

SCHELHAMMER PORTFOLIO – DYNAMISCH



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2018

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	35.011.333,70
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	71,86	96,33
Ausgabepreis	74,73	100,18
Rücknahmepreis	71,86	96,33

Kosten

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

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	4,80
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	5,16
Ø Rendite p.a.	1,02 %
Ø Rating	A+ (4,60)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	76,53
Ø Dividendenrendite p.a.	2,60 %
Price to Book Ratio	2,39
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	14,69

* 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

Standen im Vormonat die politischen Signale noch auf Konfrontation und Sturm, so konnten im November die ersten Anzeichen einer Beruhigung verzeichnet werden. Die USA und China näherten sich in deren Handelsstreit, die italienischen Budgetvorschläge werden nun doch nachgebessert und auch die US-Notenbank indiziert eine behutsamere Vorgehensweise. Dieser Mix an Faktoren wirkte wie Balsam auf das angeschlagene Investoren-Sentiment. Im abgelaufenen Berichtsmonat haben die Staatsanleihen im Schnitt positiv performt, die Industrienleihen hingegen verzeichneten Verluste. Aus den Äußerungen der kürzlich abgehaltenen amerikanischen Notenbanksitzung wird noch mit einer weiteren Zinserhöhung im Dezember gerechnet, aber eine Zinspause im kommenden Jahr - im Gegensatz zu früheren Erwartungen - für möglich gehalten. Nach einem Zwischenhoch von rund 3,6% im November sind die italienischen Staatsanleiheinzinsen wieder auf rund 3,15% zurückgekehrt. Ausschlaggebend war das Angebot aus Rom mit einer Verringerung der Neuverschuldung um 0,4% einen Kompromiss mit Brüssel finden zu wollen. Eine offizielle Antwort der EU steht noch aus. Im Fahrwasser einer nachlassenden Wirtschaftsdynamik und der weniger lockeren Notenbankpolitik kehren auch die Aktienmärkte zu einem normaleren und damit volatilerem Kursverhalten zurück. Während die steigenden Zinsen am US-Geldmarkt eine zunehmende Alternative zu US-Aktien darstellen, ist die Situation in Europa eine grundlegend andere. Neben der weiterhin negativen Verzinsung am Geldmarkt befinden sich die Aktienbewertungen auf attraktiven Niveaus. Das Schelhammer Portfolio - dynamisch ging mit einem Plus von 1,00% aus dem Monat. Ein Großteil des Portfolios konnte trotz teilweiser starker Schwankungen an den globalen Finanzmärkten Kursgewinne verzeichnen. Vor allem bonitätsstarke Papiere profitierten im November vom volatilen Umfeld.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

SCHELHAMMER PORTFOLIO – DYNAMISCH



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2018

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

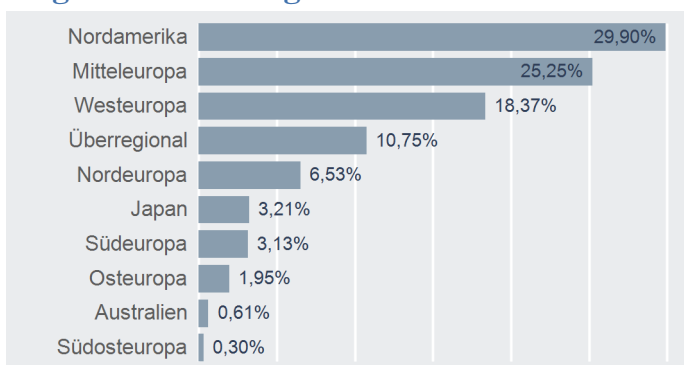


Aufgrund der Änderung der Strategie des Fonds per 02.06.2016, ist die für die vorhergehenden Jahre ausgewiesene Performance nicht repräsentativ.

Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
SUPERIOR 4 - ETHIK AKTIEN	10,13 %
KFW 15.01.2025	2,50 %
IBRD 22.11.2027	2,45 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 10.02.2025	2,12 %
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 21.07.2026	1,95 %
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 16.03.2026	1,65 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.11.2026	1,62 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2025	1,58 %
REPUBLIC OF AUSTRIA 20.02.2028	1,23 %
IBRD 25.11.2024	1,22 %

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.

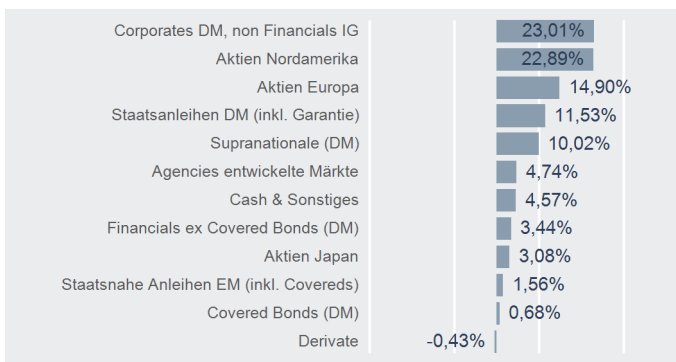
Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

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.:	5,44 %	2,06 %
20 Jahre p.a.:	2,49 %	-
15 Jahre p.a.:	3,14 %	-
10 Jahre p.a.:	5,01 %	5,00 %
5 Jahre p.a.:	3,50 %	3,49 %
3 Jahre p.a.:	1,54 %	1,53 %
1 Jahr:	-0,85 %	-0,85 %
Seit Jahresbeginn:	-1,29 %	-1,29 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,29	0,29
Volatilität p.a. (3 Jahre):	5,21 %	5,21 %

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

