

Vereinfachter Prospekt

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

Apollo Selection Balanced

Ausschütter: Wertpapierkenn-Nummer: 80259; ISIN: AT0000802590
Thesaurierer: Wertpapierkenn-Nummer: 80260; ISIN: AT0000802608

Apollo Selection Global

Ausschütter: Wertpapierkenn-Nummer: 65466; ISIN: AT0000654660
Thesaurierer: Wertpapierkenn-Nummer: 73428; ISIN: AT0000734280

Apollo Selection Trend

Wertpapierkenn-Nummer: 73427; ISIN: AT0000734272

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.

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 Fonds

Der **Apollo Selection Balanced** (kurz "Kapitalanlagefonds") wurde am 13. Juli 1998 gegründet.

Es ist darauf hinzuweisen, dass mit 1.10.1999 dieser Fonds von fonds-selection® - ausgewogen in fonds-selection® klassisch- ausgewogen umbenannt wurde. Mit Wirkung vom 1.1.2001 wurde der Fonds in RBB Balance Selection umbenannt, seit 12.10.2001 heißt der Fonds Apollo Selection Balanced.

Der **Apollo Selection Global** (kurz "Kapitalanlagefonds") wurde am 1. Oktober 2000 gegründet.

Es wird darauf hingewiesen, dass der Fonds umbenannt wurde (Name bis 11.10.2001 RBB Global Selection). Weiters wurde mit 19. März 2003 der Fonds Apollo Global Sector Fund eingebracht.

Der **Apollo Selection Trend** (kurz "Kapitalanlagefonds") wurde am 1. Oktober 2000 gegründet.

Es wird darauf hingewiesen, dass der Fonds umbenannt wurde (Name bis 11.10.2001 RBB Trend Selection).

Es handelt sich bei den Kapitalanlagefonds um Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetzes 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 Kapitalzuwachs an.

2.2 Anlagestrategie der Kapitalanlagefonds und kurze Beurteilung des Risikoprofils der Kapitalanlagefonds

Anlagestrategie

Der **Apollo Selection Balanced** investiert in Anteile internationaler und nationaler Kapitalanlagefonds und/oder Investmentgesellschaften des offenen Typs. Der Kapitalanlagefonds investiert neben Geldmarkt- und Anleihefonds bis zu 60 % des Fondsvermögens in internationale Aktienfonds.

Der **Apollo Selection Global** investiert in Anteile an internationaler und nationaler Kapitalanlagefonds und/oder Investmentgesellschaften des offenen Typs, die weltweit investieren, wobei ein Aktienanteil von 100 % angestrebt wird. Ziel der Strategie ist es langfristig durch aktives Management den MSCI-World-Index zu übertreffen.

Der **Apollo Selection Trend** investiert in Anteile an internationaler und nationaler Kapitalanlagefonds und/oder Investmentgesellschaften des offenen Typs, die vorwiegend branchenorientiert oder in Wachstumsmärkte investieren.

Bis zu 30vH des Fondsvermögens können die Fonds auch Anteile an Fonds erwerben, die nicht in allen Punkten den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG entsprechen, sofern sie bestimmte Voraussetzungen erfüllen (Definition siehe unter Punkt 15. des vollständigen Prospektes).

Für die Kapitalanlagefonds können bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens andere Wertpapiere, im Besonderen Indexzertifikate, erworben werden.

Derivative Instrumente können zur Absicherung und zu spekulativen Zwecken zur Ertragsteigerung eingesetzt werden, haben aber im Rahmen der Anlagepolitik einen untergeordneten Nebenzweck.

Die Fonds werden aktiv gemanagt. Durch das aktive Management können im Vergleich zu einem passiv orientierten Fonds höhere Transaktionskosten entstehen.

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.

