



**„Als älteste Privatbank Wiens sind wir der führende Anbieter
von ethisch nachhaltigen Bankdienstleistungen“**

Financial Planner Forum Berlin

Übersicht

1 Vorstellung Bankhaus Schelhammer & Schattera AG

2 Ethik und Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage

3 Nachhaltigkeit, Rendite und Risiko

4 SDGs – Die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN

Bankhaus Schelhammer & Schattera AG im Überblick

- Vorstände: Peter Böhler
Gerd Stöcklmair
Ernst Huber
- Eigenmittelquote: rd. 19,4 %
- Durchgehende Produktpalette im ethisch-nachhaltigen Bereich:
 - Ethik Online Sparkonto
 - Ethik-Sparbuch
 - Ethik-Festgeld
 - Ethik-Kassenobligationen,
 - SUPERIOR - Ethik Fonds
 - Ethische Depotverwaltung



* Stichtag: 31.12.2017

Aus Tradition der Nachhaltigkeit verpflichtet

- älteste Privatbank in Wien, gegründet 1832
- Langjährig im Besitz von Institutionen der Kirche, bestimmt die besondere Verantwortung in sozialen und ethischen Belangen unser Handeln.
- Fortsetzung dieser Prinzipien durch den neuen, kapitalstarken und nachhaltig ausgerichteten Haupteigentümer „GRAWE Bankengruppe“
- In unserer Geschäftspolitik orientieren wir uns an langfristigen Werten und den Kernprinzipien der Nachhaltigkeit:

„Nachhaltige Entwicklung befriedigt die Bedürfnisse der Gegenwart, ohne zu riskieren, dass künftige Generationen ihre eigenen Bedürfnisse nicht befriedigen können.“

(Quelle: Brundtland-Bericht, 1987)



ÜBER
180
JAHRE
GEWACHSENE
TRADITION
VERBINDET

***1832**

Gründung

 **BANKHAUS**
Schelhammer & Schattera

1928

Gründung der Landeshypothekenbank Burgenland – später **BANK BURGENLAND**

1991

Verschmelzung der Landes-Hypothekenbank Burgenland mit der Eisenstädter Bank AG zur **EB und HYPO-Bank Burgenland AG**

