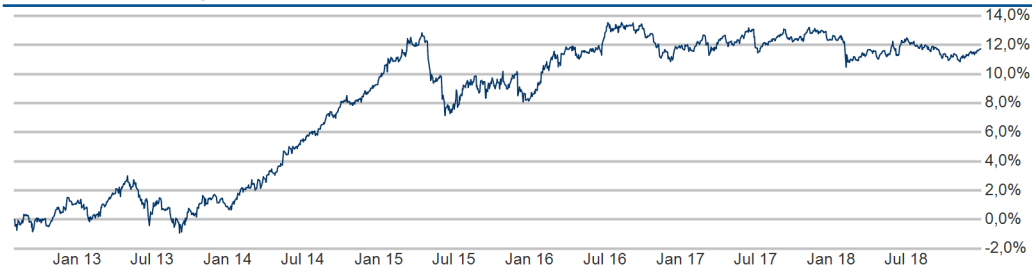


# KCM Kathrein Pfandbrief + (R)

## Stammdaten

ISIN	AT0000A0W4C6
Anlageschwerpunkt	Renten Globale Währungen
Ertragsverwendung	Thesaurierer
Auflegungsdatum	01.08.2012
Geschäftsjahresbeginn	01.06.2018
Geschäftsjahresende	31.05.2019
Fondswährung	€
Fondsvolumen	8.906.188,19
Fondswährung Anteilklasse	€
Fondsvolumen Anteilklasse	6.496.134,59
Ausgabepreis	112,08
Rücknahmepreis	109,35
Value-at-Risk (99%/1 Tag)	0,27%

## Wertentwicklung (01.08.2012 - 28.12.2018)



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2013 Fonds	-1,05%	0,83%	0,90%	0,92%	-0,96%	-1,27%	0,27%	-0,67%	0,66%	1,00%	0,06%	-0,79%	-0,14%
2014 Fonds	1,16%	0,33%	0,36%	0,69%	1,34%	0,51%	0,34%	1,36%	0,62%	0,14%	0,75%	0,63%	8,55%
2015 Fonds	1,47%	0,30%	0,60%	-0,97%	-1,03%	-1,79%	1,28%	-0,57%	0,59%	0,13%	0,45%	-1,65%	-1,24%
2016 Fonds	1,83%	1,29%	0,13%	-0,60%	0,62%	0,72%	0,56%	0,19%	-0,22%	-0,88%	-0,60%	0,31%	3,35%
2017 Fonds	-0,21%	0,98%	-0,53%	0,11%	0,38%	-0,70%	0,17%	0,65%	-0,44%	0,55%	-0,06%	-0,38%	0,49%
2018 Fonds	-0,09%	-1,10%	0,59%	-0,23%	0,48%	0,28%	-0,42%	0,07%	-0,46%	-0,10%	0,17%	0,28%	-0,54%

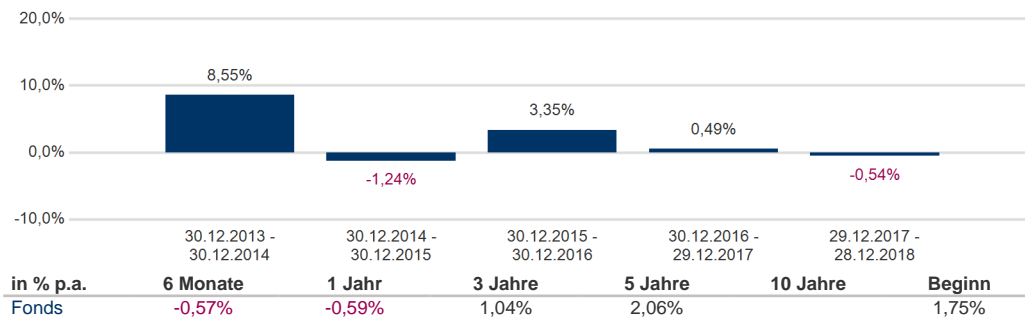
## Konditionen

\*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	2,50%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,60%
Laufende Kosten*	0,70%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

