



**KATHREIN
PRIVATBANK**

Vermögen sorgsam vermehren

HYPO-Invest

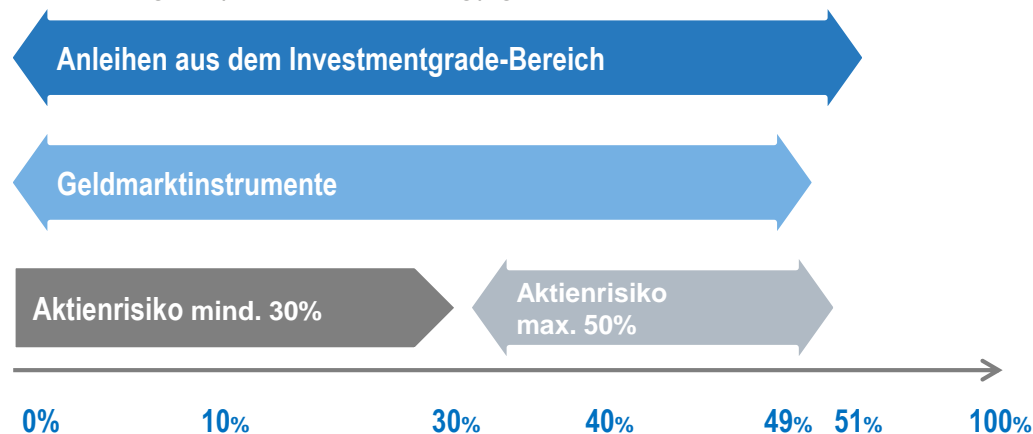
Flexibler Mischfonds mit Anlageregion in der EURO-Zone

Wien, im Oktober 2020

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an institutionelle professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz und nicht an als Privatkunden eingestufte Anleger.

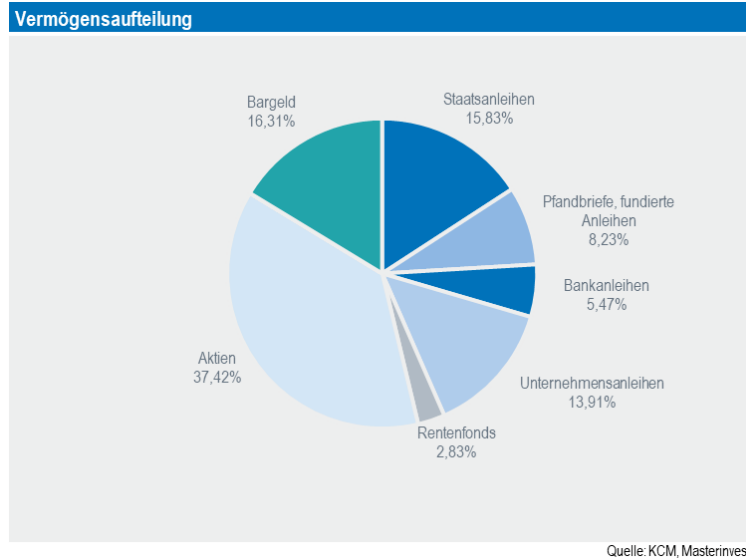
HYPO-Invest - Fondskonzept

- Der HYPO-INVEST ist ein gemischter Fonds der in Wertpapiere welche ausschließlich auf Euro lauten veranlagt, wobei das Aktienrisiko zwischen 30% bis maximal 50% des Fondsvermögens beträgt.
- Derivative Instrumente können zur Absicherung des Fondsvermögens, zur Ertragssteigerung und als aktiver Teil der Anlagestrategie als Wertpapierersatz eingesetzt werden, wobei das Gesamtrisiko der derivativen Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, ist auf 5% des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens beschränkt ist.
- Der Fonds eignet sich für Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen gem. § 14 EStG sowie für Anschaffungen im Sinne des Gewinnfreibetrages (KMU-Förderung) gemäß § 10 EStG. Der Fond erfüllt die Anforderungen gemäß § 25 PKG.

