



Fondseckdaten

Fondsauflage	07.04.2017
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	12.949.899,42
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)

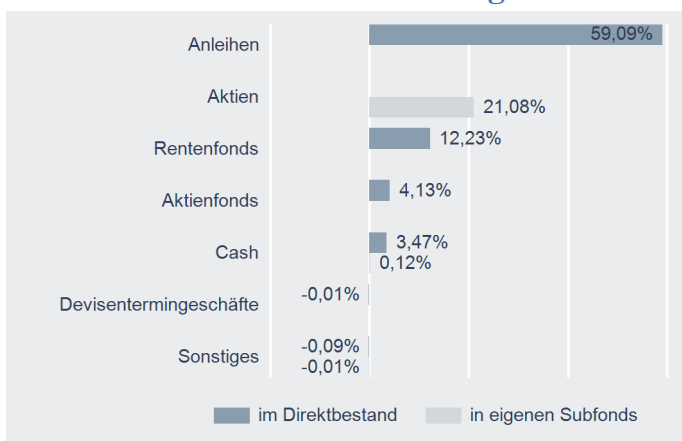
Fondskurse je Anteil

	A	T
Errechneter Wert	98,42	98,42
Ausgabepreis	102,36	102,36
Rücknahmepreis	98,42	98,42

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

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 Industriefonds 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 ging mit einem Plus von 1,10% 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



Internationaler Mischfonds

Factsheet per 30. November 2018

Wertentwicklung

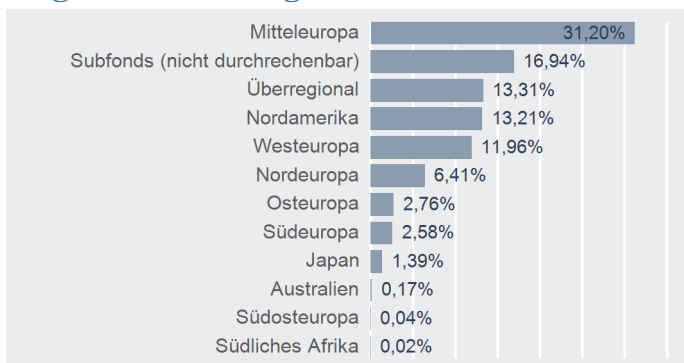


Die Tranche wurde erst mit 07.04.2017 aufgelegt. Die Performance ist daher nicht repräsentativ.

Top 10 Wertpapiere*

Name	% FV
SUPERIOR 4 - ETHIK AKTIEN	10,97 %
ERSTE RESP BOND EURO-CORP-A	7,66 %
APOLLO NACHHLTG AKTIEN GL	5,94 %
SUPERIOR 6-GLOBAL CHALLENG	4,28 %
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 30.04.2024	3,89 %
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 16.03.2026	3,74 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.04.2023	3,18 %
KFW 15.01.2025	2,78 %
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.02.2027	2,66 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.11.2026	2,57 %

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 Überschreitendsmöglichkeit bei bestimmten Emittenten über 35% des Fondsvermögens wird nicht ausgenutzt.

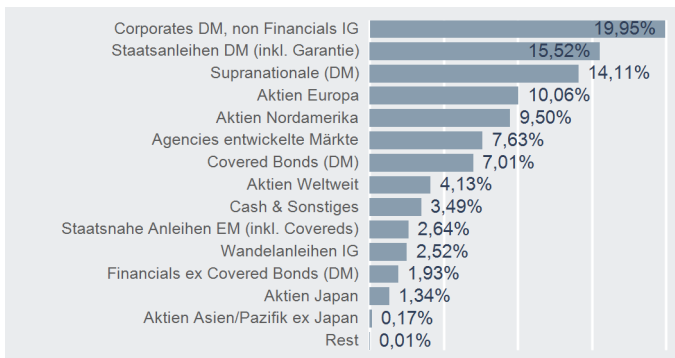
Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

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.:	-0,76 %	-0,76 %
20 Jahre p.a.:	-	-
15 Jahre p.a.:	-	-
10 Jahre p.a.:	-	-
5 Jahre p.a.:	-	-
3 Jahre p.a.:	-	-
1 Jahr:	-2,50 %	-2,50 %
Seit Jahresbeginn:	-2,49 %	-2,49 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-	-
Volatilität p.a. (3 Jahre):	-	-

Asset Allocation*



Währungsaufteilung*