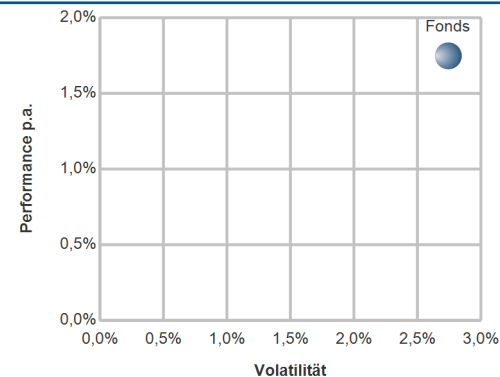
## Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme mittlerer bis hoher Wertschwankungen. Der Investmentfonds investiert zu mindestens 60 % des Fondsvermögens (in Form von direkt erworbener Einzeltitle) in Pfandbriefe mit Emittentenland Österreich und/oder Deutschland. Die Gewichtung der Emittentenländer Österreich und Deutschland zueinander ist nicht vorgegeben. Auf Basis quantitativer Strategien können Derivate zum Beispiel auf Zinsen, Aktien, Aktienindices, Währungen und Volatilität eingesetzt werden. Der Investmentfonds ist als Absolute Return Fonds klassifiziert und wendet als Risikomodell einen absoluten Value at Risk an (maximaler Verlust liegt in 99 % aller Fälle bei einer Behaltdauer von einem Tag bei 1,34%). Der KCM Kathrein Pfandbrief + darf mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von Mitgliedsstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters anlegen. Dies betrifft folgende Emittenten: Österreich, Deutschland. Derivative Instrumente dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden und bilden einen wesentlichen Bestandteil der Anlagestrategie. Der Fonds kann eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen ausgesetzt sein. Vertriebszulassung: Österreich



## Kennzahlen und Risk Return (01.08.2012 - 28.12.2018)

	Fonds
Performance	11,73%
Performance p.a.	1,75%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,17%
Volatilität	2,74%
Sharpe Ratio	0,69
Tracking Error	
Korrelation	
Jensen's Alpha	



Quelle: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH. Sämtliche dargestellte Performancezahlen nach OeKB-Methode entsprechen einer Nettoperformance, d.h. Kosten wie Verwaltungsgebühren oder sonstige dem Fondsvermögen angelastete Kosten wurden bereits berücksichtigt. Nicht berücksichtigt wurde ein möglicher Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschlag oder Steuerabgaben wie Kapitalertragssteuer. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftigen Entwicklungen eines Fonds zu. Kennzahlen und Grafiken (Risk Return + Performancechart) beziehen sich auf den Zeitraum seit Auflegung und werden auf Basis täglicher Daten ermittelt.  
**Achtung:** Allfällige Benchmark Performance berücksichtigt die erfolgte Umstellung der NAV-Veröffentlichungsmodalität.

## Währungsallokation und Asset Allocation (28.12.2018 vs. 30.11.2018)

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
EUR	6.318.398,30	▼	97,26%			
USD	76.554,20	▼	1,18%			
JPY	40.788,82	▲	0,63%			
CAD	23.896,89	▼	0,37%			
AUD	14.316,63	▲	0,22%			
HKD	12.253,47	▲	0,19%			
GBP	9.926,28	▲	0,15%			
	<b>6.496.134,59</b>		<b>100,00%</b>			
Renten	6.138.067,71	▼	94,49%			
Futures	1.514,85	▼	0,02%			
Bankguthaben	359.583,57	▼	5,54%			
Sonst. Ford. / Verbindl.	-3.031,54	▲	-0,05%			
	<b>6.496.134,59</b>		<b>100,00%</b>			

## Fondspartner



Kathrein Capital Management GmbH  
 Wipplingerstraße 25  
 1010 Wien

## Kontakt

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
 Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27  
 1030 Wien  
 AUSTRIA  
 +43 1 533 7668-100  
 E-Mail: [office@masterinvest.at](mailto:office@masterinvest.at)  
<http://www.masterinvest.at>

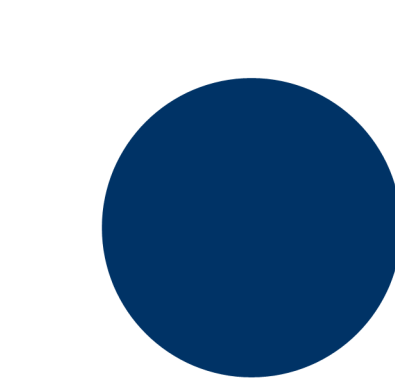
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Anlageinstrumentes und ist auch nicht als solches ausulegen. Die vorliegende Publikation ersetzt keinesfalls die anleger- und objektgerechte Beratung und dient insbesondere nicht als Ersatz für die umfassende Risikoaufklärung. Investitionen beinhalten gewisse Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen („KID“), Jahresberichte, Halbjahresberichte sowie der veröffentlichte Prospekt des Fonds in seiner aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstveröffentlichung, stehen dem Interessenten bei den jeweiligen Zahl- und Informationsstellen und der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH und unter [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at) kostenlos zur Verfügung. Alle Angaben ohne Gewähr. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder dauernde Verfügbarkeit der Daten kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung keine Haftung übernommen werden. Unabhängig davon hat die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH aufsichtsrätlich im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen. Diese Marketingmitteilung wurde von der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, A-1030 Wien erstellt.