2003

Gründung der **SOPRON BANK (UNGARN)**

2006

Erwerb der **Bank Burgenland** durch die **GRAWE**

2015

Erwerb des Bankhauses **Schelhammer & Schattera**

DIE *Geschichte*

 **1828**

Gründung der **Grazer Wechselseitigen (GRAWE)** von Erzherzog Johann

1922

Gründung der Lavantaler Gewerbe- & Handelsbank – später **CAPITAL BANK**

1989

Gründung der **SECURITY KAG** 50% **GRAWE** Versicherung – 50% **RBB BANK AG**

2002

Gründung einer eigenen Leasinggesellschaft, der **BB Leasing GmbH**

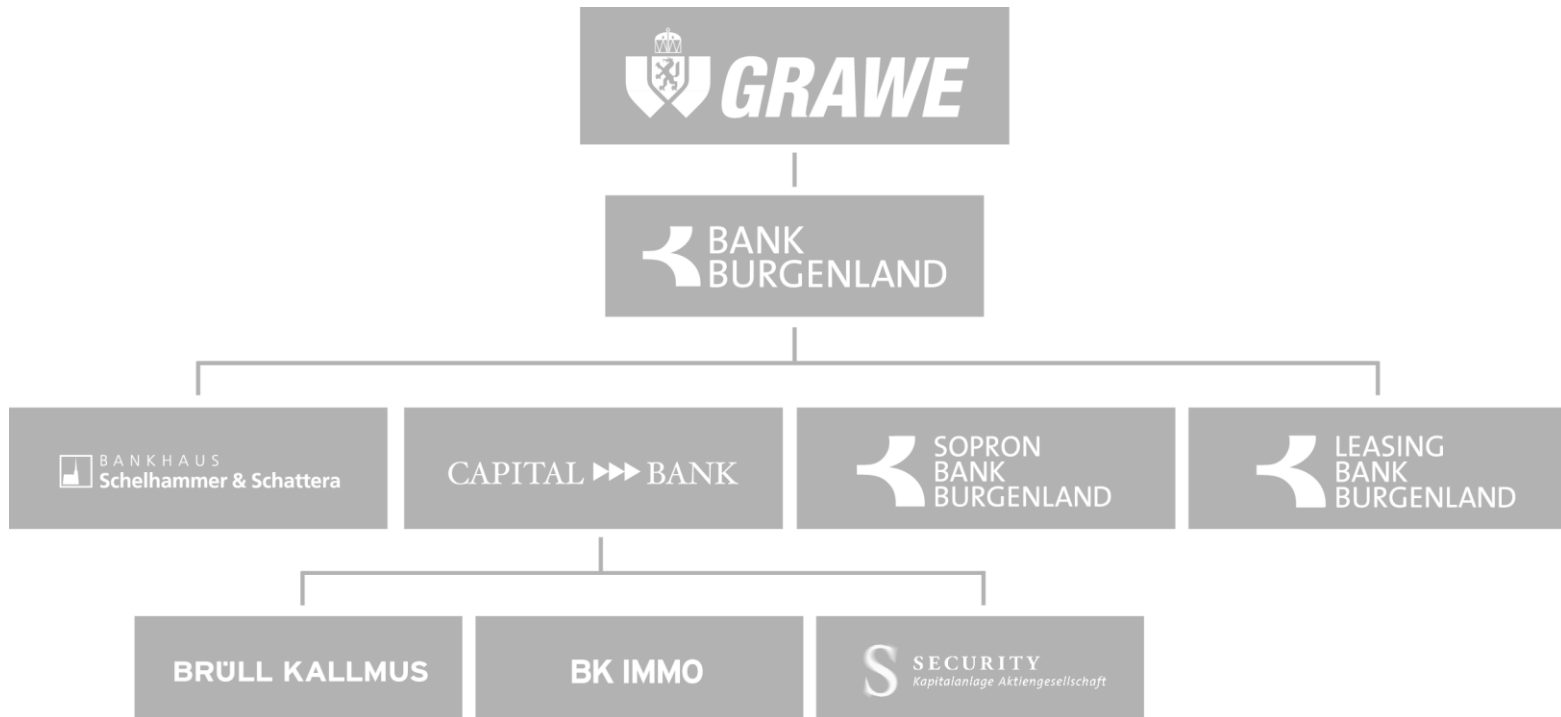
2004

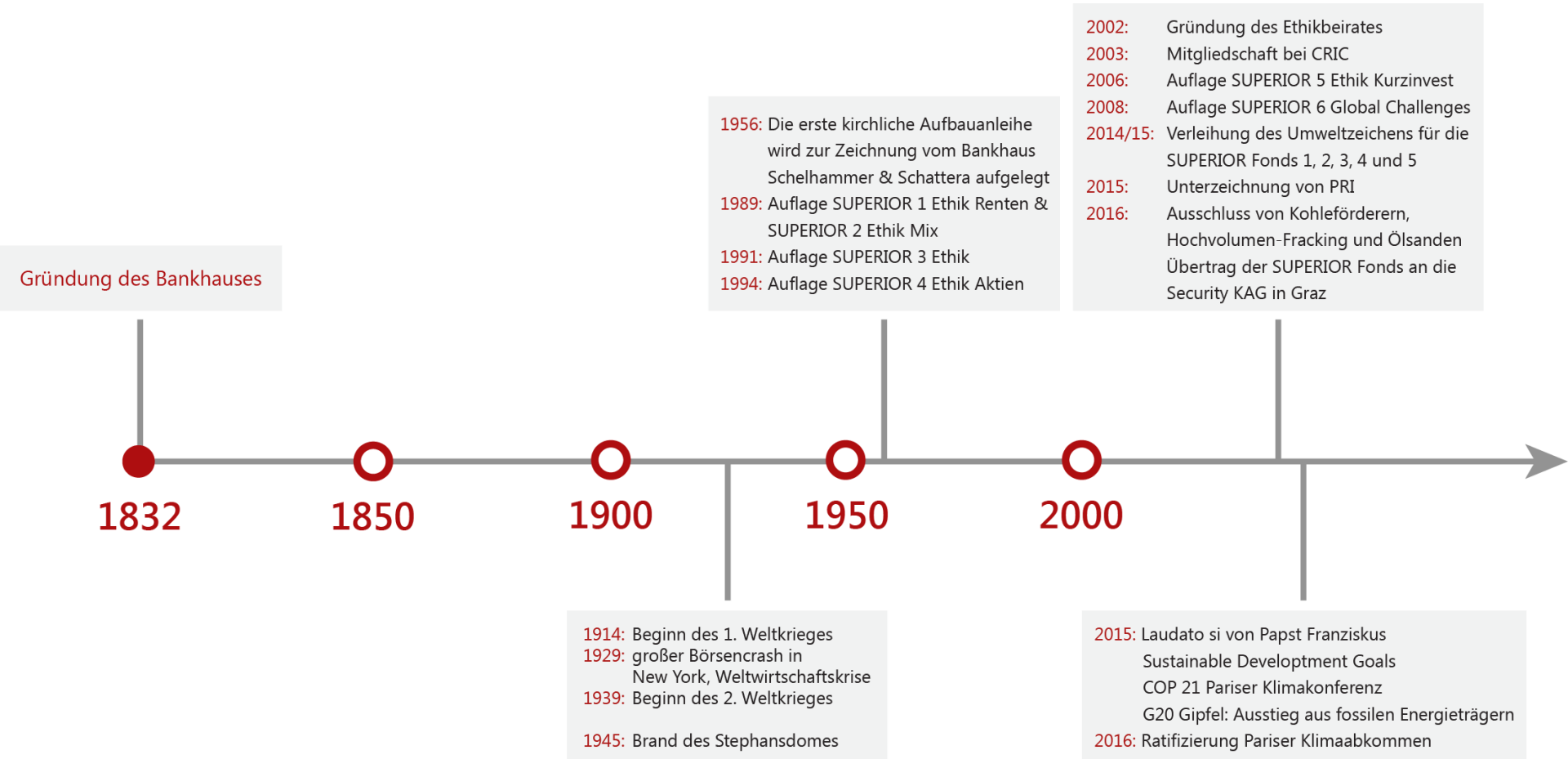
Kauf der Sanpaolo Bank Austria AG (heute **BRÜLL KALLMUS**), Start „Die Plattform“

2009

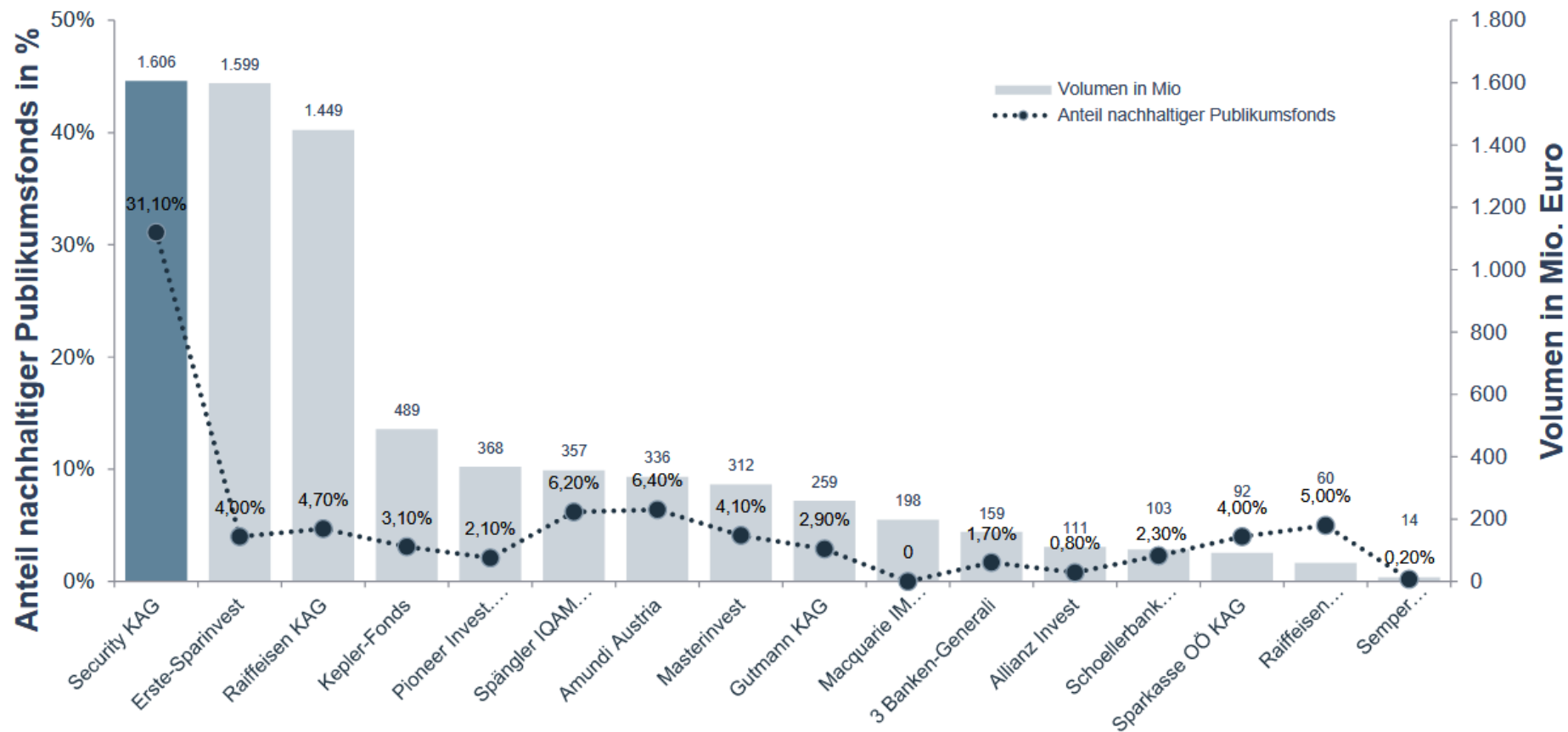
Gründung der Immobilientochter **BK IMMO Vorsorge GmbH**

Bankhaus Schelhammer & Schattera in der GRAWE Bankengruppe





Bankhaus Schelhammer & Schattera AG und die Kapitalanlagegesellschaft Security KAG



Quelle: rfu, per 31.12.2017

Übersicht

1 Vorstellung Bankhaus Schelhammer & Schattera AG

2 Ethik und Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage

3 Nachhaltigkeit, Rendite und Risiko

4 SDGs – Die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN

Nachhaltigkeit & Kapitalanlage – die doppelte Dividende

*Nachhaltige Investments sind Investments mit der Intention
einen messbaren und nachhaltigen
sozialen, gesellschaftlichen oder ökologischen Mehrwert
neben dem finanziellen Mehrwert zu schaffen.*