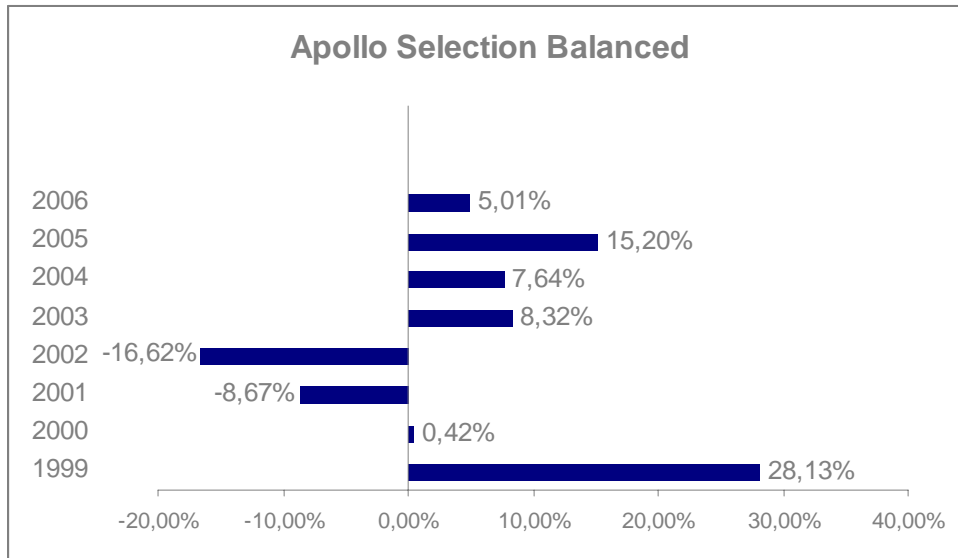
Es ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des Fonds gegenüber dem Ausgabepreis steigen/fallen kann. Dies hat zur Folge, dass der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommt, als er investiert hat.

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

2.3 Bisherige Wertentwicklung der Kapitalanlagefonds einschließlich Warnhinweis

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 Selection Balanced



Der Kapitalanlagefonds hat eine ausschüttende und eine thesaurierende Tranche, daher können sich aufgrund von Rundungsdifferenzen geringfügige Abweichungen der Performance ergeben. Wegen der längeren Historie wird hier die ausschüttende Tranche ausgewiesen.

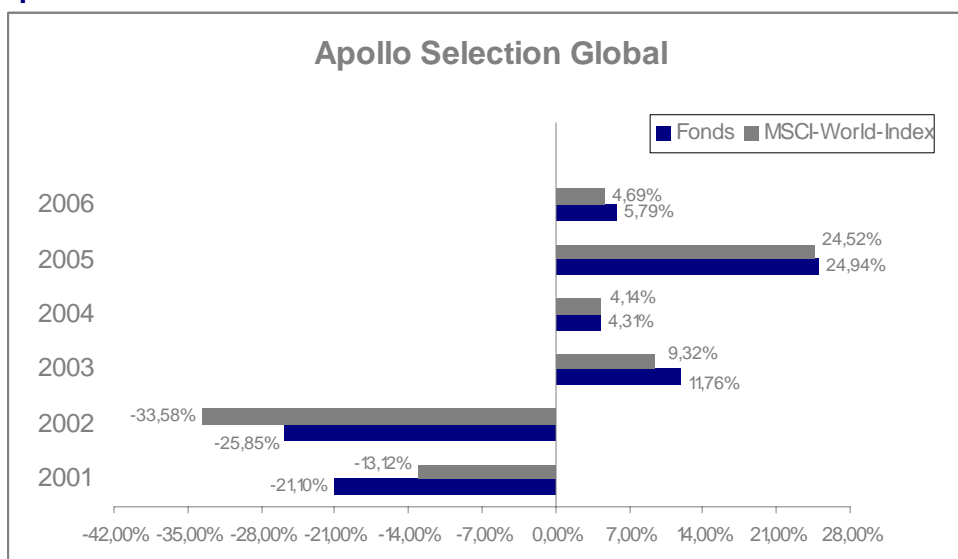
Angabe der kumulativen durchschnittlichen Performance

10 Jahre p.a.	-
5 Jahre p.a.	3,27 %
3 Jahre p.a.	9,20 %

Quelle: OeKB
Stichtag: 28.12.2006

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

Apollo Selection Global



Der Kapitalanlagefonds hat eine ausschüttende und eine thesaurierende Tranche, daher können sich aufgrund von Rundungsdifferenzen geringfügige Abweichungen der Performance ergeben. Wegen der längeren Historie wird hier die thesaurierende Tranche ausgewiesen.

