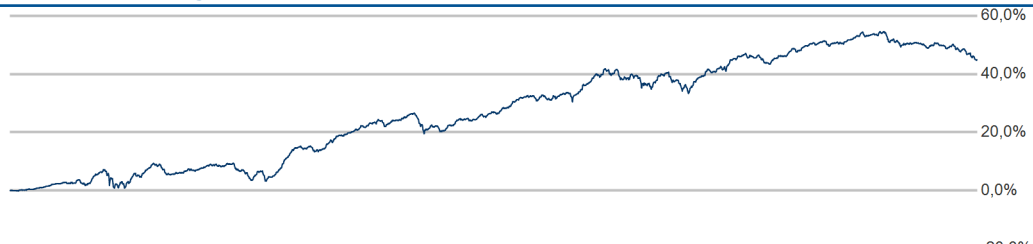


KCM Dynamic Value

Stammdaten

ISIN	AT0000620240
Anlageschwerpunkt	Mischfonds flexibel
Ertragsverwendung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Auflegungsdatum	01.06.2004
Geschäftsjahresbeginn	01.12.2018
Geschäftsjahresende	30.11.2019
Fondswährung	€
Fondsvolumen	20.645.370,68
Ausgabepreis	830,09
Rücknahmepreis	790,56

Wertentwicklung (11.05.2009 - 28.12.2018)



	Jan. 09	Jan. 10	Jan. 11	Jan. 12	Jan. 13	Jan. 14	Jan. 15	Jan. 16	Jan. 17	Jan. 18	Jan. 18	YTD	
2013 Fonds	-0,97%	1,20%	0,40%	1,25%	-0,61%	-3,44%	1,00%	-1,21%	1,55%	1,80%	0,14%	-0,30%	0,69%
2014 Fonds	0,94%	1,10%	0,34%	1,12%	1,95%	0,64%	0,10%	0,38%	-1,28%	1,24%	0,79%	-0,51%	6,98%
2015 Fonds	2,35%	1,79%	0,82%	0,32%	0,91%	-2,24%	0,77%	-1,83%	-1,44%	3,39%	0,74%	-1,75%	3,71%
2016 Fonds	-1,45%	0,13%	2,32%	1,42%	0,46%	0,18%	2,22%	0,91%	-0,42%	-0,24%	-1,37%	1,25%	5,47%
2017 Fonds	0,43%	1,74%	0,19%	0,93%	0,17%	-0,29%	0,28%	0,08%	0,79%	1,33%	-0,45%	0,11%	5,42%
2018 Fonds	0,26%	-1,17%	-1,38%	0,54%	-0,09%	-1,01%	1,01%	-0,59%	0,16%	-1,29%	-0,71%	-1,32%	-5,49%

Konditionen

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

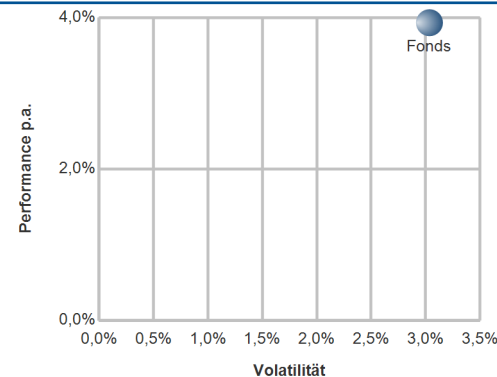
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,85%
Laufende Kosten*	1,21%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

Anlagepolitik

Der KCM Dynamic Value ist als gemischter Fonds konzipiert. Ziel der Anlagepolitik ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme hoher Wertschwankungen. Der KCM Dynamic Value investiert bis zu 100 % des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen von Emittenten und Währungen in jeder Region. Der KCM Dynamic Value investiert bis zu 100 % des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen von Emittenten und Währungen in jeder Region, die nicht im Investmentgrade-Bereich liegen oder nicht geratet sind, können maximal bis 20 % des FV erworben werden. Daneben dürfen auch Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen erworben werden. Ebenfalls kann bis zu 30 % des FV in Aktien von Unternehmen jeder Region investiert werden. Die Veranlagung kann auch indirekt bis zu 40% des FV über Investmentfonds abgebildet werden, wobei Aktien und Aktienfonds in Summe 30 % nicht übersteigen dürfen. Ungesicherte Fremdwährungspositionen sind mit maximal 30 % des FV beschränkt. Der KCM Dynamic Value darf mehr als 35 % seines FV in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von Mitgliedstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters anlegen. Dies betrifft folgende Emittenten: Österreich. Derivative Instrumente dürfen sowohl zur Absicherung als auch als 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

Kennzahlen und Risk Return (11.05.2009 - 28.12.2018)

	Fonds
Performance	44,98%
Performance p.a.	3,93%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,19%
Volatilität	3,04%
Sharpe Ratio	1,23
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	19.856.950,78	▼	96,18%			
USD	512.420,86	▲	2,48%			
RUB	243.674,43	▼	1,18%			
AUD	10.537,00	▼	0,05%			
PLN	9.858,57	▼	0,05%			
TRY	7.353,83	▼	0,04%			
GBP	3.487,60	▼	0,02%			
JPY	760,39	▲	0,00%			
SEK	327,22	▲	0,00%			
	20.645.370,68		100,00%			
Renten	10.673.090,15	▼	51,70%			
Fondsanteile	7.611.419,93	▼	36,87%			
Zertifikate	307.692,00	▲	1,49%			
Futures	-22.471,11	▲	-0,11%			
DTG	-63.819,35	▲	-0,31%			
Bankguthaben	2.154.041,97	▲	10,43%			
Sonst. Ford. / Verbindl.	-14.582,91	▲	-0,07%			
	20.645.370,68		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>