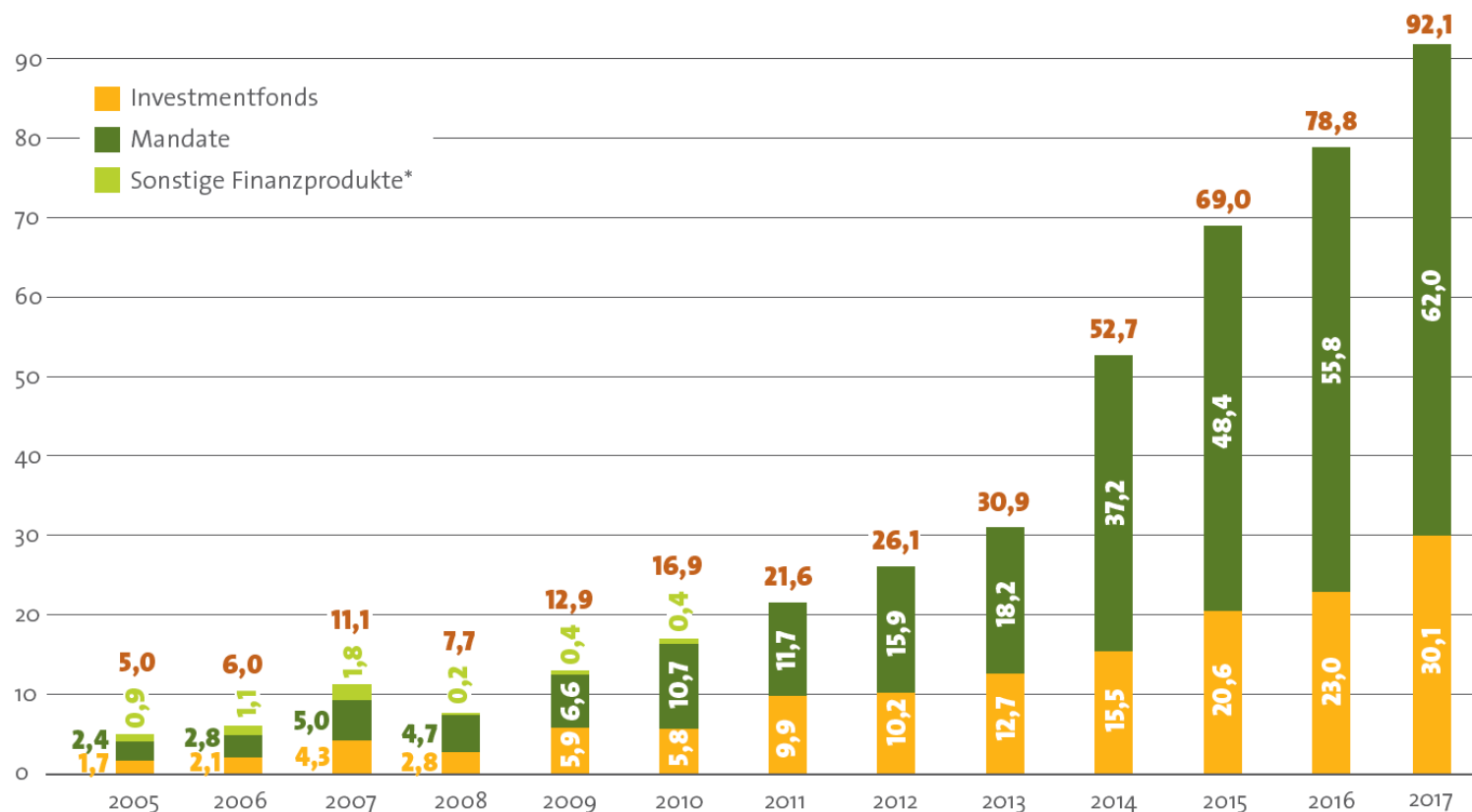




Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland

Investmentfonds und Mandate

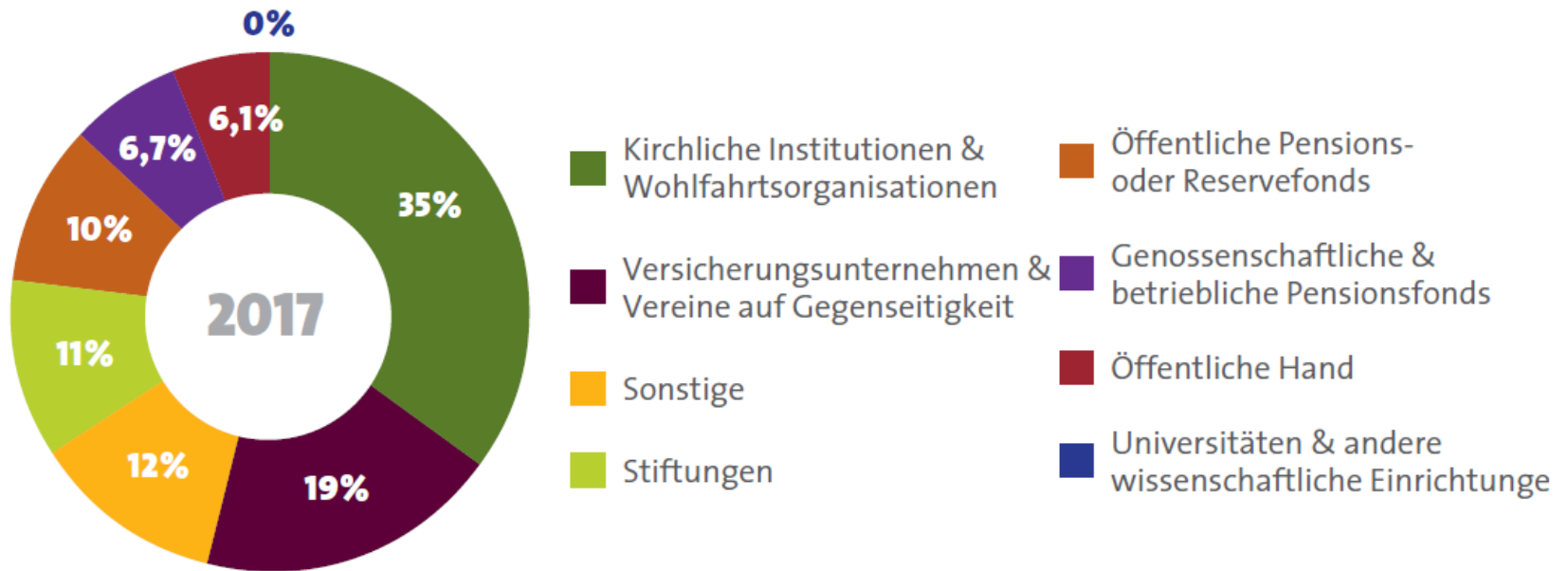
GRAFIK 3.3: Nachhaltige Investmentfonds und Mandate in Deutschland (in Milliarden Euro)



Quelle: FNG Marktbericht 2018

Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland

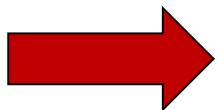
Typen institutioneller Investoren



Quelle: FNG Marktbericht 2018

Änderung der rechtliche Rahmenbedingungen für Banken und Finanzdienstleister

Timetable



Nachhaltigkeit ist kein nice too have mehr – es wird eine rechtliche Rahmenbedingung