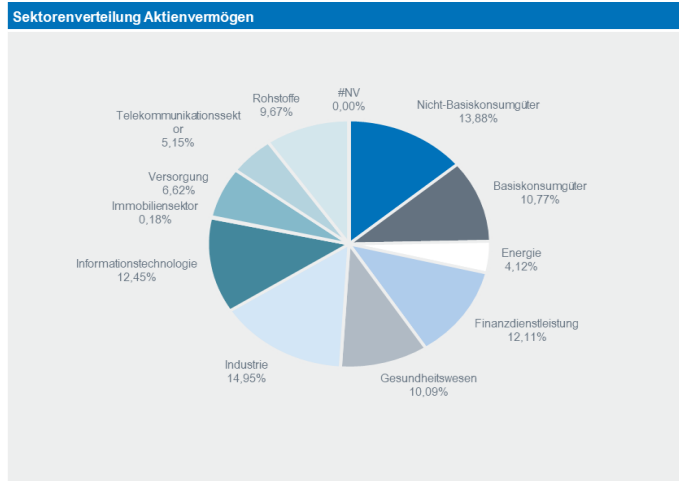


Warum HYPO-Invest?

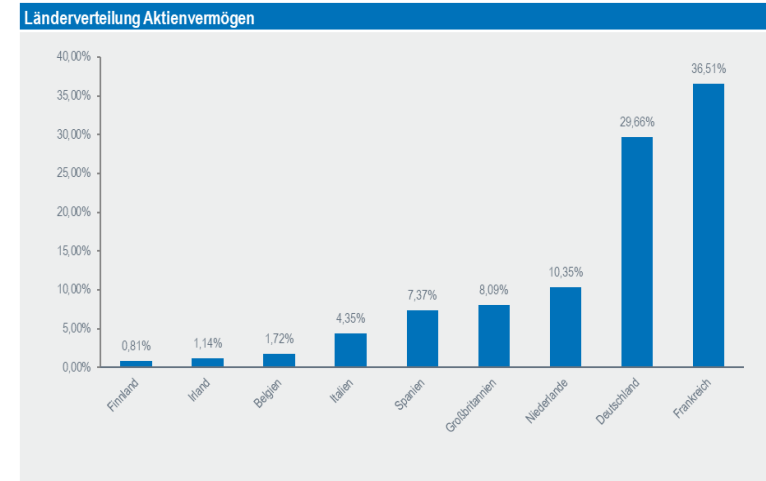
- Der HYPO-INVEST wurde im Jahr 1988 aufgelegt und kann auf einen langjährigen Track-Record verweisen.
- Der Fonds setzt auf ein breit diversifiziertes Portfolio unterschiedlicher Länder und Branchen innerhalb der Euro-Zone.
- Der Fonds investiert je nach Markteinschätzung innerhalb der Bandbreiten flexibel in Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente. Die Einzeltitelselektion im Anleihebereich erfolgt an Hand fundamentaler Kriterien mittels Bottom-Up Prinzip, d.h. es werden zunächst die Unternehmen ausgewählt, bevor eine Branchen- bzw. Länderanalyse erfolgt. Darüber hinaus ist in der taktischen Portfoliosteuerung eine rasche und aktive Absicherung von Risikopositionen mithilfe von Derivaten möglich.
- Der Fonds investiert zu 100% in Euro und geht kein Währungsrisiko ein.



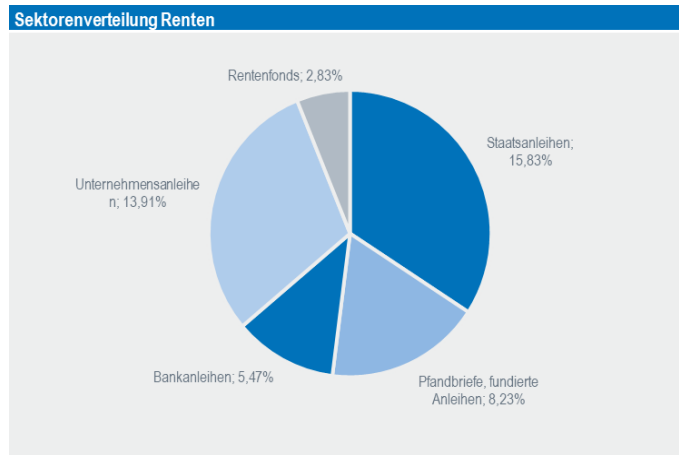
Top 10 Positionen	% FV
Kathrein Bond Select Inhaber-Anteile I T o.N.	14,13%
HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N.	12,28%
KCM Sustainable Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	8,45%
Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2013(34)	3,40%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	3,24%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	3,19%
Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	2,83%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	2,63%
HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	2,54%
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	2,47%



