; ISIN: AT0000826086  
Thesaurierer: Wertpapierkenn-Nummer: 74690; ISIN: AT0000746904

### **Apollo European Equity**

Ausschütter: Wertpapierkenn-Nummer:85669; ISIN: AT0000856695  
Thesaurierer: Wertpapierkenn-Nummer: 77856; ISIN: AT0000778568

### **Apollo Global Growth**

Ausschütter: Wertpapierkenn-Nummer: 77839; ISIN: AT0000778394  
Thesaurierer: Wertpapierkenn-Nummer: 74694; ISIN: AT0000746946

Fondswährung: EUR

Rechnungsjahr: 1. Oktober bis 30. September

Ausschüttung/KESt-Auszahlung: ab 1. Dezember

Der vereinfachte Prospekt wurde im Jänner 2007 entsprechend der an die Bestimmungen des Investmentfondsgesetzes 1993 in der Fassung der Novelle 2003 angepassten Fondsbestimmungen erstellt und tritt mit 29.Oktober 2006 in Kraft.

Er enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über die Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt.

Dem interessierten Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos anzubieten. Nach Vertragsabschluss wird er ihm kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weiters werden dem interessierten Anleger der zurzeit gültige vollständige Verkaufsprospekt (Stand 31. Jänner 2007) und die allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichtes länger als acht Monate zurückliegt, wird dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung gestellt.

Ausgabe Jänner 2007

# 1 Kurzdarstellung der Kapitalanlagefonds

## 1.1 Datum der Gründung der Kapitalanlagefonds

Der **Apollo Emerging Europe** (kurz "Kapitalanlagefonds") wurde am 24. Juli 1997 gegründet.

Es ist darauf hinzuweisen, dass dieser Fonds umbenannt wurde (Name bis 30.9.2000 CP Eastern Europe) und bis zu diesem Zeitpunkt in USD notierte.

Der **Apollo European Equity** (kurz "Kapitalanlagefonds") wurde am 5. April 1991 gegründet.

Es ist darauf hinzuweisen, daß dieser Fonds umbenannt wurde:

Name bis 4.4.1994 ROI-Fonds 1, Name bis 31.Juli 1999 Apollo Österreich, Name bis 25. April 2000 Apollo Euro Equity.

Der **Apollo Global Growth** (kurz "Kapitalanlagefonds") wurde am 2. August 1999 gegründet.

Es ist darauf hinzuweisen, dass dieser Fonds umbenannt wurde (Name bis 25. April 2000 Apollo Growth).

Es handelt sich bei den Kapitalanlagefonds um Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz 1993 in der Fassung der Novelle 2003.

## 1.2 Angaben über die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft

Die Kapitalanlagefonds werden von der Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz verwaltet.

## 1.3 Depotbank

Constantia Privatbank AG, Bankgasse 2, 1010 Wien.

## 1.4 Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Straße 19, 1220 Wien.

## 1.5 Zahl-, Einreich- und Vertriebsstelle

Zahl- und Einreichstelle ist die Constantia Privatbank AG, Bankgasse 2, 1010 Wien.

Vertriebsstelle ist die Capital Bank - GRAWE Gruppe AG, Burgring 16, 8010 Graz.

# 2 Anlageinformationen

## 2.1 Kurzdefinition der Anlageziele der Kapitalanlagefonds

Die Kapitalanlagefonds streben als Anlageziel die Erzielung eines **langfristigen Kapitalzuwachses** an.

## 2.2 Anlagestrategie der Kapitalanlagefonds und kurze Beurteilung des Risikoprofils der Kapitalanlagefonds

Den Veranlagungsschwerpunkt der in diesem Prospekt beschriebenen Kapitalanlagefonds stellen **Beteiligungswertpapiere** dar, es können aber zur Erreichung der Anlagestrategie auch **andere Wertpapiere**, wie **Indexzertifikate** auf Aktienindices, sowie **Aktienfonds** jeweils bis zu 10% des Fondsvermögens erworben werden.

Den Veranlagungsschwerpunkt des **Apollo Emerging Europe** stellen Beteiligungswertpapiere von **Unternehmen** aus **Zentral- und Osteuropa** sowie den **Balkanländern** dar. Die Portfoliostruktur orientiert sich dabei zum Großteil am Aufbau des als Fondsbenchmark definierten **CECE eXTended Index (bis 31.3.2006 CECE Index) der Wiener Börse**.