Übersicht

1 Vorstellung Bankhaus Schelhammer & Schattera AG

2 Ethik und Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage

3 Nachhaltigkeit, Rendite und Risiko

4 SDGs – Die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN

Nachhaltige Kapitalanlagen

Motive und Ansätze

Risiko und Rendite

Nachhaltigkeit als ökonomischer Erfolgsfaktor mit Einfluss auf das Risiko-Rendite-Verhältnis

Verantwortung

Übereinstimmung der Kriterien bei der Kapitalanlage mit eigenen ethischen Werten

Best-in-class Ansatz & Positivkriterien

Auswahl der Unternehmen, die innerhalb ihrer Branche zu den Vorreitern bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien zählen

Ausschlusskriterien

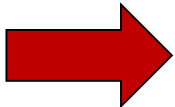
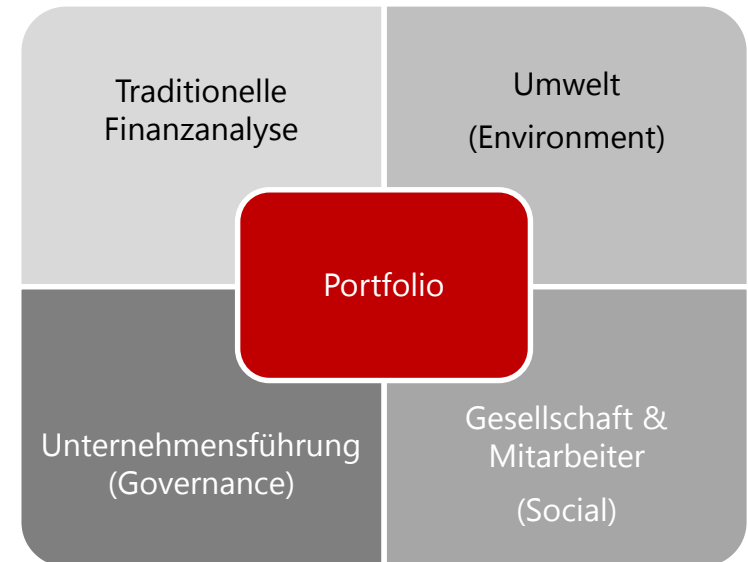
Ausschluss von Unternehmen, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und den Mindeststandards an die Unternehmensführung nicht genügen

Engagement

Direkte Einflussnahme auf die Unternehmensleitung zur Verbesserung der nachhaltigkeitsbezogenen Leistungen

Risikomanagement mit Hilfe der Nachhaltigkeitsanalyse

- Die Nachhaltigkeitsanalyse (ESG-Analyse) stellt eine logische Erweiterung zur klassischen Finanzanalyse dar.
- Bessere Einschätzung der **Risiko / Ertragssituation** des Unternehmens durch Berücksichtigung einer Vielzahl von Faktoren und Risiken wie die Qualität der Unternehmens-führung, der Energieeffizienz oder der Umweltrisiken.
- Dadurch **nachhaltigere Wertentwicklung** und frühzeitiges Erkennen von Risiken und Ausschluss von Geschäftsfeldern, die als eher risikobehaftet gesehen werden (z.B. Kohle, Fracking, Gentechnik und Tabak).



Die Kombination der klassischen Finanzanalyse mit einer ganzheitlichen zukunftsgerichteten ESG-Analyse bietet uns das optimale Werkzeug der Unternehmensbewertung.

Empirische Studien: Rendite von nachhaltigen Investments

„In einer Welt, in der alles letztlich endlich ist, kann kein System unendlich wachsen.“

William E. Reese

Journal of Sustainable Finance & Investment: Auswertung von über 2.000 empirischen Studien

- **90%** der Studien zeigen keine negative Korrelation zwischen nachhaltigen Investments und Rendite auf, sondern im Gegenteil eine **positive**.
- Die Untersuchung stellt des Weiteren fest, dass **langfristiges nachhaltiges Investieren** für Investoren eine übergeordnete Rolle spielen sollte.

Morgan Stanley: Institute for Sustainable Investing

- Die Performance nachhaltiger Investments ist **gleich oder besser** vergleichbarer traditioneller Investments.
- Die Mehrheit nachhaltige Fonds konnte im untersuchten Zeitraum **gleiche oder bessere Rendite** bzw. **gleiche oder niedrigere Volatilität** vorweisen.

Quelle:

Gunnar Friede, Timo Busch & Alexander Bassen (2015) ESG and financial performance: aggregated evidence from more than 2000 empirical studies, Journal of Sustainable Finance & Investment, 5:4, 210-233

<https://www.morganstanley.com/sustainableinvesting/pdf/sustainable-reality.pdf>

Empirische Studien: Rendite von nachhaltigen Investments

Nachhaltige Performance

Erzielen ethische Investments gleich hohe Renditen wie Anlagen in klassischen Investmentprodukten? **Die Antwort ist ja!** „Wichtig ist, dass bei Fonds nicht nur die Rendite, sondern auch das dafür eingegangene Risiko mitberücksichtigt wird. Und wenn man das Rendite-Risiko-Verhältnis betrachtet, sind nachhaltige Fonds genauso gut oder besser als konventionelle Fonds.“*

Nachhaltige Investmentfonds mit attraktiven Risiko - Rendite Verhältnis

Eigene langfristige Erfahrungswerte wie auch zahlreiche Studien belegen, dass eine absolute Konkurrenzfähigkeit mit „konventionellen“ Anlageformen außer Frage steht bzw. die Performance von nachhaltigen Fonds jener von nicht nachhaltigen Produkten zumindest ebenbürtig ist:

- ✓ Die Mehrheit nachhaltige Fonds konnte im untersuchten Zeitraum **gleiche oder bessere Rendite** erzielen.
- ✓ Die Schwankungsbreite (Volatilität) von nachhaltigen Investments ist entweder **gleich oder sogar niedriger**.
- ✓ Nachhaltige Investoren sollten einen langfristigen Fokus mitbringen, nur so kann sich die positive Wirkung ethisch-nachhaltiger Investments voll entfalten.**

Quellen:

*<https://www.uni-kassel.de/uni/nc/universitaet/nachrichten/article/kasseler-studie-nachhaltige-geldanlagen-lohnen-sich.html>

**Gunnar Friede, Timo Busch & Alexander Bassen (2015) ESG and financial performance: aggregated evidence from more than 2000 empirical studies, Journal of Sustainable Finance & Investment, 5:4, 210-233 <https://www.morganstanley.com/sustainableinvesting/pdf/sustainable-reality.pdf>