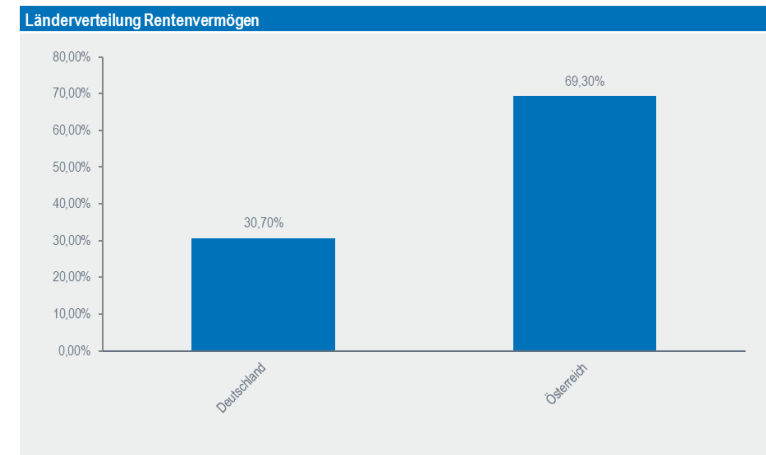
Quelle: KCM, Masterinvest



Quelle: KCM, Masterinvest

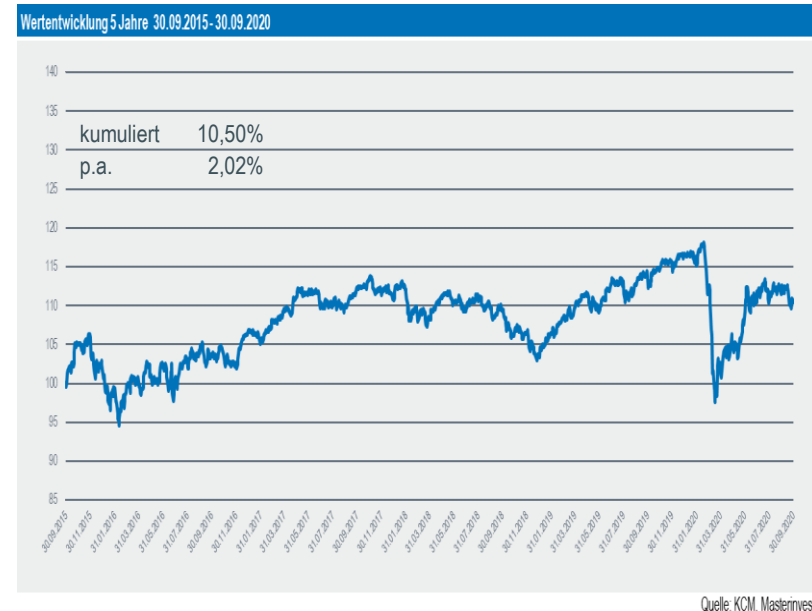
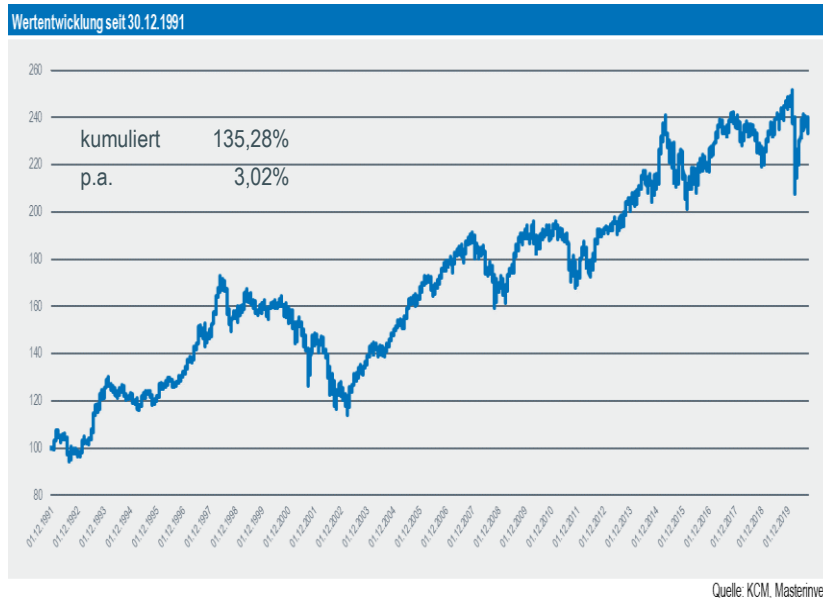