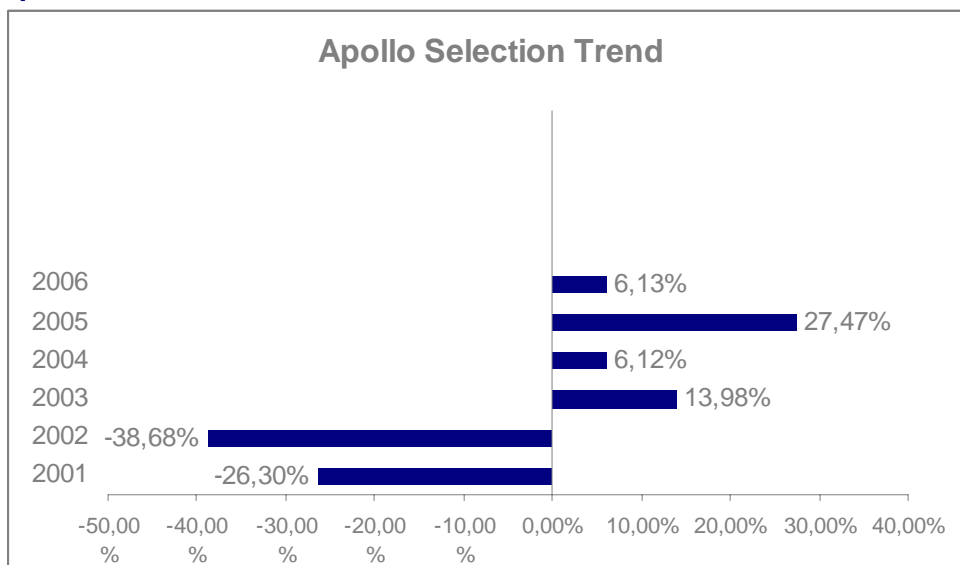
Angabe der kumulativen durchschnittlichen Performance

10 Jahre p.a.	-
5 Jahre p.a.	2,65 %
3 Jahre p.a.	11,29 %

Fonds: Quelle OeKB
 Benchmark MSCI-World-Index
 (Quelle: TAMBAS)
 Stichtag: 28.12.2006

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

Apollo Selection Trend



Angabe der kumulativen durchschnittlichen Performance

10 Jahre p.a.	-
5 Jahre p.a.	
3 Jahre p.a.	12,80 %

Quelle: OeKB
 Stichtag: 28.12.2006

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 Selection Balanced

Empfohlene Mindestbeholdedauer



Erfahrung des Anlegers



Unerfahrener Anleger

Erfahrener Anleger

Risikotoleranz des Anlegers



Konservativer Anleger

Risikofreudiger Anleger

Apollo Selection Global

Empfohlene Mindestbeholdedauer



Erfahrung des Anlegers



Unerfahrener Anleger

Erfahrener Anleger

Risikotoleranz des Anlegers



Konservativer Anleger

Risikofreudiger Anleger

Apollo Selection Trend

Empfohlene Mindestbeholdedauer



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 ausschüttenden Anteilscheine und thesaurierende Anteilscheine mit KESt-Abzug (**Apollo Selection Global** und **Apollo Selection Balanced**) bzw. thesaurierende Anteilscheine mit KESt-Abzug (**Apollo Selection Trend**) emittiert.

Die Kapitalanlagefonds sind gemischte Dachfonds (**Apollo Selection Balanced**) bzw. Aktiendachfonds (**Apollo Selection Trend** und **Apollo Selection Global**) und gehören daher der Steuerkategorie 2 an.

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 Erbschaftsteuer 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.

3.2 Ein- und Ausstiegsprovisionen

3.2.1 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 v.H. 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.

Apollo Selection Balanced bis zu 2%, derzeit wird 1% verrechnet (bis 30.4.2006 1,80%)

Apollo Selection Global bis zu 2%, derzeit wird 1,7% verrechnet (bis 30.4.2006 2%)

Apollo Selection Trend bis zu 2%, derzeit wird 1,8% verrechnet (bis 30.4.2006 2%)

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

Apollo Selection Balanced bis zu 0,06% p.a.