Risikomanagement mit Hilfe einer Nachhaltigkeitsanalyse



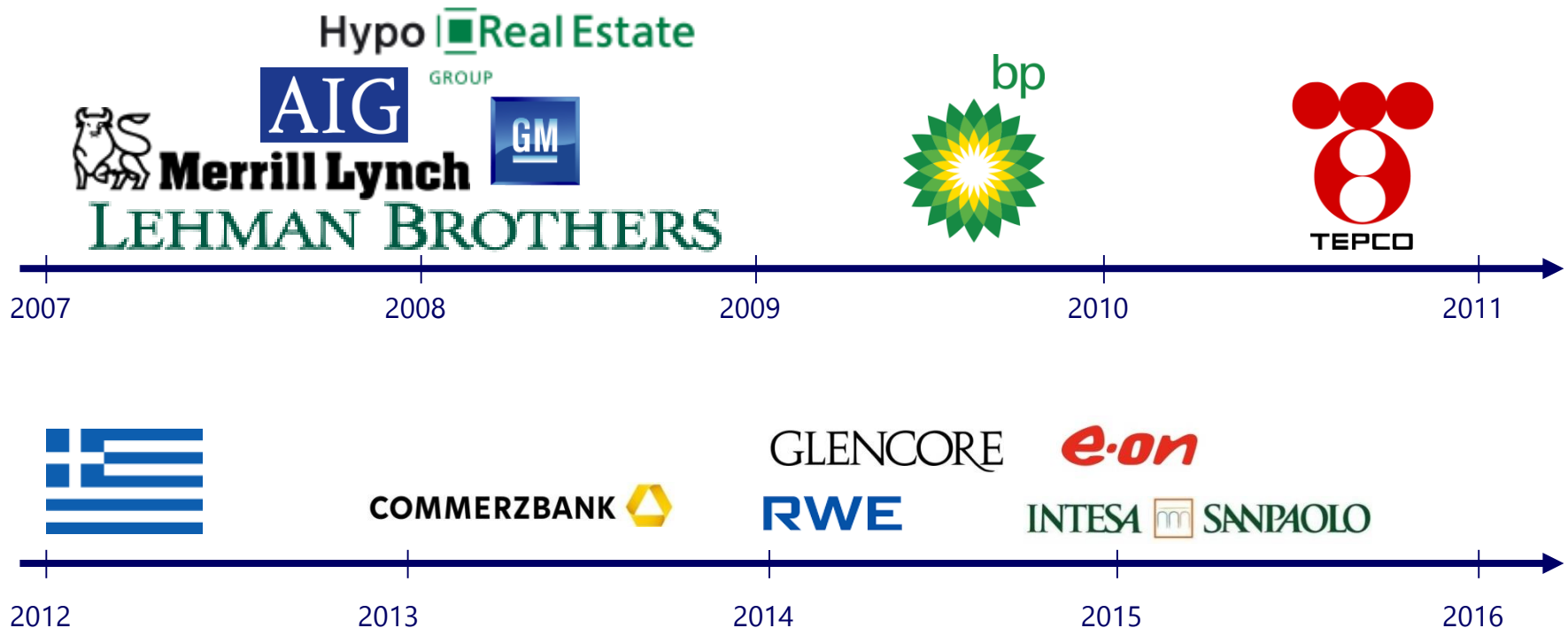
MONSANTO



- Die Aktie der Bayer AG wurde nach der Übernahme des führenden Herstellers von Herbiziden und genveränderten Saatgutes, Monsanto, aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen bzw. desinvestiert.
- Absturz der Aktie nach Verurteilung zu einer hoher Schadenersatzzahlung in den USA und Ängsten vor zukünftigen Sammelklagen.
- Urteil bezieht sich auf das „Pflanzenschutzmittel“ Glyphosat, welches gegen die Aussagen des Herstellers Monsanto, doch krebserregend sein könnte.

Risikomanagement mit Hilfe einer Nachhaltigkeitsanalyse

In zahlreichen Fällen haben Nachhaltigkeitsratings frühzeitig vor einem Fehlinvestment gewarnt.



Ethisch-nachhaltiges Fundament des Bankhauses

Ethikbeirat

- Unabhängiger und ehrenamtlicher Ethikbeirat mit Persönlichkeiten aus den christlichen Kirchen, Wirtschaft und Wissenschaft

Ausschlusskriterien

- Strenges Set an Auswahlkriterien zum Ausschluss bestimmter Geschäftspraktiken sowie Geschäftsfelder von Unternehmen, als auch von Länderkontroversen

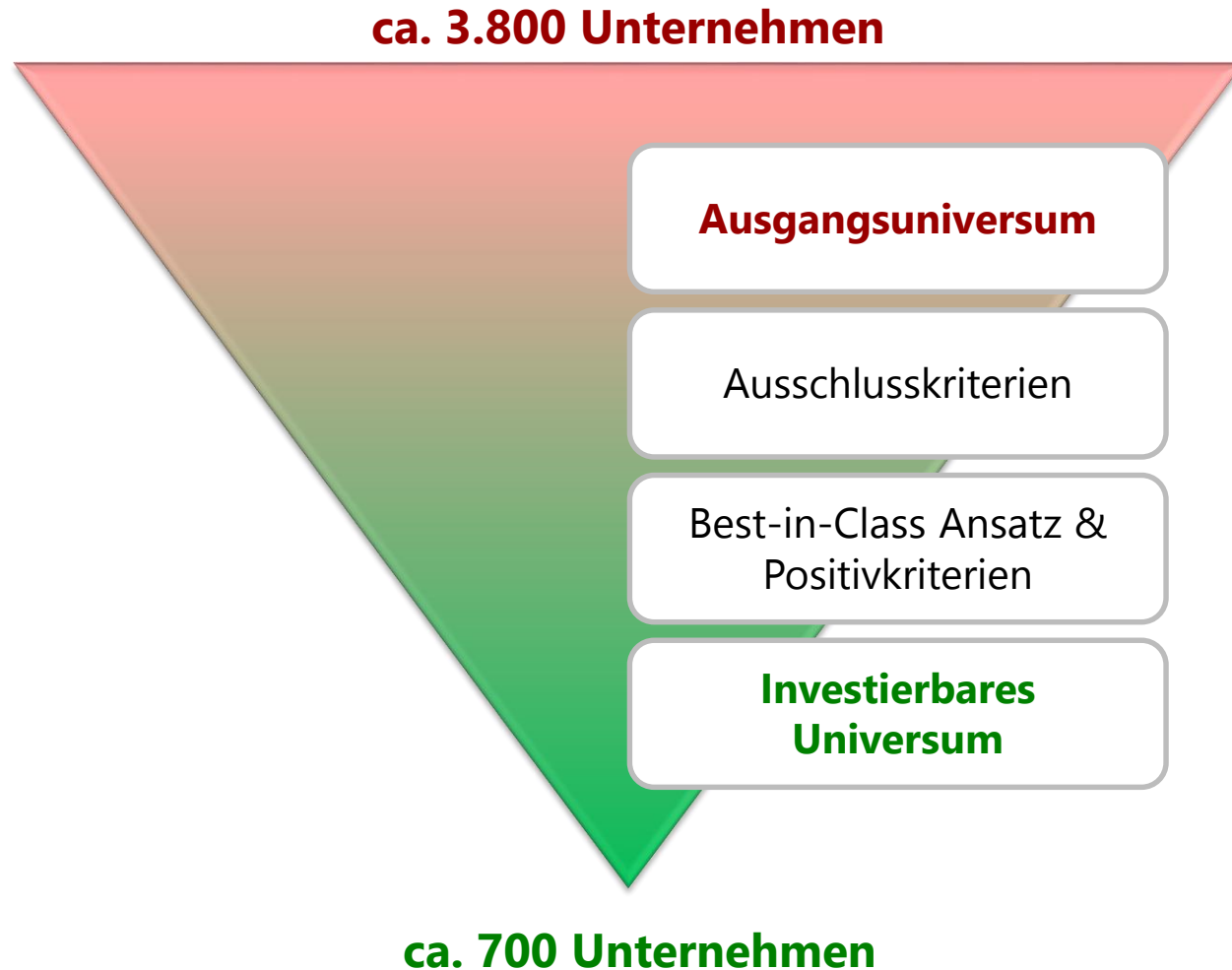
Best-in-Class Ansatz & Positivkriterien

- Zusätzlich zu den Ausschlusskriterien muss jeder Titel zu den nach ethisch-nachhaltigen Kriterien besten Unternehmen seiner Branche zählen

Engagement

- Schwerpunkt auf Unternehmen mit Verstoß gegen Arbeitsrechte – gemeinschaftliches Engagement via CRIC e.V. sowie UN PRI

Ethisch-nachhaltiger Selektionsprozess im Überblick



Ausschlusskriterien im Bereich Klimaschutz

- Die päpstliche Enzyklika Laudato Si sowie die Pariser Klimakonferenz hatten zur Folge, dass die folgenden zusätzlichen Ausschlusskriterien im Ethikbeirat beschlossen wurden:

Zusätzliche Ausschlusskriterien auf Unternehmensebene:

- Ausgeschlossen sind Unternehmen
 - die im Bereich der **Kohleförderung**,
 - der Förderung von **Ölsande** sowie
 - im Bereich **Hochvolumen-Fracking** tätig sind.