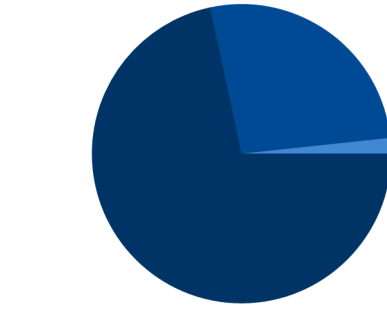
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des 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 Dynamic Value

Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Österreich	3.290.244,77	▼	15,94%
Frankreich	1.309.449,75	▼	6,34%
Bundesrep. Deutschland	1.291.792,08	▼	6,26%
USA	651.468,48	▼	3,16%
Belgien	560.189,66	▼	2,71%
Mexiko	559.127,62	▲	2,71%
Brit. Jungfern-Inseln	441.353,10	▼	2,14%
Malaysia	433.306,85	▲	2,10%
Spanien	388.740,33	▲	1,88%
Luxemburg	345.031,74	▼	1,67%
Gesamt	9.270.704,38		44,90%

Renten Top 10 Währung



EUR 71,63% USD 26,68% RUB 1,69%

Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	251.882,50	▼	1,22%
Sovereigns			
Corporates	5.915.594,00	▼	28,65%
Fin. non-banking	1.663.666,82	▼	8,06%
Financials	2.661.490,49	▼	12,89%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN	180.456,34	▼	0,87%
Sonstige			
Gesamt	10.673.090,15		51,70%

Top 3 Zunahme Renten

Rente	Trend	Veränderung
3 (3) PETRONAS Capital Ltd. DL-Not...	▲	0,04%
9 (10) Banco de Sabadell S.A. EO-Me...		0,04%
17 (19) Aroundtown SA EO-FLR Notes 2...		0,04%

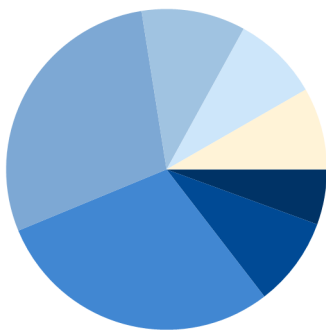
Top 3 Abnahme Renten

Rente	Trend	Veränderung
1 (1) OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/...	▼	-0,07%
10 (7) Raiffeisen Bank Intl AG EO-F...		-0,06%
11 (11) Barry Callebaut Services N.V...		-0,06%

Top 10 Renten

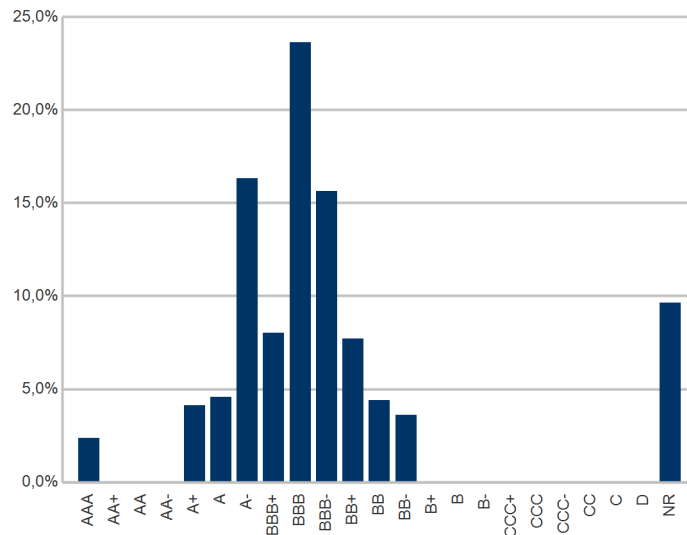
Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) ● OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	2,76%	-0,07%
2 (2) ● Sinopec Grp Over.Dev.2012Ltd. DL-Notes 2012(22) Reg.S	2,14%	0,02%
3 (3) ● PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	2,10%	0,04%
4 (4) ● AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2013(19/Und.)	2,00%	-0,02%
5 (5) ● Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/Und.)	2,00%	0,00%
6 (6) ● CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)	2,00%	0,03%
7 (8) ▲ Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	1,94%	0,03%
8 (9) ▲ Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	1,92%	0,03%
9 (10) ▲ Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	1,88%	0,04%
10 (7) ▼ Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	1,86%	-0,06%
Gesamt	20,60%	

Renten Restlaufzeiten



0-1 Jahre 5,57% 5-7 Jahre 28,73% 15-30 Jahre 8,73%
 1-3 Jahre 8,99% 7-10 Jahre 10,49% 30+ Jahre 8,29%
 3-5 Jahre 29,21%

Renten Rating



Kennzahlen

Kennzahl	Rentenvermögen
Kupon	3,78%
Rendite	26,77%
Eff. Duration	4,57%
Mac. Duration	4,68
Restlaufzeit	9,56