Den Veranlagungsschwerpunkt des **Apollo European Equity** stellen Beteiligungswertpapiere von **Unternehmen** aus **Gesamteuropa** dar. Es wird vorwiegend in Wertpapiere investiert, die **in EUR** notieren. Der **Dow Jones EuroSTOXX 50 Index** gilt als definierte Benchmark des Fonds. Zu den Indexmitgliedern zählen die nach Marktkapitalisierung und Streubesitzverhältnissen 50 größten Aktiengesellschaften der EURO-Region.

Den Veranlagungsschwerpunkt des **Apollo Global Growth** stellen Beteiligungswertpapiere von **Wachstumsunternehmen** dar. Der Fonds investiert dabei schwerpunktmäßig in amerikanischen und europäischen Gesellschaften, die den beiden Benchmarkkomponenten **Nasdaq 100 und TecDAX 30** angehören.

**Die Kapitalanlagefonds sind grundsätzlich immer voll investiert, wobei zur Liquiditäts- und Timingsteuerung derivative Instrumente (auch zu spekulativen Zwecken) zum Einsatz kommen können.**

**Die Fonds werden passiv gemanagt. Als Vergleichsmaßstab (= Benchmark) werden folgende Indices herangezogen:**

**Apollo Emerging Europe:** ab 1.4.2006 CECE eXTended Index\*

**Apollo European Equity:** ab 1.4.2003 DJ Eurostoxx 50

**Apollo Global Growth:** ab 1.4.2003 1/3 TecDAX, 2/3 Nasdaq 100

### Beurteilung des Risikoprofils der Kapitalanlagefonds

Aufgrund der Veranlagung der Fonds in Aktien besteht ein erhöhtes Wertschwankungsrisiko, weiters ein Markt-, Währungs- und ein Ausstellerrisiko und aufgrund **des Einsatzes von Derivativen ein erhöhtes Verlustrisiko**. Diese Risiken können sich negativ auf den Anteilswert auswirken.

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des Fonds gegenüber dem Ausgabepreis steigen/fallen kann. Dies hat zur Folge, dass der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommt, als er investiert hat.

---

\* bis 31.3.2006 war als Benchmark der CECE Index definiert.

Die nachfolgenden Fonds weisen zusätzliche Risiken auf:

**Apollo Emerging Europe:**

Die hochvolatile und liquiditätsschwache Eigenschaft der Aktien im Emerging Markets Segment führt zu einem erhöhten Risiko von Kursverlusten im Aktienportfolio.

**Apollo Global Growth**

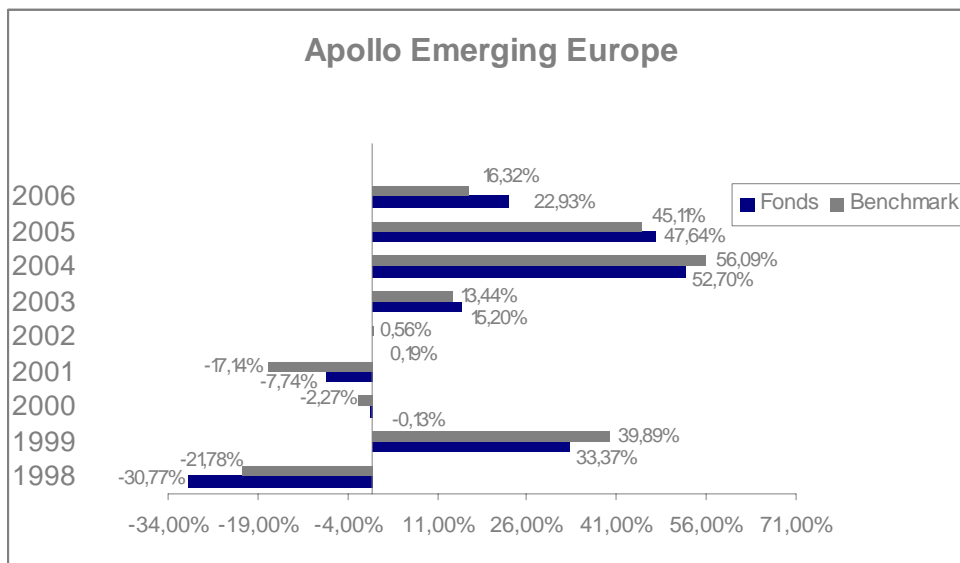
Die hochvolatile und liquiditätsschwache Eigenschaft der Aktien in diesem Marktsegment führt zu einem erhöhten Risiko von Kursverlusten im Aktienportfolio.

