



Fondseckdaten

Fondsaufgabe	07.04.2017
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	14.574.989,32
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Mag. Wolfgang Ules Michael Sowiak Martin Schnedlitz, MSc
Zulassung	Österreich
ISIN A - Tranche	AT0000A1V1B4
ISIN T - Tranche	AT0000A1V1C2
Ausschüttung (A)	0,7000 (03.06.2019)
KESt-Auszahlung (T)	0,0257 (03.06.2019)

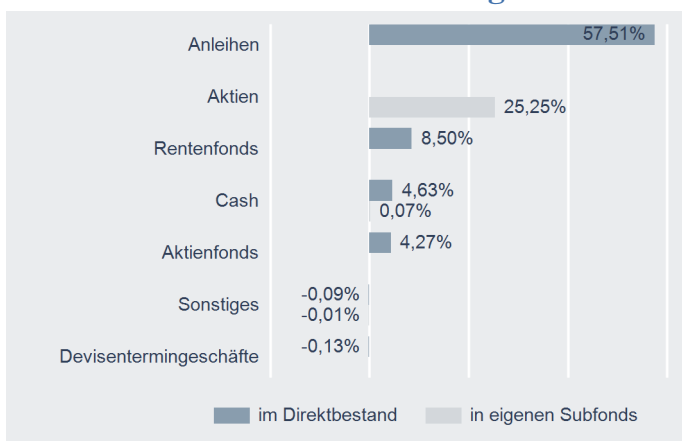
Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	103,38	104,07
Ausgabepreis	107,52	108,23
Rücknahmepreis	103,38	104,07

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,00 %	1,00 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 4,00 %

Direktbestand & Durchrechnung*



* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an office@securitykag.at.

Risikoprofil des Fonds



Das Risikoprofil definiert die Risikoeinschätzung des Fonds - ein blaues Kästchen niedriges Risiko, sieben blaue Kästchen sehr hohes Risiko.

Kurzbeschreibung

Der Investmentfonds investiert zu mindestens 51 v.H. des Fondsvermögens in Direktinvestition oder über Fonds in Anleihen und in Aktien, die entsprechend ethischer bzw. nachhaltiger Kriterien ausgewählt werden, wobei bis zu maximal 30 v.H. des Fondsvermögens in Aktien veranlagt werden kann. Die Einzeltitelauswahl erfolgt dabei unter Berücksichtigung ethischer Kriterien. Bei den Ausschlusskriterien hinsichtlich Ethik und Nachhaltigkeit wird die Verwaltungsgesellschaft von einem beim Bankhaus Schelhammer eingerichteten Ethikbeirat beraten. Geeignete Emittenten werden durch Auswertung der Kriterien von der Ratingagentur oekom research AG vorausgewählt. Die Fonds müssen nicht den genannten Kriterien des Ethikbeirats bzw. der Ratingagentur entsprechen.

Ethik & Nachhaltigkeit

Europäische Transparenzleitlinie für Nachhaltigkeitsfonds



Bericht des Fondsmanagers

Mit der Wachstumsverlangsamung in Nordamerika und China reicht der Bogen der konjunkturellen Abkühlung nun rund um den Erdball. Die US-FED setzt mit einer weiteren Zinssenkung innerhalb von zwei Monaten ein deutliches Signal dagegen und auch die EZB startet ab November ein erneutes Kaufprogramm von Anleihen. Die lockere Geldpolitik wird durch die Amtsübernahme von Christine Lagarde wohl beibehalten werden. Niedrige Rohstoff- und Energiepreise zeigen vorerst noch kein Wiedererstarren der Weltwirtschaft an. Die etwas nachgebenden Anleihenurse in Verbindung mit den Zinssenkungen seitens der Notenbanken haben international für steilere Zinskurven geführt. Im Falle der USA hat die Inversität abgenommen. Angesichts geringerer US-Zinsdifferenzen zum Euro beginnen die Währungssicherungskosten wieder zu sinken. Dass trotz der deutlichen konjunkturellen Abkühlung noch kein Ansteigen der Bonitätsaufschläge zu verzeichnen ist, veranschaulicht den immensen globalen Durst nach Rendite. Wengleich die konjunkturellen Signale derzeit wenig erbauend sind, verzeichneten die globalen Aktienurse im Oktober weitestgehend Kursanstiege. Bewahrheitet sich der vorlaufende Charakter von Aktienkursen, so ist die aktuelle Verlangsamung eher eine Wachstumsdelle als die Vorstufe einer tiefen Rezession. Die vorsichtigere Investoreneigung der vergangenen Wochen manifestierte sich in der besseren Entwicklung europäischer Aktien. Diese kennzeichnen sich durch einen höheren Anteil günstiger bewerteter Unternehmen mit höheren Dividendenrenditen. Das Schelhammer Portfolio ging mit einem Plus von 0,03% und somit nahezu unverändert aus dem Oktober. Die positive Entwicklung des Aktiensegments überweg die konsolidierenden Anleihenurse im Portfolio.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