Quelle: KCM, Masterinvest



Quelle: KCM, Masterinvest

Wertentwicklung (1)



Die dargestellte Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Prognose für die zukünftige Entwicklung, diese kann Schwankungen unterworfen sein. In der Wertentwicklung sind Kosten wie Verwaltungsgebühren oder sonstige dem Fondsvermögen angelastete Kosten bereits berücksichtigt – nicht berücksichtigt sind der beim Kauf einmalig anfallende Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 4,00% und andere ertragsmindernde Kosten wie Depotgebühren.

Wertentwicklung (2)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2015	4,84%	2,93%	2,03%	-1,53%	-1,06%	-3,92%	2,75%	-4,82%	-1,67%	5,01%	1,26%	-3,69%	1,49%
2016	-2,79%	-0,69%	1,42%	0,65%	1,43%	-1,84%	2,90%	0,62%	-0,27%	0,12%	-1,13%	3,73%	4,02%
2017	-1,35%	2,05%	2,24%	1,04%	0,56%	-1,53%	0,13%	-0,07%	2,20%	1,12%	-1,31%	-0,91%	4,13%
2018	1,06%	-2,26%	-1,00%	2,37%	-0,57%	-0,72%	1,60%	-1,54%	-0,19%	-2,47%	-0,35%	-2,56%	-6,54%
2019	2,63%	1,72%	0,95%	2,17%	-2,16%	2,85%	0,34%	0,04%	1,48%	0,11%	1,02%	0,38%	12,05%
2020	-0,83%	-3,12%	-8,08%	2,96%	1,90%	2,79%	-0,25%	1,10%	-0,96%	#NV	#NV	#NV	-4,87%

Fondsdaten - HYPO-INVEST

- **Fondswährung** EUR
- **Fondsvermögen** 4,1 Mio.
- **Geschäftsjahr/Ausschüttung** 01.05. - 30.04.
- **Auflagedatum** 15.11.1988
- **Max. Ausgabeaufschlag** 4,00 %
- **KAG** MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
- **Depotbank** Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG
- **Index/Marktentwicklung** -

ISIN	Bloomberg	Tranche	Ausschüttend- Thesaurierend	Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	Mindestzeichnung
AT0000857511	HYPOINV	Retail	A	Max. 0,80% p.a.	1,23% p.a.	



Florian König
Portfoliomanagement
Kathrein Capital Management

- Florian König ist seit 2016 bei der Kathrein Capital Management GmbH tätig. Zu Beginn umfasste sein Aufgabenbereich sowohl Analysetätigkeiten als auch Schwerpunkte zu Credit und Asset Allocation. Seit 2019 ist er als Portfolio Manager für Dachfonds und Aktienfonds verantwortlich, wo er zuvor schon stellvertretend das Portfoliomanagement unterstützte.
- Florian König absolvierte neben seiner Tätigkeit bei KCM sein Masterstudium in „Quantitative Asset and Risk Management“ an der Fachhochschule des bfi Wien und an der Universität „Alexandru Ioan Cuza“ in Iasi (Rumänien). Während seines Bachelorstudiums Bank- und Finanzwirtschaft an der FH des bfi Wien, sammelte er bereits Erfahrung in den Bereichen Zinsen und Liquiditätsmanagement sowie Sicherheitenmanagement.



