



Fondseckdaten

Fondsauflage	07.04.2017
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	13.640.457,15
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)	0,3359 (01.06.2018)
KESt-Auszahlung (T)	0,3359 (01.06.2018)

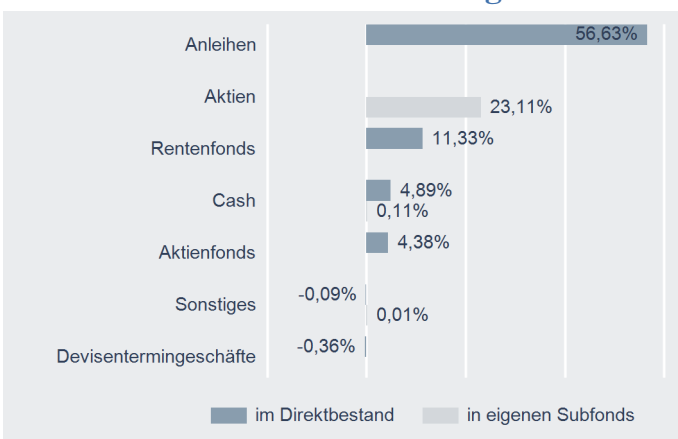
Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	102,41	102,41
Ausgabepreis	106,51	106,51
Rücknahmepreis	102,41	102,41

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

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 konnte den Monat mit einem Plus von 1,48% 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



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. April 2019

Wertentwicklung

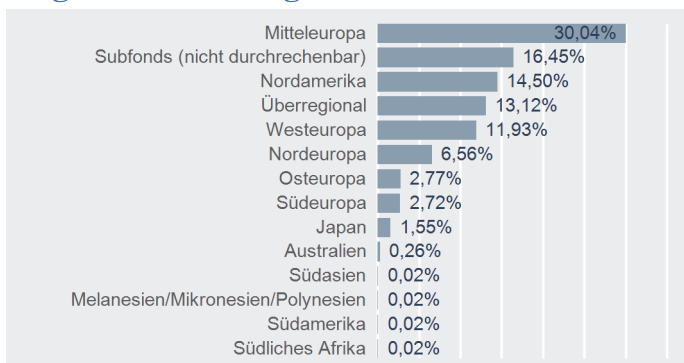


Die Tranche wurde erst mit 07.04.2017 aufgelegt. Die Performance ist daher nicht repräsentativ.

Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
SUPERIOR 4 - ETHIK AKTIEN	11,60 %
ERSTE RESP BOND EURO-CORP-A	6,79 %
APOLLO NACHHLTG AKTIEN GL	6,56 %
SUPERIOR 6-GLOBAL CHALLENG	5,06 %
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 16.03.2026	3,76 %
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 30.04.2024	3,74 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.04.2023	3,00 %
KFW 15.01.2025	2,68 %
CANDRIAM SRI EQTY EM MK-CC	2,61 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.02.2027	2,58 %

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 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.

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

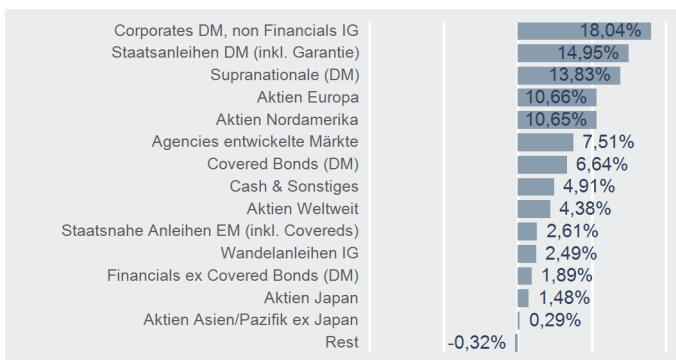
Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: 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.:	1,32 %	1,32 %
20 Jahre p.a.:	-	-
15 Jahre p.a.:	-	-
10 Jahre p.a.:	-	-
5 Jahre p.a.:	-	-
3 Jahre p.a.:	-	-
1 Jahr:	2,67 %	2,67 %
Seit Jahresbeginn:	6,43 %	6,43 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-	-
Volatilität p.a. (3 Jahre):	-	-

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