Apollo Selection Global bis zu 0,05% p.a.

Apollo Selection Trend bis zu 0,09% p.a.

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

Apollo Selection Balanced bis zu 0,06% p.a.

Apollo Selection Global bis zu 0,02% p.a.

Apollo Selection Trend bis zu 0,09% p.a.

Für die im Fonds enthaltenen Subfonds können Verwaltungsentschädigungen bis zu 2 % p.a. verrechnet werden.

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.

- Sonstige Kosten

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

- PTR (Portfolio Turnover Ratio)

Apollo Selection Balanced 262,04%

Apollo Selection Global 308,44%

Apollo Selection Trend 536,24%

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 PTR des aktuellen Rechnungsjahres sowie die historischen PTR-Daten der vergangenen Rechnungsjahre stehen, soweit verfügbar, auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft www.securitykag.at zur Verfügung.

Die Portfolio Turnover Rate eines Fonds wird wie folgt berechnet:

$$PTR = [(\text{Summe 1} - \text{Summe 2}) / M] \times 100$$
, 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 Selection Balanced	0,72%
Apollo Selection Global	1,25%
Apollo Selection Trend	1,40%

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.

Synthetische TER:

Apollo Selection Balanced	1,97%
Apollo Selection Global	2,76%
Apollo Selection Trend	3,02%

Die synthetische TER soll die Gesamtkostenbelastung des Fonds angeben, wobei zur ausgewiesenen TER die in den Subfonds verrechneten Gebühren addiert werden.

Es wurde folgende Berechnungsweise gewählt: Die Kostenbelastung der Subfonds wurde entsprechend ihres Anteils am Fondsvermögen per Rechnungsjahrende gewichtet und mit der veröffentlichten TER bzw. verfügbaren Verwaltungsgebühr multipliziert. Es wird darauf hingewiesen, dass der hier angegebene Prozentsatz nur ein Orientierungswert für die Gesamtkostenbelastung ist, da viele Kosten (z.B. die Transaktionskosten der Subfonds) nicht verfügbar oder ermittelbar sind und daher nicht berücksichtigt werden konnten.

Die TER sowie die synthetische TER des aktuellen Rechnungsjahres sowie die historischen TER-Daten der vergangenen Rechnungsjahre stehen, soweit verfügbar, auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft 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 der Kapitalanlagefonds zurückzunehmen.

4.3 Häufigkeit und Ort sowie Art und Weise der Veröffentlichung bzw. Zurverfügungstellung der Anteilspreise

4.3.1 Veröffentlichung der Ausgabe und Rücknahmepreise

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird bürsetäglich 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 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 **Apollo Selcetion Balanced** im Sinne des § 6 InvFG i.d.g.F. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 2.7.1998; weitere Veröffentlichungen am 7.1.1999, 20.8.1999, 30.9.1999, 26.11.1999, 30.5.2000, 13.7.2000, 29.9.2000, 29.12.2000, 27.4.2001, 11.7.2001, 5.7.2002, 12.2.2004, 30.9.2004, 22.3.2005, 29.10.2005, 31.1.2006, 7.6.2006 und am 31.1.2007.

Erstveröffentlichung des Verkaufsprospektes **Apollo Selection Global** im Sinne des § 6 InvFG i.d.g.F. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 29.9.2000; weitere Veröffentlichungen am 27.4.2001, 11.7.2001, 5.7.2002, 18. 12.2002, 12.2.2004, 30.9.2004, 22.3.2005, 29.10.2005, 31.1.2006, 7.6.2006 und am 31.1.2007.

Erstveröffentlichung des Verkaufsprospektes **Apollo Selection Trend** im Sinne des § 6 InvFG i.d.g.F. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 29.9.2000; weitere Veröffentlichungen am 27.4.2001, 11.7.2001, 5.7.2002, 12.2.2004, 30.9.2004, 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
www.securitykag.at
Tel.: (0316) 80 71-0