Alle im Vereinfachten Prospekt beschriebenen Risiken werden im Detail im vollständigen Prospekt beschrieben.

**2.3 Bisherige Wertentwicklung der Kapitalanlagefonds einschließlich Warnhinweis**

Die Kapitalanlagefonds haben ausschüttende und thesaurierende Tranchen, daher können sich aufgrund von Rundungsdifferenzen geringfügige Abweichungen der Performance ergeben. Wegen der längeren Historie wird hier die ausschüttende Tranche ausgewiesen. Die Berechnungen berücksichtigen weder Ausgabe- und Rücknahmespesen noch die individuelle steuerliche Situation des Anlegers und gehen von einer Reinvestition der Ausschüttungen bzw. KEST-Auszahlungen aus.

**Apollo Emerging Europe**



Angabe der kumulativen durchschnittlichen Performance

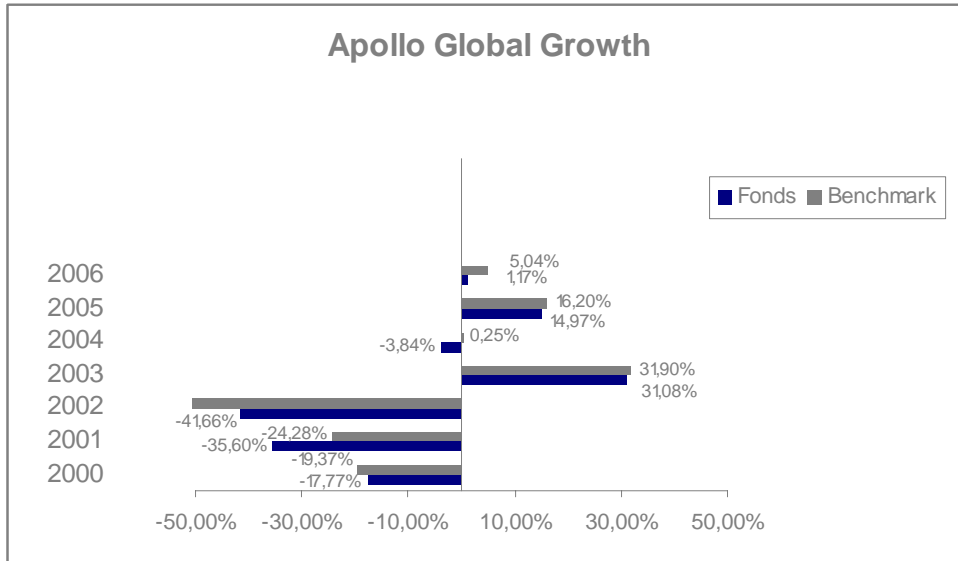
	Fonds	Benchmark
10 Jahre p.a.	-	-
5 Jahre p.a.	26,16 %	24,68 %
3 Jahre p.a.	40,49 %	38,14 %

Fonds: Quelle OeKB  
 Benchmark CECE-Index\*  
 (Quelle: TAMBAS)  
 Stichtag: 28.12.2006

**Hinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds zu.**

\* Es wird darauf hingewiesen, dass die Benchmark ab 1.4.2006 in CECE eXTended Index geändert wurde.

