

SCHELHAMMER PORTFOLIO – DYNAMISCH



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2019

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 2. Juni 2016 vom Bankhaus Schelhammer & Schattera Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. an die Security KAG übertragen. Name des Fonds bis 1. Juni 2016 SUPERIOR 2 Ethik-Mix.

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	17.07.1989
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	38.370.936,78
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	Mag. Wolfgang Ules Michael Sowak Martin Schnedlitz, MSC
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN A - Tranche	AT0000855614
ISIN T - Tranche	AT0000A07HS7
Ausschüttung (A)	1,0000 (01.08.2018)
KESt-Auszahlung (T)	0,5333 (01.08.2018)

Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	75,01	100,56
Ausgabepreis	78,01	104,58
Rücknahmepreis	75,01	100,56

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	4,79
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	5,10
Ø Rendite p.a.	0,59 %
Ø Rating	AA- (4,42)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	69,98
Ø Dividendenrendite p.a.	2,62 %
Price to Book Ratio	2,56
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,87

* 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 in Anleihen und in Aktien, wobei maximal bis zu 50 v.H. des Fondsvermögens in Aktien veranlagt werden darf. Die Titelauswahl erfolgt dabei unter Berücksichtigung ethischer Kriterien und kann auch über Fonds dargestellt werden. 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.

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. Das Schelhammer Portfolio - dynamisch konnte den Monat mit einem Plus von 1,95% abschließen. Man profitierte im April von der starken Entwicklung der globalen Aktienmärkte und konnte somit die leichte Schwäche der Renten mehr als wettmachen.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

SCHELHAMMER PORTFOLIO – DYNAMISCH



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2019

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 2. Juni 2016 vom Bankhaus Schelhammer & Schattera Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. an die Security KAG übertragen. Name des Fonds bis 1. Juni 2016 SUPERIOR 2 Ethik-Mix.

Wertentwicklung

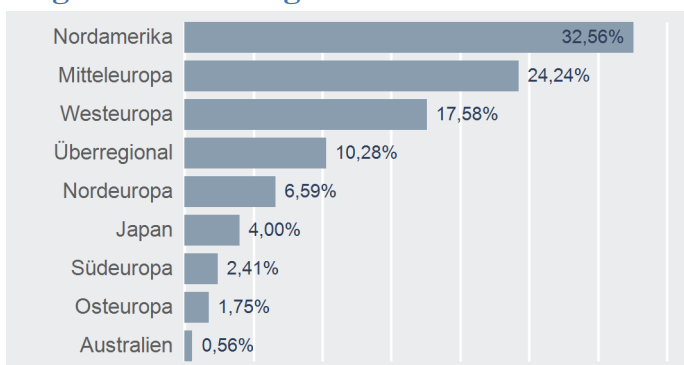


Aufgrund der Änderung der Strategie des Fonds per 02.06.2016, ist die für die vorhergehenden Jahre ausgewiesene Performance nicht repräsentativ.

Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
SUPERIOR 4 - ETHIK AKTIEN	10,32 %
IBRD 22.11.2027	2,41 %
KFW 15.01.2025	2,31 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 10.02.2025	2,05 %
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 21.07.2026	1,82 %
REPUBLIC OF LITHUANIA 22.10.2025	1,67 %
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 16.03.2026	1,59 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.11.2026	1,47 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2025	1,43 %
IBRD 25.11.2024	1,19 %

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.

Die in den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen enthaltene Überschreitungsmöglichkeit bei bestimmten Emittenten über 35% des Fondsvermögens wird nicht ausgenutzt.

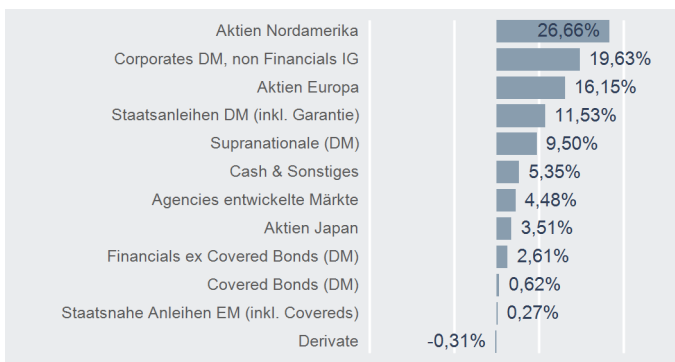
Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

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

Performance- & Risikokennzahlen

	A	T
Tranchenaufgabe:	17.07.1989	08.11.2007
Seit Tranchenaufgabe p.a.:	5,51 %	2,37 %
20 Jahre p.a.:	2,30 %	-
15 Jahre p.a.:	3,34 %	-
10 Jahre p.a.:	5,37 %	5,37 %
5 Jahre p.a.:	3,89 %	3,89 %
3 Jahre p.a.:	3,88 %	3,88 %
1 Jahr:	3,91 %	3,92 %
Seit Jahresbeginn:	8,27 %	8,28 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,77	0,77
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,07 %	5,07 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

