

SUPERIOR 1 – ETHIK RENTEN



Internationaler Anleihenfonds

Factsheet per 31. Juli 2019

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 1. Juli 2016 vom Bankhaus Schelhammer & Schattera Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. an die Security KAG übertragen.

Fondseckdaten

| | |
|---------------------|---|
| Fondsauflage | 08.05.1989 |
| Benchmark | Keine |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen in EUR | 148.124.433,62 |
| Rechnungsjahr | 08.05. - 07.05. |
| Fondsmanagement | Security Kapitalanlage AG |
| Fondsmanager | Alfred Kober, MBA, CFA Joachim Waltl, CFA Martin Seitinger, MSc, CEFA |
| Zulassung | Österreich, Deutschland |
| ISIN A - Tranche | AT0000855606 |
| ISIN T - Tranche | AT0000A07HR9 |
| Ausschüttung (A) | 1,3000 (01.08.2018) |
| KESt-Auszahlung (T) | 0,4605 (01.08.2018) |

Fondskurse je Anteil

| | A | T |
|------------------|-------|-------|
| Errechneter Wert | 73,11 | 90,03 |
| Ausgabepreis | 74,94 | 92,28 |
| Rücknahmepreis | 73,11 | 90,03 |

Kosten

| | | |
|--|--------|-------------|
| Verwaltungsgebühr p.a. | 0,60 % | 0,60 % |
| Ausgabekostenaufschlag (alle Tranchen) | | max. 2,50 % |

Fondskennzahlen

Anleihenpositionen

| | |
|----------------------------|-----------|
| Ø Modified Duration | 4,53 |
| Ø Restlaufzeit (in Jahren) | 4,92 |
| Ø Rendite p.a. | 0,57 % |
| Ø Rating | A- (6,75) |

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

Angestrebt wird eine dynamische Allokation von Anleihen und Anleihenkategorien, deren Zusammenstellung unter Berücksichtigung ethischer Kriterien ein optimales Verhältnis aus Ertrags expectation und Risiko darstellt. Die strategische Basis ist die Enhanced Fixed Income Strategy (E-FIXIS).

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

Der Juli war geprägt von geopolitischem Säbelrasseln im Nahen Osten sowie von global zunehmend abschwächenden Signalen seitens des verarbeitenden Gewerbes. Der zusätzlich nachlassende Preisdruck veranlasst die Notenbanken, geldpolitisch wieder expansivere Strategien anzudenken. Allen voran die EZB, die eine Wiederaufnahme der quantitativen Lockerung indiziert hat. Die heimischen Kapitalmarktzinsen sind daraufhin auf neue Tiefs gesunken. Vor dem Hintergrund der zunehmenden Zinsdifferenzen hat der US-Dollar gegenüber dem Euro an Stärke gewonnen. Eine Zinssenkung als wahrscheinliche Reaktion auf die Wirtschaftseintrübung wurde in der letzten EZB-Sitzung weiter bekräftigt und zwar noch vor Mitte 2020 im Gegensatz zu früheren Bekundungen. Selbiges hat auch die FED verkündet und bereits zu Monatsende durchgeführt. Die Zinssenkung von 0,25% entfaltete jedoch als unmittelbare Reaktion die gegenteilige Wirkung - sie trieb den USD in die Höhe und den Aktienmarkt ins Minus. Anfang des Monats wurde beschlossen, kein Defizitverfahren gegen Rom einzuleiten. Für Italien sagt die EU-Kommission deutlich niedrigere Wirtschaftswachstumswahrscheinlichkeiten voraus als von der italienischen Regierung prognostiziert, nämlich 0,1% für 2019 und 0,7% für 2020. Reformen werden für Italien daher als dringend angesehen. Im Juli wurden einige Opportunitäten auf der Spreadseite genutzt sowie durch einige wenige Änderungen der Portfoliozusammensetzung die Durationspositionierung des Portfolios laufend optimiert.

Bitte beachten Sie die Informationen auf der nächsten Seite!

SUPERIOR 1 – ETHIK RENTEN

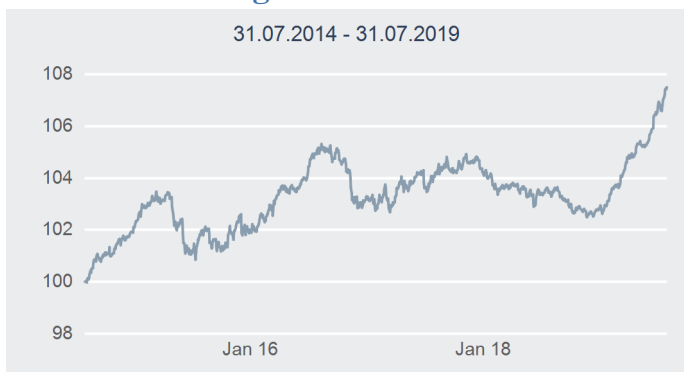


Internationaler Anleihenfonds

Factsheet per 31. Juli 2019

Hinweis: Die Verwaltung des Fonds wurde am 1. Juli 2016 vom Bankhaus Schelhammer & Schattera Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. an die Security KAG übertragen.