- Auswahl betroffener Unternehmen:





Zusätzliches Ausschlusskriterium auf Staatenebene:

- Ausgeschlossen sind Staaten, die den Pariser Klimavertrag (noch) nicht ratifiziert haben
- Auswahl betroffener Staaten: **Tschechien, Russland, Türkei**

Ausschlusskriterium: Kontroverses Umweltverhalten

Ausschlusskriterium auf Unternehmensebene:

- Unternehmen, die selbst oder deren Zulieferer und Subunternehmer Umweltgesetze oder allgemein anerkannte ökologische Mindeststandards / Verhaltensregeln massiv missachten.
- Dies beinhaltet u.a. wesentliche negative Auswirkungen auf die natürlichen Ressourcen und das Ökosystem der betroffenen Umgebung, z.B. durch gravierende oder irreversible Verschmutzung von Umweltmedien durch Chemikalien o.ä. oder die Beeinträchtigung der Lebensgrundlagen geschützter und/oder bedrohter Arten.
- Auswahl betroffener Unternehmen :


wilmar

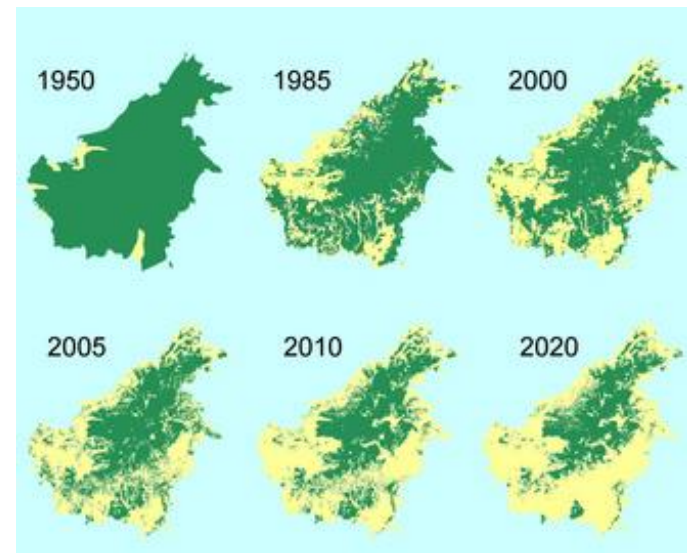

Cargill

Ausschlusskriterium: Kontroverses Umweltverhalten

Betroffene Unternehmen:

Wilmar Int. & Cargill  

- Direkte oder indirekte Beteiligung an der legalen/illegalen Zerstörung von großen teilen indonesischem Regenwaldes zur Bepflanzung mit Ölpalmen.
- Keine Rücksichtnahme auf Schutzgebiete für Orang-Utans, Elefanten oder des Sumatra Tigers.
- Darüberhinaus: Vorwürfe der Kinderarbeit, Unterbezahlung von Arbeitern sowie Einschüchterung- und Bedrohung von Bauern und Einheimischen.



Ausschlusskriterium: Menschen- und Arbeitsrechte

Ausschlusskriterium Menschen- und Arbeitsrechte auf Länderebene:

- Ausgeschlossen werden:
 - Länder, in denen die Arbeitsbedingungen insbesondere in Bezug auf Mindestlöhne, Arbeitszeiten und Sicherheit & Gesundheit unangemessen niedrig sind.
 - Länder, in denen die Menschenrechte beispielsweise bezüglich politischer Willkür, Folter, Privatsphäre, Bewegungsfreiheit und Religionsfreiheit wesentlich eingeschränkt sind.
- Auswahl betroffener Staaten: **China, Russland, Indien, Indonesien, Brasilien**

Ausschlusskriterium: Menschen- und Arbeitsrechte

Ausschlusskriterium Arbeitsrechte auf Unternehmensebene:

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die selbst oder deren Zulieferer und Subunternehmer gegen die international anerkannten Prinzipien der ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work verstoßen.
- Beispiele für kontroverses Verhalten im Bereich Arbeitsrechte sind schwerwiegende Einschränkungen des Rechts auf **Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit**; die Beschäftigung von **Kindern**; verschiedene Formen von **Zwangsarbeit**; deutliche **Benachteiligungen** im Beschäftigungsverhältnis aufgrund von Merkmalen wie Hautfarbe, Geschlecht oder Religion; **gesundheitsgefährdende Arbeitsbedingungen**; sowie Arbeitsbedingungen, die massive negative Auswirkungen auf das Wohlbefinden des Arbeitnehmers haben, wie extrem hohe Arbeitszeiten oder Bezahlung, die das Existenzminimum unterschreitet.
- Auswahl betroffener Unternehmen :

Deutsche Post DHL
Group

adidas®
GROUP

Ausschlusskriterium: Menschen- und Arbeitsrechte

Betroffenes Unternehmen:

Deutsche Post Group

Deutsche Post DHL
Group

- Systematischer Verstoß gegen Arbeitsrechte in Chile, Panama und Kolumbien.
- Entlassungen, Einschüchterungen und Drohungen von gewerkschaftlich organisierten Arbeitern.
- Wurde auf höchster Managementebene akzeptiert, obwohl dies im direkten Widerspruch zum Ethikkodex von DHL steht.
- **Engagement** des Bankhauses Schelhammer zusammen mit der Steyler Ethik Bank.
- Deutsche Post konnte belegen, dass lokale Manager entlassen, sowie Mitarbeiter wieder eingestellt und entschädigt wurden.

Ausschlusskriterium: Menschen- und Arbeitsrechte

Betroffene Unternehmen:



- Schwere Menschenrechtsverstöße bei Zulieferunternehmen von H&M und GAP in Bangladesch, Kambodscha, Indonesien, Indien und Sri Lanka.
- Sexuelle Belästigung, Misshandlungen und körperliche Gewalt gegenüber Frauen.
- Gewalttätiges Vorgehen gegen Gewerkschaftsmitglieder.
- Unterschreitung des Existenzminimums bei Löhnen, erzwungene Überstunden.
- **Einleitung Engagement** seitens des Bankhauses; Einbeziehung der CRIC-Plattform.
- Aufforderung der Unternehmen Ihrer besonderen Verantwortung stärker nachzukommen und noch gezielter Einfluss auf Ihre Zulieferkette zu nehmen.
- Aufzeigen aktueller Gegenmaßnahmen und Konsequenzen für die betroffenen Zulieferunternehmen.

