

KCM Bond Select (R)

Stammdaten

ISIN	AT0000736384
Anlageschwerpunkt	Renten Welt
Ertragsverwendung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Auflegungsdatum	13.11.2000
Geschäftsjahresbeginn	01.12.2018
Geschäftsjahresende	30.11.2019
Fondswährung	€
Fondsvolumen	56.610.966,80
Fondswährung Anteilklasse	€
Fondsvolumen Anteilklasse	43.970.262,32
Ausgabepreis	83,29
Rücknahmepreis	80,86

Wertentwicklung (13.11.2000 - 28.12.2018)



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2013 Fonds	-0,70%	1,22%	0,63%	1,20%	-1,23%	-3,92%	0,69%	-1,25%	1,47%	1,98%	-0,35%	-0,34%	-0,75%
2014 Fonds	0,95%	1,40%	0,42%	0,81%	2,18%	0,55%	-0,12%	1,17%	-0,33%	0,95%	0,19%	-1,13%	7,23%
2015 Fonds	2,20%	1,48%	1,23%	0,44%	0,08%	-1,73%	0,68%	-1,21%	-0,58%	2,07%	-0,02%	-1,43%	3,15%
2016 Fonds	0,07%	0,29%	2,45%	1,38%	0,30%	0,97%	1,71%	0,96%	-0,27%	-0,18%	-2,26%	0,81%	6,32%
2017 Fonds	0,37%	1,53%	0,14%	0,73%	0,37%	-0,08%	0,23%	0,41%	0,15%	0,78%	-0,33%	-0,10%	4,28%
2018 Fonds	-0,48%	-0,61%	-0,76%	-0,60%	-0,67%	-0,64%	1,07%	-0,52%	0,17%	-0,77%	-1,23%	-0,11%	-5,06%

Konditionen

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

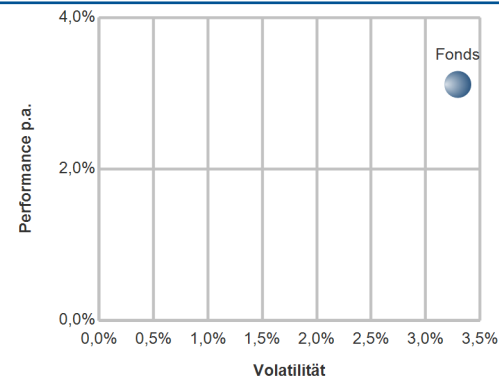
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	3,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	1,00%
Laufende Kosten*	0,84%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

Anlagepolitik

Der KCM Bond Select ist als Anleihenfonds konzipiert, der mindestens 51% des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen investiert. Die Veranlagung erfolgt zu mindestens 50 % des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen, die im Investmentgrade - Bereich liegen. Schuldverschreibungen, die kein Rating einer anerkannten Ratingagentur aufweisen, sind mit bis zu 15 % des Fondsvermögens beschränkt. Unternehmensanleihen im High Yield Bereich dürfen ebenfalls bis zu 15 % des Fondsvermögens erworben werden. Der KCM Bond Select darf in Staatsanleihen bis zu 10 % des Fondsvermögens investieren. Das Fremdwährungsrisiko des Investmentfonds ist mit maximal 25 % des Fondsvermögens begrenzt, wobei gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände dem Euro-Bestand zugeordnet werden. Die Veranlagung kann auch bis zu 10 % des Fondsvermögens über Investmentfonds abgebildet werden. Ebenfalls kann bis zu 49 % des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen investiert werden. Derivative Instrumente können zur Absicherung des Fondsvermögens sowie als aktiver Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. Der Fonds kann eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen ausgesetzt sein. Vertriebszulassung: Österreich, Deutschland

Kennzahlen und Risk Return (13.11.2000 - 28.12.2018)

	Fonds
Performance	74,38%
Performance p.a.	3,12%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,21%
Volatilität	3,30%
Sharpe Ratio	0,46
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	43.111.433,44	▼	98,05%			
AUD	269.819,11	▼	0,61%			
USD	208.989,22	▲	0,48%			
RUB	189.332,70	▼	0,43%			
GBP	186.478,32	▼	0,42%			
NZD	3.732,28	▼	0,01%			
SEK	477,25	▲	0,00%			
	43.970.262,32		100,00%			
Renten	39.053.423,91	▼	88,82%			
Fondsanteile	3.454.804,73	▼	7,86%			
Futures	-51.207,26	▲	-0,12%			
DTG	-806.398,06	▲	-1,83%			
Swaps	4.070,28	▼	0,01%			
Bankguthaben	2.341.373,11	▲	5,32%			
Sonst. Ford. / Verbindl.	-25.804,39	▲	-0,06%			
	43.970.262,32		100,00%			

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
<http://www.masterinvest.at>

