

SUPERIOR 3 – ETHIK



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2019

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 1. Juli 2016 vom Bankhaus Schelhammer & Schattera Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. an die Security KAG übertragen.

Fondseckdaten

Fondsauflage	18.11.1991
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	200.335.465,92
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Alfred Kober, MBA, CFA Joachim Waltl, CFA Martin Seitinger, MSc, CEFA
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN A - Tranche	AT0000904909
ISIN T - Tranche	AT0000A07HT5
Ausschüttung (A)	8,0400 (17.12.2018)
KESt-Auszahlung (T)	2,8736 (17.12.2018)

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	776,54	1.027,36
Ausgabepreis	795,95	1.053,04
Rücknahmepreis	776,54	1.027,36

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	0,90 %	0,90 %
Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen)		max. 2,50 %

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

Ø Modified Duration	4,46
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	4,74
Ø Rendite p.a.	0,83 %
Ø Rating	A- (6,55)

Aktienpositionen

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	29,34
Ø Dividendenrendite p.a.	3,16 %
Price to Book Ratio	2,06
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	13,95

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

Angestrebt wird eine dynamische Allokation von Aktien und Anleihen und Anleihen kategorien, deren Zusammenstellung unter Berücksichtigung ethischer Kriterien ein optimales Verhältnis aus Ertragserwartung und Risiko darstellt. Die strategische Basis ist die Enhanced Fixed Income Strategy (E-FIXIS) und aktienseitig ein Gleichgewichtskonzept.

Ethik & Nachhaltigkeit

Österreichisches Umweltzeichen



Europäische Transparenzleitlinie für Nachhaltigkeitsfonds



"Österreichisches Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte"

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Lebensmittelministerium verliehen, weil bei der Auswahl von Wertpapieren neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Wertpapiere auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Österreichischen Umweltzeichen lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Investmentfonds zu.

Bericht des Fondsmanagers

Die vorlaufenden Indikatoren deuten eine leichte Stabilisierung der erheblich revidierten konjunkturellen Erwartungen in Europa an. Mit einem BIP-Anstieg von 3,2% im Q1 lieferten die USA erneut ein sehr gutes Ergebnis ab – auch hier bleibt der Ausblick verhalten. Sowohl Produzenten als auch Verbraucherpreise verzeichnen einen leichten Auftrieb und liegen im Schnitt am Zielniveau der Notenbanken – das sehr niedrige Zins- und Renditeumfeld zeigt sich davon unbeeindruckt. Die Gesamtverschuldung der Euro-Länder ist im letzten Jahr von durchschnittlich 87,1% auf 85,1% gesunken. Die Rezessionswahrscheinlichkeit wird laut EZB auch im nächsten Jahr unter 10% liegen. Die EZB versucht damit Rezessionsbefürchtungen abzuschwächen, die sich in letzter Zeit aufgebaut hatten. Unter Beobachtung standen dabei besonders die Wachstumsraten des Geldmengenaggregats M1, die historisch bei negativen Raten (derzeit werden rund 5% für das zweite Halbjahr 2019 erwartet) stets mit etwa einem Jahr Verzögerung Rezessionen zur Folge hatten. Während die FED keine weitere Zinserhöhung für die nächste Zeit in Auge fasst, hat die EZB eine erste Zinserhöhung bereits im März ins Jahr 2020 verschoben. Die globalen Aktienmärkte setzen ihren Run fort und verzeichnen den 4. Monatsanstieg in Folge. Gespeist wird die Kursrallye von einem weitaus ruhigen Umfeld, von Ergebnisüberraschungen in Rekordhöhe seitens der US-Unternehmen (>80% übertrafen die Analystenschätzungen in Q1) sowie von Stabilisierungsanzeichen zyklischer Sektoren, wie der Halbleiterindustrie. Aktien der IT- sowie Kommunikationsindustrien zählen zu den Topperformern, während sich Titel des Gesundheits- und Versorgungssektors kaum von der Stelle rühren. Anleihenseitig erfolgte eine Aufstockung der SEK-Quote (in EUR gesichert) sowie die Aufnahme einer attraktiv gepreisten Neuemission (voestalpine AG). Zudem wurden einige Positionen aufgrund einer Veränderung der Nachhaltigkeitsgüte getauscht. Das freundliche Aktienmarktumfeld wurde für Gewinnmitnahmen im überschaubaren Ausmaß genutzt. Damit soll die Aktienquote wieder etwas näher an die strategische Quote von 18% des Fondsvermögens herangeführt werden.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

SUPERIOR 3 – ETHIK



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2019

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 1. Juli 2016 vom Bankhaus Schelhammer & Schattera Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. an die Security KAG übertragen.