Mag. Herwig Wolf, CEFA, CIIA

Leitung Institutional Clients

Tel.: +43 1 534 51-261
Fax: +43 1 532 25 49-374
Mobil: +43 676 831 91 261
Email: herwig.wolf@kcm.at
herwig.wolf@kathrein.at



Stefan Waidhofer

Institutional Clients

Tel.: +43 1 534 51-389
Fax: +43 1 532 25 49-374
Mobil: +43 676 831 91 389
Email: stefan.waidhofer@kathrein.at



www.kcm.at

 follow us @KathreinCapital

Hinweis gemäß §128 InvFG

- Der HYPO-INVEST weist aufgrund des Einsatzes der gemäß den Fondsbestimmungen erlaubten Anlageinstrumente und Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilwerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.
- Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem der nachfolgenden Emittenten begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf:
 - Österreich
 - Deutschland
 - Frankreich
 - Niederlande
 - Italien
 - Spanien
 - Belgien

Diese Unterlage ist eine Marketingmitteilung im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes und dient ausschließlich Ihrer Information. Diese Information unterliegt daher nicht den Vorschriften des Wertpapieraufsichtsgesetzes, die für die Verbreitung von Finanzanalysen vorgesehen sind.

Obwohl wir der Meinung sind, dass die für diese Mitteilung herangezogenen Quellen von dritten Anbietern verlässlich sind, können wir keine Haftung für Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der hier wieder gegebenen Informationen übernehmen.

Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen daher nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich der Ertragsziele und der Risikobereitschaft. Der Inhalt dieser Unterlage ist nicht rechtsverbindlich und stellt keine Handlungsempfehlung und kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Eine Investitionsentscheidung bezüglich aller Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte nur auf Grundlage eines Beratungsgesprächs und nicht allein auf Basis dieser Marketingmitteilung erfolgen.

Performance-Hinweis

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung einer Veranlagung zu. Sämtliche dargestellte Performancezahlen nach OeKB-Methode entsprechen einer Nettoperformance, d.h. Kosten wie Verwaltungs-Gebühren oder sonstige dem Fondsvermögen angelastete Kosten werden bereits berücksichtigt. Nicht berücksichtigt wird ein möglicher Ausgabeaufschlag oder Rücknahmeabschlag oder Steuerabgaben wie Kapitalertragssteuer oder Quellensteuern. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Wir weisen darauf hin, dass für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung, die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Es ist zu beachten, dass Investments in Fonds neben Chancen auch Risiken bergen, so können Wert und Ertrag steigen, aber auch fallen.

Kathrein Capital Management GmbH. (KCM) erbringt keine Steuerberatung und übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Nachteile im Zusammenhang mit Wertpapiertransaktionen und Wertpapierveranlagungen der Anleger. Die Besteuerung der Kapitaleinkünfte hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

Allfällige in dieser Unterlage enthaltene Simulationsrechnungen beruhen nicht auf tatsächlichen Transaktionen, sondern rein auf historischen Daten. Simulierte künftige Erträge sind somit kein verlässlicher Indikator für die tatsächliche künftige Wertentwicklung einer Veranlagung.

Prospekthinweis

Die jeweils gültigen und veröffentlichten Prospekte bzw. Informationen gegenüber Anlegern nach § 21 AIFMG sowie die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen - KID) der von Kathrein Capital Management verwalteten Fonds in der aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung stehen Ihnen in deutscher Sprache kostenlos auf der Website www.masterinvest.at und den jeweiligen Zahl- und Informationsstellen zur Verfügung.

Jede Weitergabe, Vervielfältigung oder sonstige Bezugnahme auf die bereitgestellten Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial der KCM bedarf der vorherigen, schriftlichen Zustimmung der KCM.

Offenlegungspflichten nach § 25 Mediengesetz

Die Angaben nach § 25 Mediengesetz (MedienG) finden sich im Impressum auf unserer homepage: <http://www.kcm.at>

© Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Handelsgericht Wien, FN 279402k