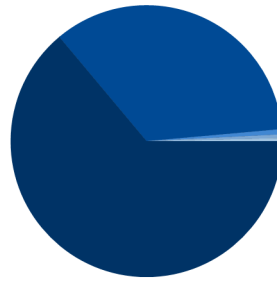
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des 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 Risikoauflärung. 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 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 haftet 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 Bond Select (R)

Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
USA	5.712.283,08	▼	12,99%
Frankreich	4.225.078,93	▼	9,61%
Österreich	3.289.856,61	▼	7,48%
Mexiko	3.038.430,15	▲	6,91%
Chile	2.940.442,67	▼	6,69%
Großbritannien	2.367.317,30	▼	5,38%
Irland	2.280.654,52	▼	5,19%
Indien	1.791.990,07	▼	4,08%
Kaimaninseln	1.672.555,70	▼	3,80%
Niederlande	1.261.837,32	▲	2,87%
Gesamt	28.580.446,36		65,00%

Renten Top 10 Währung



USD	63,91%	AUD	0,63%	GBP	0,44%	RUB	0,36%
EUR	34,67%						

Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	395.737,91	▼	0,90%
Sovereigns	296.055,51	▲	0,67%
Corporates	27.669.418,80	▼	62,93%
Fin. non-banking	3.473.340,90	▼	7,90%
Financials	4.848.990,42	▼	11,03%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN	2.037.404,83	▼	4,63%
Sonstige	332.475,53	▼	0,76%
Gesamt	39.053.423,91		88,82%

Top 3 Zunahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung
74 (77) Rusal Capital DAC DL-Notes 2...	0,04%	▲
2 (6) Alfa S.A.B. de C.V. DL-Notes...	0,03%	
55 (60) Southern Copper Corp. DL-Not...	0,02%	

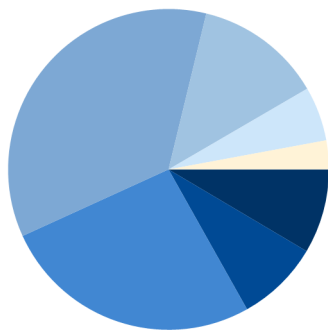
Top 3 Abnahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung
8 (2) Reynolds American Inc. DL-No...	-0,08%	▼
10 (8) B.A.T. Intl Finance PLC DL-N...	-0,07%	
11 (11) Raiffeisen Bank Intl AG EO-F...	-0,06%	

Top 10 Renten

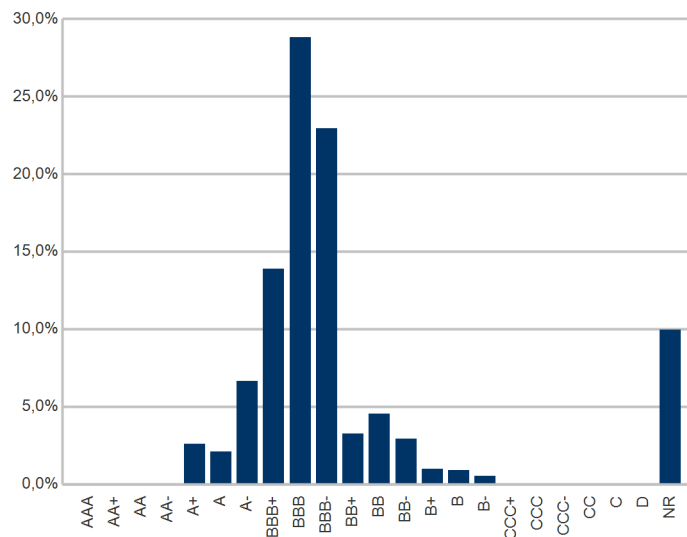
Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) ● Ingenico Group S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	1,99%	-0,02%
2 (6) ▲ Alfa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	1,56%	0,03%
3 (3) ● Alicorp S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	1,54%	-0,01%
4 (5) ▲ S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2014(14/25) Reg.S	1,53%	0,01%
5 (4) ▼ Steel Funding DAC DL-LPN 16(23)Novol.Steel Reg.S	1,51%	-0,03%
6 (7) ▲ S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	1,51%	0,00%
7 (9) ▲ Formosa Group (Cayman) Ltd. DL-Notes 2015(25)	1,51%	0,00%
8 (2) ▼ Reynolds American Inc. DL-Notes 2015(15/25)	1,47%	-0,08%
9 (10) ▲ Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	1,47%	0,00%
10 (8) ▼ B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	1,44%	-0,07%
Gesamt	15,53%	

Renten Restlaufzeiten



0-1 Jahre	8,51%	5-7 Jahre	35,59%	15-30 Jahre	5,48%
1-3 Jahre	8,35%	7-10 Jahre	12,82%	30+ Jahre	2,91%
3-5 Jahre	26,33%				

Renten Rating



Kennzahlen

Kennzahl	Wert
Kupon	4,11%
Rendite	6,62%
Eff. Duration	4,23%
Mac. Duration	4,35
Restlaufzeit	7,51