## Apollo Global Growth

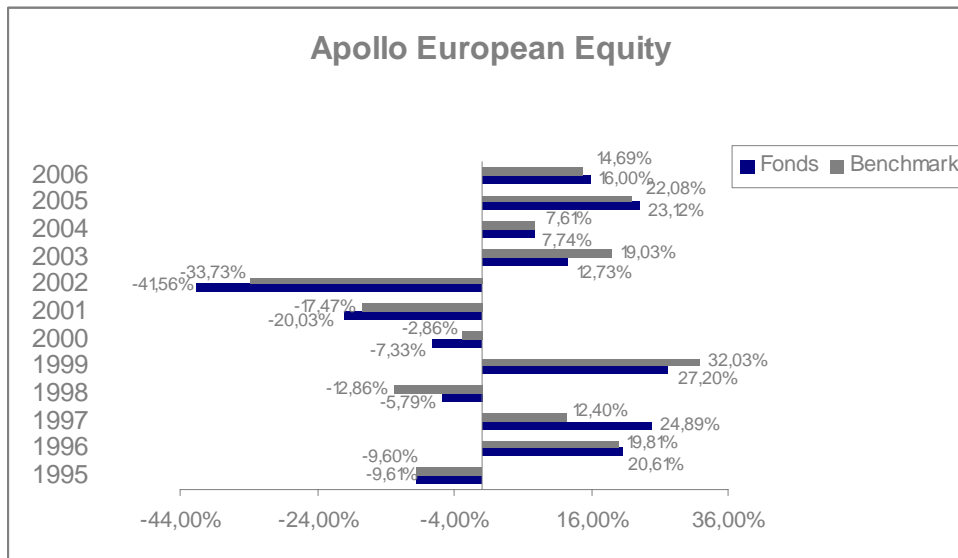


Angabe der kumulativen durchschnittlichen Performance

	Fonds	Benchmark
10 Jahre p.a.	1,55 %	2,53 %
5 Jahre p.a.	-6,97 %	-3,12 %
3 Jahre p.a.	14,34 %	14,76 %

Fonds: Quelle OeKB  
 Benchmark: bis 31.07.1999 ATX 50;  
 vom 01.08.1999 bis 31.03.2003  
 MSCI Pan Euro Index; ab 1.4.2003 DJ  
 Eurostoxx 50 (Quelle:TAMBAS)  
 Stichtag: 28.12.2006

## Apollo European Equity



Angabe der kumulativen durchschnittlichen Performance

	Fonds	Benchmark
10 Jahre p.a.	-	-
5 Jahre p.a.	-11,50 %	-12,02 %
3 Jahre p.a.	13,14 %	-14,48 %

Fonds: Quelle OeKB  
 Benchmark: bis 31.05.2001 MSCI-World  
 Growth, ab 01.06.2001 bis  
 31.03.2003: 2/3 Nasdaq 100, 1/3 Nemax  
 50 ab 1.4.2003 1/3 TecDAX, 2/3  
 Nasdaq 100 (Quelle: TAMBAS)  
 Stichtag: 28.12.2006

**Hinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds zu.**

## 2.4 Profil des typischen Anlegers

Hier wird angeführt, für welchen Typ von Anleger die Kapitalanlagefonds geeignet sind. Um den zum jeweiligen Anleger passenden Kapitalanlagefonds zu ermitteln werden folgende Kriterien herangezogen:

### Apollo Emerging Europe, Apollo Global Growth

#### Empfohlene Mindestbeholdedauer



1 Jahr

15 Jahre

#### Erfahrung des Anlegers



Unerfahrener Anleger

Erfahrener Anleger

#### Risikotoleranz des Anlegers



Konservativer Anleger

Risikofreudiger Anleger

### Apollo European Equity

#### Empfohlene Mindestbeholdedauer



1 Jahr

15 Jahre

#### Erfahrung des Anlegers



Unerfahrener Anleger

Erfahrener Anleger

#### Risikotoleranz des Anlegers



Konservativer Anleger

Risikofreudiger Anleger

## 3 Wirtschaftliche Informationen

### 3.1 Geltende Steuervorschriften

Für die Kapitalanlagefonds werden ausschüttende Anteilscheine und thesaurierende Anteilscheine mit KESt-Abzug emittiert.

Die Fonds selbst unterliegen keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ab 1. April 2004 zugeflossene ausgeschüttete und ausschüttungsgleiche Erträge (ordentliche Erträge, 20% der Substanzgewinne aus Aktien) unterliegen beim privaten Anleger der 25%igen Kapitalertragsteuer und sind hinsichtlich der Einkommen- und Erbschaftssteuer

endbesteuert. Die Steuerliche Behandlung der Kapitalanlagefonds für den betrieblichen Anleger ist im vollständigen Verkaufsprospekt beschrieben.

Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. In den Rechenschaftsberichten und im vollständigen Prospekt sind detaillierte Angaben über die steuerliche Behandlung der Ausschüttungen bzw. der ausschüttungsgleichen Erträge enthalten.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Darstellung nur allgemeiner Natur ist und nicht die individuelle steuerliche Situation des jeweiligen Anlegers berücksichtigt und sich jederzeit durch gesetzliche Änderungen und Verwaltungspraxis verändern kann. Für detaillierte Auskünfte sollte daher ein Steuerberater kontaktiert werden.

## 3.2 Ein- und Ausstiegsprovisionen

### Kosten, die dem Anteilsinhaber direkt bei der Ausgabe oder Rücknahme des Anteilscheines angelastet werden

Der Ausgabeaufschlag zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt bis zu 5,25% des Anteilswertes.

Für die Ermittlung des Ausgabepreises wird der sich ergebende Betrag auf den nächsten Cent aufgerundet. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent.

## 3.3 Provisionen und Gebühren (Kosten)

### 3.3.1 Kosten, die aus dem Fondsvermögen heraus bezahlt werden

#### - Verwaltungsgebühr p.a.

<b>Apollo Emerging Europe</b> bis zu	2% (derzeit werden 1,75% verrechnet)
<b>Apollo European Equity</b> bis zu	2% (derzeit werden 1,25% verrechnet)
<b>Apollo Global Growth</b> bis zu	2,50%

Sie wird auf Basis der Monatsendwerte berechnet und monatlich belastet.  
Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Fremdmanagementleistungen ab.

#### - Sonstige Aufwendungen, die dem Fondsvermögen angelastet werden

### Sonstige Aufwendungen, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden

<b>Apollo Emerging Europe</b> bis zu	0,10% p.a.
<b>Apollo European Equity</b> bis zu	0,08% p.a.
<b>Apollo Global Growth</b> bis zu	0,13% p.a.

**Sonstige Aufwendungen, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden, wie Kosten des Wirtschaftsprüfers, Bescheidkosten, Veröffentlichungskosten**

**Apollo Emerging Europe** bis zu 0,02% p.a.

**Apollo European Equity** bis zu 0,03% p.a.

**Apollo Global Growth** bis zu 0,15% p.a.

Es wird darauf hingewiesen, dass es sich bei den hier angeführten Angaben um prognostizierte Kosten handelt, die unter Annahme eines gleichbleibenden durchschnittlichen Fondsvolumens und voraussehbarer Kostenerhöhungen berechnet wurden. Eine gleichbleibende Kostenstruktur kann jedoch nicht garantiert werden.

#### - Sonstige Kosten

Den Fonds werden Transaktionskosten der Depotbank und externe Spesen belastet; diese Kosten sind nicht in der im Vereinfachten Prospekt angeführten Berechnung der TER (Total Expense Ratio, siehe Punkt 3.3.2) enthalten.

#### - PTR (Portfolio Turnover Ratio)

**Apollo Emerging Europe** 4,11%

**Apollo European Equity** 16,59%

**Apollo Global Growth** 18,10%

Die PTR kann als Indikator für die Höhe der Transaktionskosten herangezogen werden und wurde für den Zeitraum des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes (Rechnungsjahr 1. Oktober 2005 bis 30. September 2006) berechnet.

Die jeweils aktuelle PTR des aktuellen Rechnungsjahres sowie die historischen PTR-Daten der vergangenen Rechnungsjahre stehen, soweit verfügbar, auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) zur Verfügung.

Die Portfolio Turnover Rate eines Fonds wird wie folgt berechnet:

$$PTR = [ (Summe\ 1 - Summe\ 2) / M ] \times 100$$
, wobei bedeuten:

X = Käufe von Wertpapieren, Y = Verkäufe von Wertpapieren

Summe 1 = Summe der Transaktionen in Wertpapieren = X + Y

S = Zeichnungen von Fondsanteilen, T = Rücknahme von Fondsanteilen

Summe 2 = Summe der Transaktionen in Fondsanteilen = S + T

M = Monatlicher Durchschnitt des Gesamtvermögens

Dieser entspricht dem Durchschnitt aus Nettovermögen zu Beginn und Ende des Monats.

