



Internationaler Mischfonds

Risikoprofil: definiert die Risikoeinschätzung; ein grünes Kästchen niedriges Risiko, sieben grüne Kästchen sehr hohes Risiko.

Österreichisches Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte
Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Lebensministerium 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.

Fondsdaten in EURO:

ISIN – T	AT0000A07HT5
ISIN – A	AT0000904909
Fondsbeginn:	18.11.1991
Benchmark:	–
Errechneter Wert Tranche T:	1011,92
Errechneter Wert Tranche A:	781,81
Ausgabekostenzuschlag	2,5 %
Verwaltungsgebühr in % p.a.:	0,90
Ausgabepreis Tranche T:	1037,22
Ausgabepreis Tranche A:	801,36
Rücknahmepreis Tranche T:	1011,92
Rücknahmepreis Tranche A:	781,81
Fondsvolumen in Mio.:	201,25
KEST-Auszahlung 2016 T:	4,85
Fondsmanager	Alfred Kober, BA, CFA Joachim Waltl, CFA

Anlagegrundsatz

Der Fonds investiert in internationale Anleihen unterschiedlicher Anleihenkategorien sowie in internationale Aktien bis zu 20% des Fondsvermögens. Die Titelauswahl 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.

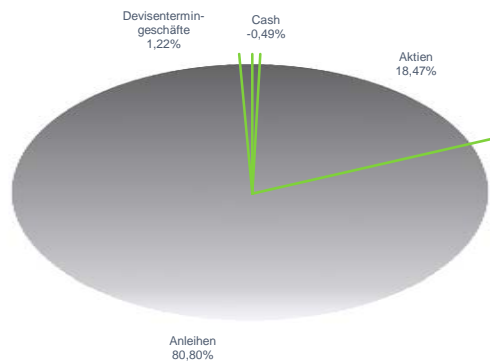
Bericht des Fondsmanagers

Ungewöhnlich ruhig zeigten sich die Kapitalmärkte für einen traditionell volatilen Monat. Abseits der beängstigenden Entwicklungen im Nordkorea-Konflikt stand vor allem das Treffen der Währungshüter im Mittelpunkt des Interesses. Dabei kamen die EZB und die US-FED zu unterschiedlichen Vorgehensweisen. Für den Euroraum stehen weder Zinserhöhungen noch eine Änderung der Geldmengenstrategie unmittelbar bevor, wohingegen die FED sukzessive die Liquidität dem Markt entziehen wird und so die aufgeblähte Bilanz schrittweise verkleinern will. Der nächste US-Zinsschritt auf 1,5% wird für Dezember dieses Jahres erwartet. Vor dem Hintergrund der international niedrigen Zinslandschaft sehen wir keine Aktienkursübertreibungen in Europa und Asien. Vor allem punktuelle Übertreibungen einzelner US-Aktien verantworten die höhere durchschnittliche Bewertung des amerikanischen Aktienmarktes. Der Fonds ist strategisch höher in europäischen und weniger stark in US-Aktien investiert.

5 Größte Positionen

Name	Gewichtung
2,375% OEKB OEST. KONTROLLBANK 01.10.2021	3,17%
6,625% REPUBLIC OF LITHUANIA 01.02.2022	2,47%
5,000% REPUBLIC OF POLAND 23.03.2022	2,33%
1,650% REPUBLIC OF AUSTRIA 21.10.2024	2,19%
2,750% ROMANIA 29.10.2025	2,03%

Veranlagungsart



Performancechart



Performance

SUPERIOR 3 – Ethik

Seit Fondsbeginn p.a.:	5,29%
15 Jahre p.a.:	3,76%
10 Jahre p.a.:	3,31%
5 Jahre p.a.:	3,89%
3 Jahre p.a.:	2,44%
1 Jahr:	2,32%
Seit Jahresbeginn:	2,55%

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 SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG (Depotbank) kostenlos erhältlich.

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

Es wird keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Unterlage sowie der herangezogenen Quellen übernommen.

KENNZAHLEN

Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,73
Volatilität (3 Jahre)	3,35 %
Duration	4,47
Restlaufzeit (in Jahren)	4,94
Durchschnittliche Rendite	1,16%

Erklärung Kennzahlen: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>

Steuerliche Behandlung:

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Der Fonds kann gemäß § 14 EStG i.V.m § 25 PKG zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG und als Gewinnfreibetrag gem. § 10 EStG herangezogen werden. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

Quelle: Fondsperformance: OeKB; Benchmark, Chart, Fondszusammensetzung: Tambas, eigene Berechnung