Wertentwicklung



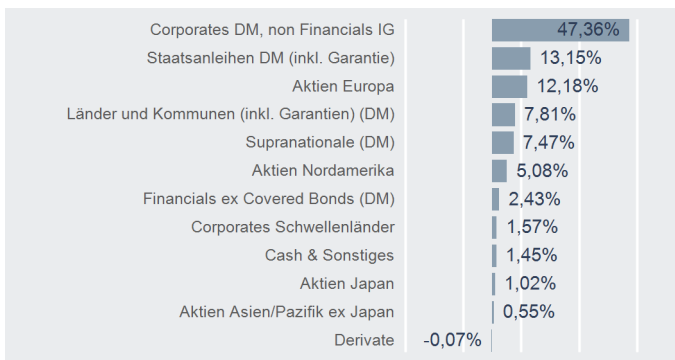
Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	18.11.1991	16.11.2007
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,06 %	3,05 %
20 Jahre p.a.:	3,14 %	-
15 Jahre p.a.:	3,21 %	-
10 Jahre p.a.:	4,31 %	4,31 %
5 Jahre p.a.:	2,54 %	2,54 %
3 Jahre p.a.:	2,14 %	2,14 %
1 Jahr:	2,56 %	2,56 %
Seit Jahresbeginn:	5,53 %	5,53 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,79	0,79
Volatilität p.a. (3 Jahre):	2,71 %	2,71 %

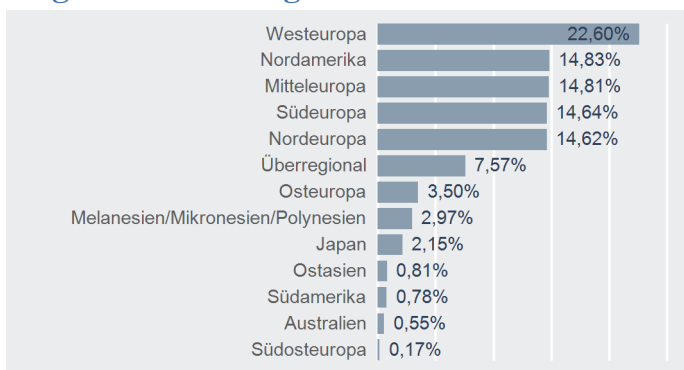
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
REPUBLIC OF ITALY 01.09.2024	3,29 %
KOMMUNINVEST I SVERIGE 12.05.2025	2,93 %
AUCKLAND COUNCIL 13.11.2024	2,92 %
REPUBLIC OF LITHUANIA 01.02.2022	2,50 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2025	2,25 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 13.11.2023	1,97 %
IBRD 17.07.2023	1,66 %
DEXIA CREDIT LOCAL 26.11.2024	1,60 %
REPUBLIC OF PORTUGAL 14.04.2027	1,57 %
OSLO KOMMUNE 06.12.2022	1,38 %

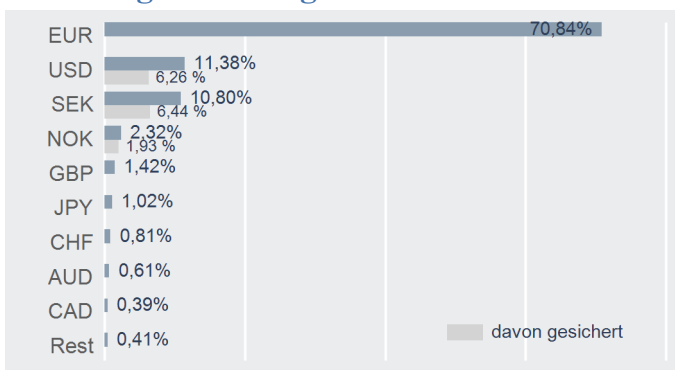
Asset Allocation



Regionenaufteilung



Währungsaufteilung



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage dient der Information der Anleger (Marketingmitteilung) und ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoaufklärung 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.

Die in den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen enthaltene Überschreitungsmöglichkeit 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. Der Fonds kann gemäß § 14 EStG i.V.m § 25 PKG (in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015) zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG und als Gewinnfreibetrag gem. § 10 EStG herangezogen werden.

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