Übersicht

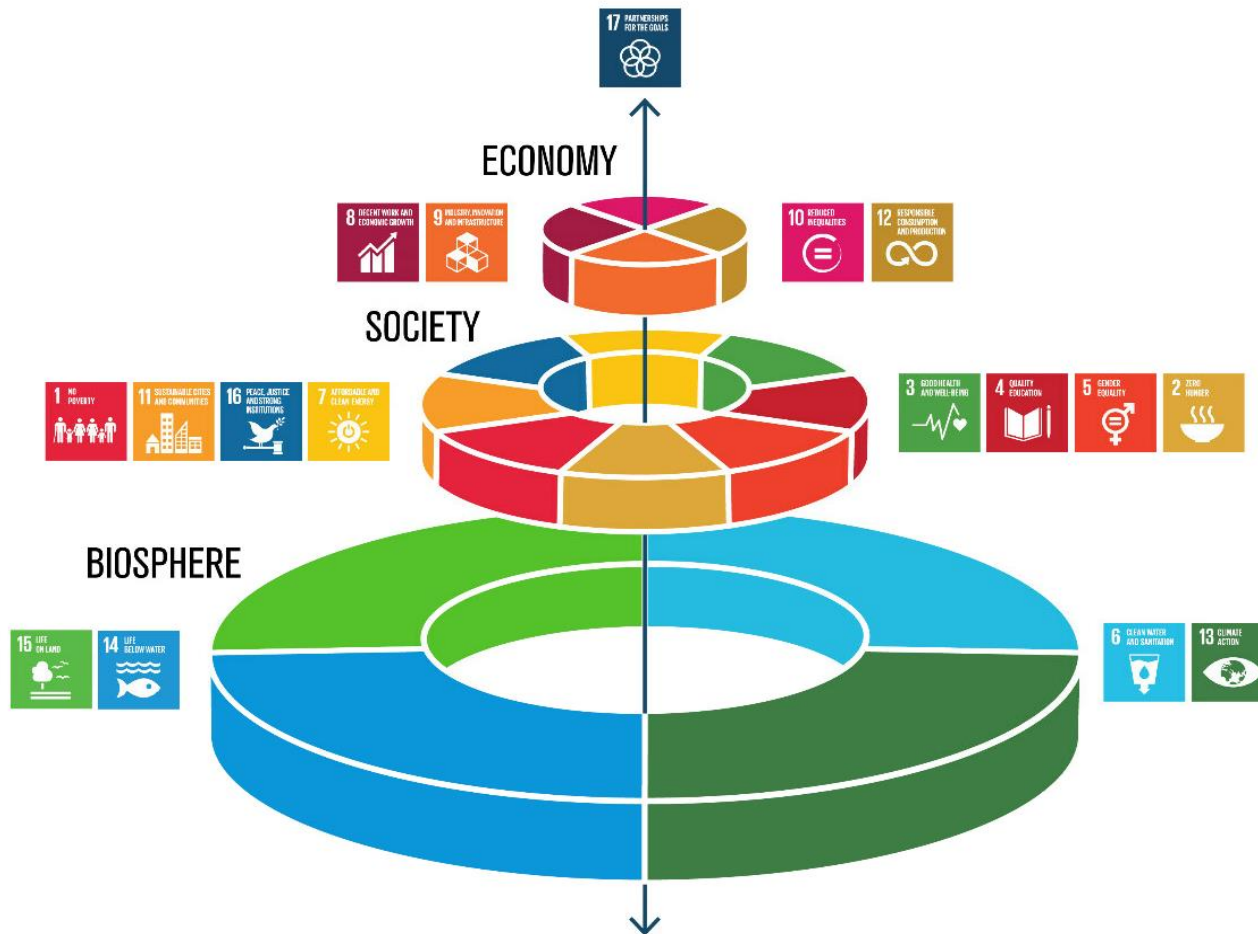
1 Vorstellung Bankhaus Schelhammer & Schattera AG

2 Ethik und Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage

3 Nachhaltigkeit, Rendite und Risiko

4 SDGs – Die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN

SDGs – Die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN



Quelle: Azote Images for Stockholm Resilience Centre

SDGs – Die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN



SDGs und deren Umsetzung

- Seit der Unterzeichnung der *Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN-PRI)* hat sich das Bankhaus Schelhammer verpflichtet Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte (ESG) in den Investmentprozess zu integrieren.
- Die 2015 entwickelten *globalen Nachhaltigkeitsziele (SDGs)* adressieren die größten Herausforderungen unserer Zeit.
- Auch das Bankhaus Schelhammer bekennt sich zu diesen Zielen und hat SDGs identifiziert, die der ethisch-nachhaltige Investmentprozess des Bankhauses konkret unterstützt.

Signatory of:



SDGs Auszeichnung des Bankhauses



SDGs und deren Umsetzung

- Ausschluss fossiler Brennstoffen wie Kohle, der Gewinnung von Öl aus Ölsanden und Fracking.
- Ausschluss von Unternehmen, die gegen ökologische Mindeststandards verstoßen.
- Einbeziehung von Unternehmen in den Investmentprozess, die speziell im Bereich erneuerbare Energien und nachhaltige Technologien tätig sind.
- Schwere Arbeitsrechts- und Menschenrechtsverletzungen werden rigoros mit dem Ausschluss aus dem Investmentuniversum oder dem Verkauf betroffener Titel geahndet.
- Waffenproduzenten und speziell die Herstellung von geächteten Waffen stehen im direkten Konflikt mit diesem Nachhaltigkeitsziel, sowie Länder, die gegen internationale Normen verstoßen.



SDGs und deren Umsetzung

■ Klimawandel

- Das IPCC prognostiziert einen Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur um 1,8 bis 4,0 Grad C bis 2100, wenn keine gegensteuernden Maßnahmen ergriffen werden.
- Der Stern Report prognostiziert eine deutliche Zunahme der Kosten des Klimawandels: Bis Mitte dieses Jahrhunderts beziffert sich der jährliche Verlust auf mindestens 5% des weltweiten Bruttosozialprodukts, aktuell errechnen sich daraus rund 2.200 Milliarden US\$.

■ Trinkwasser

- Trinkwasser ist eine knappe Ressource: Nur ein Prozent der weltweiten Wasservorkommen steht als Trinkwasser zu Verfügung.
- Nach Schätzungen der UN haben 1,1 Milliarden Menschen keinen Zugang zu sauberem Trinkwasser.
- Krankheiten, die durch verschmutztes Wasser verursacht werden, kosten täglich etwa 6.000 Kinder das Leben.



SDGs und deren Umsetzung

■ **Entwaldung**

- Die weltweite jährliche Entwaldungsrate beträgt 13 Mio. ha, hauptsächlich durch Umwandlung in Agrarflächen (FAO, 2005).
- 36% aller Wälder sind Urwälder - 6 Millionen ha werden jährlich zerstört oder umgewandelt (FAO, 2005). Pro Jahr gehen 0,5 bis 1% des tropischen Regenwaldes verloren.

■ **Biodiversität**

- Laut der Roten Liste bedrohter Arten, die die Weltnaturschutzunion IUCN im Jahr 2006 veröffentlicht hat, sind ca. 15.500 Arten weltweit vom Aussterben bedroht, darunter 23% aller Säugetiere, 12% der Vögel und 31% der Amphibien.
- Die Gesamtzahl der Arten hat zwischen 1970 und 2000 um 40% abgenommen.



SDGs und deren Umsetzung

■ Bevölkerungsentwicklung

- Pro Minute werden mehr als 150 Menschen geboren - vor allem in den Entwicklungs- und Schwellenländern. Zu den heute etwa 7,6 Mrd. Menschen werden nach Prognosen der UN in den nächsten vier Jahrzehnten noch einmal knapp drei Mrd. hinzukommen.
- Den Industrieländern droht hingegen die Überalterung. So werden nach UN-Prognosen im Jahr 2050 acht Mio. Deutsche (11% der Bevölkerung) über 80 Jahre alt sein.