SCHELHAMMER PORTFOLIO



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 31. Oktober 2019

Wertentwicklung

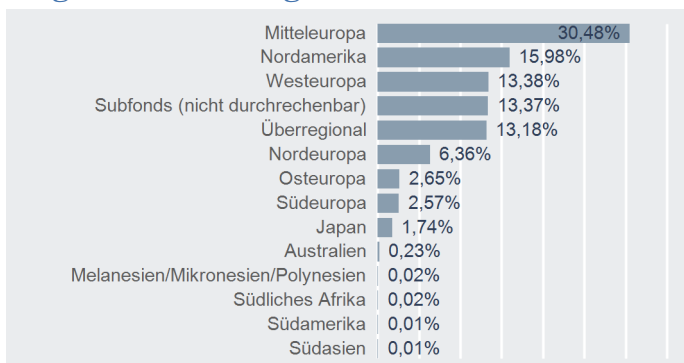


Die Tranche wurde erst mit 07.04.2017 aufgelegt. Die Performance ist daher nicht repräsentativ.

Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
SUPERIOR 4 - ETHIK AKTIEN	13,46 %
APOLLO NACHHLTG AKTIEN GL	6,70 %
ERSTE RESP BOND EURO-CORP-A	6,50 %
SUPERIOR 6-GLOBAL CHALLENG	5,15 %
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 16.03.2026	3,71 %
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 30.04.2024	3,53 %
IBRD 23.10.2029	3,42 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.04.2023	2,80 %
IBRD 22.11.2027	2,56 %
KFW 15.01.2025	2,54 %

Regionenaufteilung*



* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoauflärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und mindern die Performance. Die aktuellen Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen ("KID") in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

Der Fonds kann überwiegend in andere Investmentfonds investiert sein. Die in den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen enthaltene Überschreitendsmöglichkeit bei bestimmten Emittenten über 35% des Fondsvermögens wird nicht ausgenutzt.

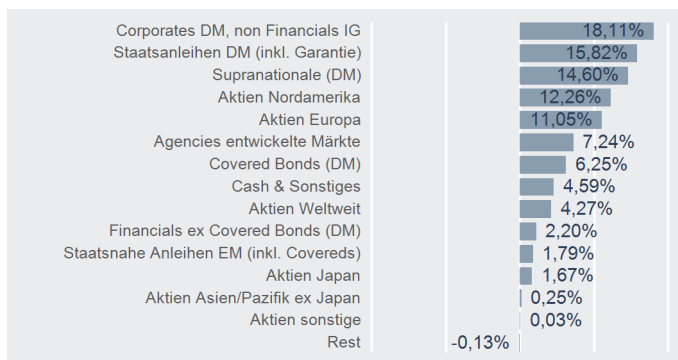
Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Tamas, Bloomberg und eigene Berechnung
Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	07.04.2017	07.04.2017
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	1,71 %	1,71 %
20 Jahre p.a.:	-	-
15 Jahre p.a.:	-	-
10 Jahre p.a.:	-	-
5 Jahre p.a.:	-	-
3 Jahre p.a.:	-	-
1 Jahr:	6,93 %	6,93 %
Seit Jahresbeginn:	8,19 %	8,19 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-	-
Volatilität p.a. (3 Jahre):	-	-

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