# KCM Kathrein Pfandbrief + (R)

## Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Österreich	4.004.604,84	▼	61,65%
Finnland	635.703,12	▼	9,79%
Tschechische Republik	587.128,86	▼	9,04%
Slowakei	251.615,07	▼	3,87%
Bundesrep. Deutschland	217.596,45	▼	3,35%
Italien	217.289,75	▲	3,34%
Polen	149.025,39	▼	2,29%
Griechenland	75.104,23	▼	1,16%
<b>Gesamt</b>	<b>6.138.067,71</b>		<b>94,49%</b>

## Renten Top 10 Währung



## Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments			
Sovereigns			
Corporates			
Fin. non-banking	357.211,32	▼	5,50%
Financials	1.715.651,29	▼	26,41%
Pfandbriefe / Covered Bonds	4.065.205,11	▼	62,58%
ABS			
MBS			
CLN			
Sonstige			
<b>Gesamt</b>	<b>6.138.067,71</b>		<b>94,49%</b>

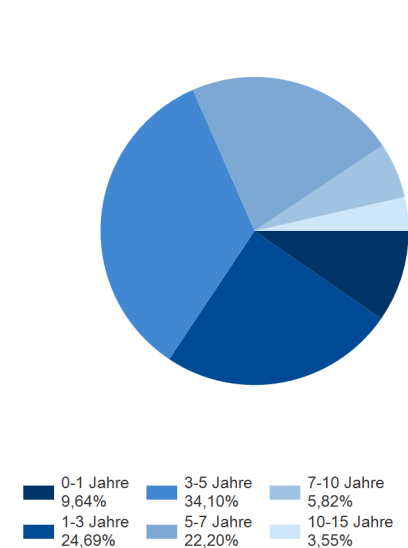
## Top 3 Zunahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung
2 (2) Oberbank AG EO-Med.-Term Sch...	0,36%	▲
1 (1) Allg. Sparkasse Oberöst.Bank...	0,36%	
3 (3) HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T...	0,24%	

## Top 3 Abnahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung
16 (9) Bank f. Tirol u. Vorarlberg ...	-2,34%	▼
19 (19) Alpha Bank A.E. EO-Covered M...	0,03%	
17 (17) mBank Hipoteczny S.A. EO-Med...	0,08%	

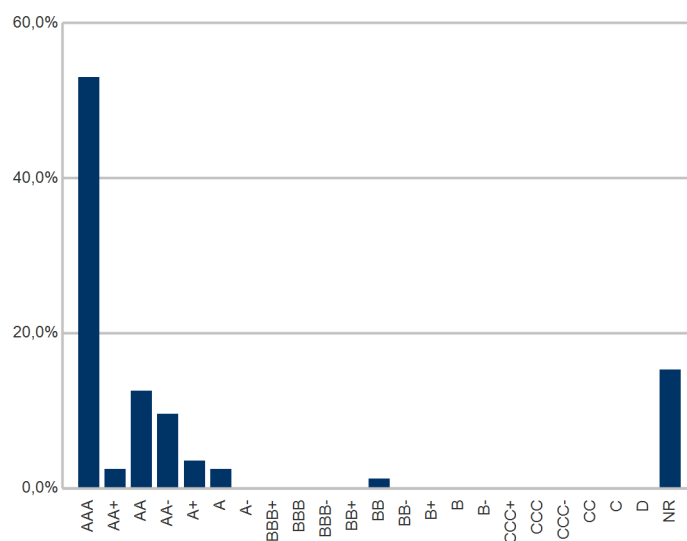
## Renten Restlaufzeiten



## Top 10 Renten

Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) ● Allg. Sparkasse Oberöst.BankAG EO-Medium-Term Notes	11,96%	0,36%
2 (2) ● Oberbank AG EO-Med.-Term Schuldv. 2012(21)	11,95%	0,36%
3 (3) ● HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2016(21)	7,99%	0,24%
4 (4) ● Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	6,41%	0,20%
5 (5) ● Ålandsbanken Abp EO-Med.-Term Cov.Nts 2013(23)	6,32%	0,21%
6 (6) ● Raiffeisenbank a.s. EO-Cov.Med.-T.Nts 2014(19)	5,64%	0,17%
7 (7) ● Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2016	5,50%	0,18%
8 (8) ● UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2014(24)	5,07%	0,17%
9 (10) ▲ Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2017(24)	4,52%	0,16%
10 (11) ▲ Vseobecna úverová Banka AS EO-Bonds 2013(23)	3,87%	0,13%
<b>Gesamt</b>	<b>69,23%</b>	

## Renten Rating



## Kennzahlen

Kennzahl	Wert
Kupon	1,71%
Rendite	0,61%
Eff. Duration	4,05%
Mac. Duration	4,07
Restlaufzeit	4,22