Wertentwicklung



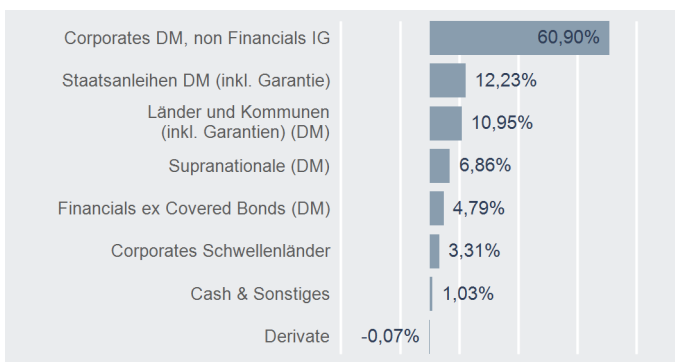
Performance- & Risikokennzahlen

| | A | T |
|-----------------------------|------------|------------|
| Tranchenaufgabe: | 08.05.1989 | 08.11.2007 |
| Seit Tranchenaufgabe p.a.: | 4,69 % | 3,03 % |
| 20 Jahre p.a.: | 3,25 % | - |
| 15 Jahre p.a.: | 2,69 % | - |
| 10 Jahre p.a.: | 2,94 % | 2,94 % |
| 5 Jahre p.a.: | 1,46 % | 1,46 % |
| 3 Jahre p.a.: | 0,77 % | 0,77 % |
| 1 Jahr: | 4,01 % | 4,01 % |
| Seit Jahresbeginn: | 4,55 % | 4,54 % |
| Sharpe Ratio (3 Jahre): | 0,47 | 0,46 |
| Volatilität p.a. (3 Jahre): | 1,66 % | 1,66 % |

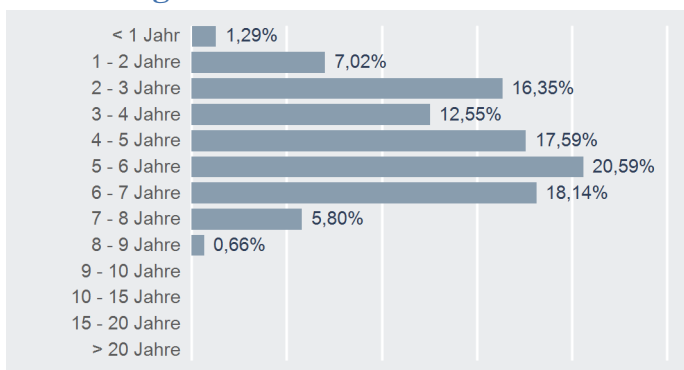
Top 10 Emittenten

| Name | % FV |
|--------------------------|--------|
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 5,57 % |
| REPUBLIC OF ITALY | 5,00 % |
| AUCKLAND COUNCIL | 3,75 % |
| DEXIA CREDIT LOCAL | 3,70 % |
| REPUBLIC OF PORTUGAL | 3,52 % |
| KOMMUNINVEST I SVERIGE | 2,95 % |
| OSLO KOMMUNE | 2,39 % |
| L-BANK BW FOERDERBANK | 1,85 % |
| VOESTALPINE AG | 1,47 % |
| AKZO NOBEL NV | 1,47 % |

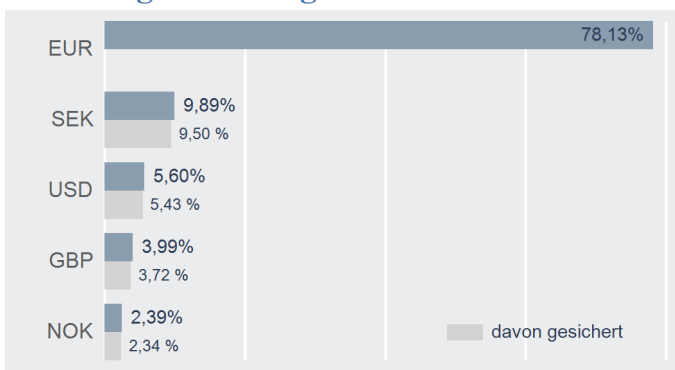
Asset Allocation



Aufteilung Modified Duration



Währungsaufteilung



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.

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. Der Fonds kann gemäß § 14 EStG i.V.m § 25 PKG (in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015) zur Wertpapierdeckung von Rückstellungen i.S.d. § 14 EStG und als Gewinnfreibetrag gem. § 10 EStG herangezogen werden.

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