#### 3.3.2 Angabe der TER (Total Expense Ratio)

**Apollo Emerging Europe** 1,89 %

**Apollo European Equity** 1,37 %

**Apollo Global Growth** 2,81 %

Die TER gibt das Verhältnis der Gesamtkosten des Fonds zum durchschnittlichen Gesamtvermögen des Fonds wieder. Sie beinhaltet alle Kosten, die dem Kapitalanlagefonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und mit diesen vergleichbaren Kosten. Die TER wurde anhand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes (Rechnungsjahr 1. Oktober 2005 bis 30. September 2006) berechnet.

Die TER des aktuellen Rechnungsjahres sowie die historischen TER-Daten der vergangenen Rechnungsjahre stehen, soweit verfügbar, auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) zur Verfügung.

## **4 Den Handel betreffende Informationen**

### **4.1 Art und Weise des Erwerbs der Anteile**

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den unter Pkt. 1.5. angeführten Stellen erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Die Kapitalanlagefonds können auch im Rahmen eines Fondssparplanes bei der Capital Bank - GRAWE Gruppe AG erworben werden.

### **4.2 Art und Weise der Veräußerung der Anteile**

Die Anteilsinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles abgerundet auf den nächsten Cent entspricht, für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

### **4.3 Häufigkeit und Ort sowie Art und Weise der Veröffentlichung bzw. Zurverfügungstellung der Ausgabe und Rücknahmepreise**

Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsetäglich von der Depotbank ermittelt und in der „Investmentfondsbeilage zum Kursblatt der Wiener Börse“ veröffentlicht.

Weiters sind sie auch auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at) abfragbar.

## **5 Zusätzliche Informationen**

### **5.1 Hinweis auf den vollständigen Prospekt, den Jahres- und Halbjahresbericht**

Siehe Seite 1

### **5.2 Zuständige Aufsichtsbehörde**

Finanzmarktaufsicht, Praterstraße 23, 1020 Wien.

### 5.3 Veröffentlichung des Verkaufsprospektes

Erstveröffentlichung des Verkaufsprospektes des **Apollo Emerging Europe** im Sinne des § 6 InvFG i.d.g.F. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 16.7.1997; weitere Veröffentlichungen am 7.1.1999, 27.5.1999, 20.8.1999, 26.11.1999, 9.3.2000, 30.5.2000, 13.7.2000, 29.9.2000, 10.1.2001, 2.3.2001, 27.4.2001, 5. 7.2002, 12.2.2004, 18.2.2004, 29.1.2005, 22.3.2005, 29.10.2005, 31.1.2006, 31.3.2006, 7.6.2006, 28.7.2006 und am 31.1.2007.

Erstveröffentlichung des Verkaufsprospektes des **Apollo European Equity** im Sinne des § 6 InvFG i.d.g.F. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 4.1.1994; weitere Veröffentlichungen am 12.4.1996, 1.4.1998, 7.1.1999, 30.4.1999, 27.5.1999, 30.7.1999, 20.8.1999, 26.11.1999, 25.4.2000, 13.7.2000, 10.1.2001, 27.4.2001, 10.8.2001, 5.7.2002, 12.2.2004, 18.2.2004, 29.1.2005, 22.3.2005, 29.10.2005, 31.1.2006, 7.6.2006 und am 31.1.2007.

Erstveröffentlichung des Verkaufsprospektes des **Apollo Global Growth** im Sinne des § 6 InvFG i.d.g.F. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 30.7.1999; weitere Veröffentlichungen am 9.3.2000, 25.4.2000, 13.7.2000, 10.1.2001, 27.4.2001, 5.7.2002, 12.2.2004, 18.2.2004, 29.1.2005, 22.3.2005, 29.10.2005, 31.1.2006, 7.6.2006 und am 31.1.2007.



# S

## SECURITY

---

*Kapitalanlage Aktiengesellschaft*

Burgring 16, 8010 Graz  
Email: [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at)  
[www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)  
Tel.: (0316) 80 71-0