■ Armut

- Weltweit leben etwa 1,2 Mrd. Menschen in extremer Armut. Darunter fallen nach der Definition der Weltbank Personen, die weniger als einen Dollar pro Tag zur Verfügung haben.
- Damit eng verbunden sind eine schlechte Gesundheitsvorsorge, hohe Kindersterblichkeit und Analphabetentum.



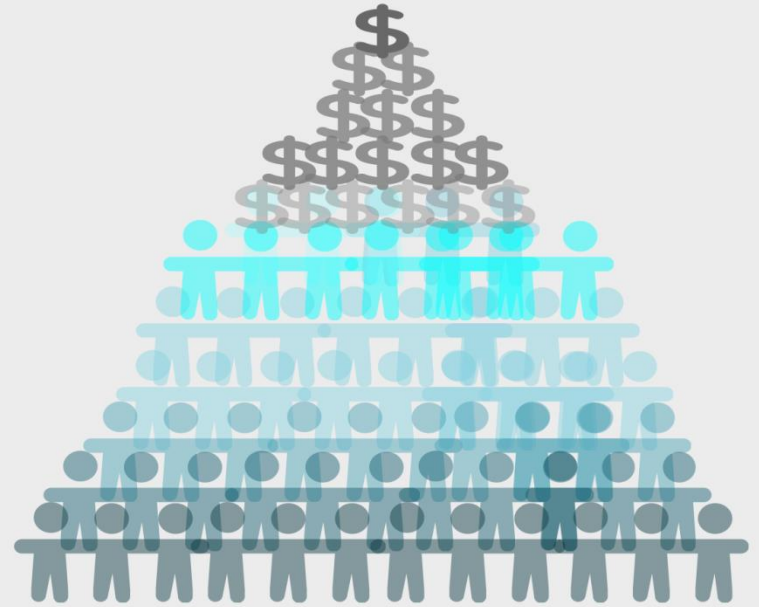
SDGs und deren Umsetzung

■ Governance

- Nach den Ergebnissen des von Transparency International im Dezember 2010 veröffentlichten "Korruptionsbarometers 2010" hat jeder vierte Bürger weltweit in den vergangenen 12 Monaten Bestechungsgelder an Behörden oder Institutionen gezahlt. 60 Prozent der Befragten sind der Meinung, dass Korruption im eigenen Land in den vergangenen drei Jahren zugenommen hat.
- Die Aufklärungsquote von Korruptionsfällen liegt nach Schätzungen von Experten bei lediglich fünf bis 20 Prozent.



Over the next 40 years,
baby boomers will transfer
\$41 TRILLION
of assets to millennials



67% of MILLENNIALS
believe their investment decisions
are a way to express their    
social, political, or
environmental values.

SOURCE: U.S. TRUST INSIGHTS ON WEALTH AND WORTH

Fazit

- Nachhaltigkeit ist das Zukunftsthema in der Kapitalanlage
- Politik ist bereit zu Handeln → Konkrete Auswirkungen auf den Finanzsektor
- Änderungen in den rechtlichen Rahmenbedingungen
- Integration von ESG Kriterien hat positive Auswirkungen auf das Risk Return Verhältnis
- ESG findet Eingang in die klassische Finanzanalyse
- ESG trägt dazu bei Risikobehaftete Branchen zu vermeiden



Übersicht

Anhang

Ethisch nachhaltig
Zukunft gestalten.
Seit 1832.

SUPERIOR 3 – Ethik

Superior 3 - Ethik

Internationaler Mischfonds (20% Aktien)

Wertentwicklung 5 Jahre

SUPERIOR 3



Performance in % und p.a.	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YtD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
SUPERIOR 3 - Ethik	-7,93	15,02	4,64	-3,7	8,62	5,87	6,62	1,03	3,46	3,00	-0,64	-0,21	2,20	2,58	3,76

Volatilität (3 Jahre)	2,76%
Mod. Duration	4,42

Restlaufzeit (in Jahren)	4,78
Ø Rendite	1,20%
Ø Rating	A-(6,96)

Quelle: Tipas

* Stand: 30.09.2018; Performanceergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.
Normierte Performance-Zeitreihe, nicht ident mit Fondspreis



SUPERIOR 6 – Ethik Global Challenges

Superior 6 – Global Challenges

Internationaler Aktienfonds

Wertentwicklung 5 Jahre

SUPERIOR 6



Performance in % und p.a.	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YtD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
SUPERIOR 6 - Global Challenges	-11,52	14,34	13,82	2,37	20,48	21,01	18,30	10,09	4,24	5,97	12,68	16,05	11,72	10,79	-

Volatilität (3 Jahre)	13,27%
------------------------------	--------

Quelle: Tipas

* Stand: 30.09.2018; Performanceergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.
Normierte Performance-Zeitreihe, nicht ident mit Fondspreis



"In der Eintracht Vieler liegt die Kraft, die das Gute bewirkt.

Dazu beizutragen ist eines Jeden Aufgabe!"

Erzherzog Johann, 14. Juli 1828

Auszeichnungen und Kooperationen



Signatory of:



Disclaimer: Erhaltene Auszeichnungen (Awards) lassen keinen Rückschluss auf den künftigen Erhalt oder die künftige Erfüllung der für den Erhalt bestehenden Voraussetzungen zu. Zum österreichischen Umweltzeichen, siehe Disclaimer.

Disclaimer

Bei dieser Unterlage handelt es sich um eine **MARKETINGMITTEILUNG** der Bankhaus Schelhammer & Schattera AG, FN58248i, DVR 0060011, www.schelhammer.at, Goldschmiedgasse 3, 1010 Wien. Dies ist **KEINE** Finanzanalyse, die unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt wurde und unterliegt daher auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen (§ 36 (2) WAG).

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen

- dienen ausschließlich der unverbindlichen Information und basieren auf dem aktuellen Wissensstand und der Markteinschätzung des Bankhauses.
- sind nur zum Erstellungszeitpunkt gültig und können sich unter Umständen sehr rasch ändern.
- ersetzen nicht die fachgerechte Beratung für die darin beschriebenen Finanzinstrumente und dienen insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung.
- stellen weder ein Anbot, noch eine Einladung zur Anbotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar.
- wurden mit größter Sorgfalt recherchiert, es kann aber keine Haftung für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit übernommen werden.

Die dargestellten Wertentwicklungen und Beispielrechnungen lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Erhaltene Auszeichnungen lassen ebenfalls keinen Rückschluss auf den künftigen Erhalt oder die künftige Erfüllung der für den Erhalt bestehenden Voraussetzungen zu. Wertpapiere weisen je nach konkreter Ausgestaltung des Produktes ein unterschiedlich hohes Anlagerisiko auf.

Die (deutschsprachigen) Prospekte der genannten Fonds in ihrer aktuellen Fassung inkl. sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument - "KID") stehen den Interessenten bei der Bankhaus Schelhammer & Schattera AG, Goldschmiedgasse 3, 1010 Wien, kostenlos zur Verfügung. Prospekte auch abrufbar unter www.schelhammer.at/fonds.

Haftungsausschluss: Jegliche Haftung im Zusammenhang mit der Erstellung dieser Unterlage, insbesondere für die Richtigkeit und Vollständigkeit ihres Inhaltes oder für das Eintreten erstellter Prognosen, ist ausgeschlossen. Irrtum und Druckfehler vorbehalten.