

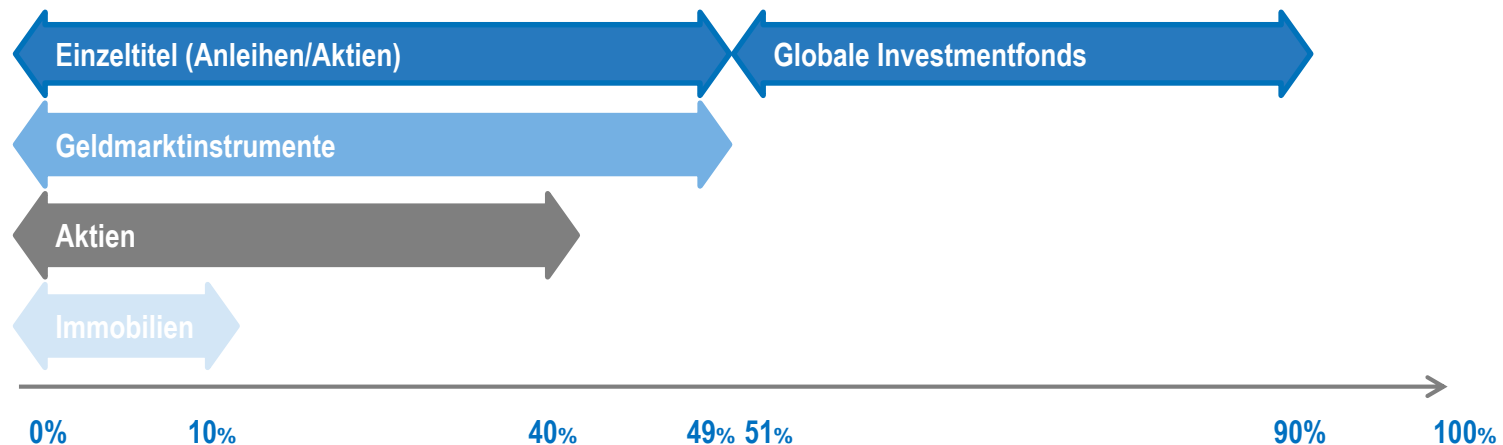
# NÖ HYPO Ausgewogen

*Globaler Mischfonds mit begrenztem Aktienrisiko*

Wien, im September 2020

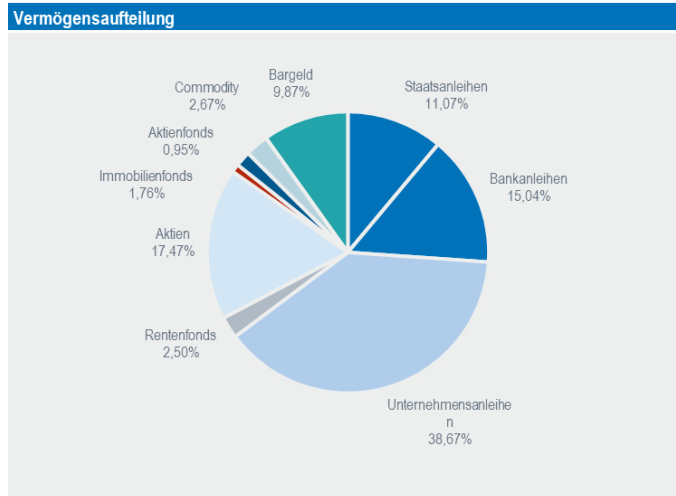
*Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an institutionelle professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz und nicht an als Privatkunden eingestufte Anleger.*

- Der NÖ HYPO AUSGEWOGEN ist ein gemischter Fonds, welcher ohne geografische Beschränkung **mindestens 51% bis max. 90% des Fondsvermögens** in Anteile an **globalen Investmentfonds** investiert und langfristig einen stetigen Wertzuwachs anstrebt. Die Veranlagung kann auch direkt bis maximal **49% des Fondsvermögens** über **Einzeltitle** abgebildet werden.
- Derivative Instrumente können zur Absicherung des Fondsvermögens, zur Ertragssteigerung und als aktiver Teil der Anlagestrategie als Wertpapierersatz eingesetzt werden.



# Warum NÖ HYPO Ausgewogen?

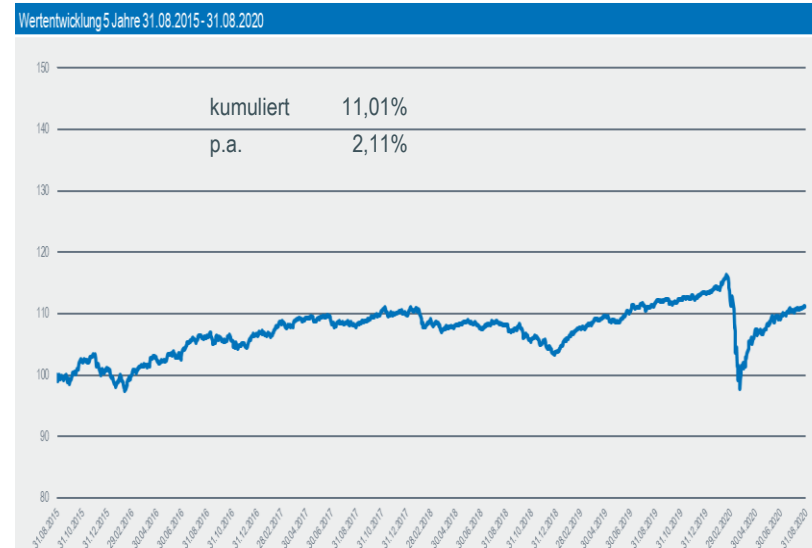
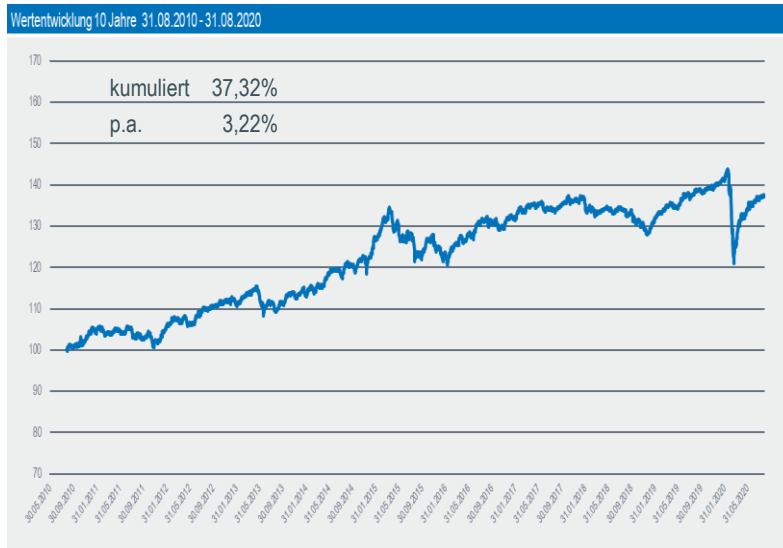
- Die Anleger des NÖ HYPO AUSGEWOGEN profitieren von den Ertragschancen einer gemischten Veranlagung und vom Anlegerschutz eines österreichischen Investmentfonds durch den Status als Sondervermögen.
- Die Diversifikation erfolgt über mehrere Veranlagungsinstrumente, wie z.B. in globale Aktien- und Anleihefonds. Zur Risiko-/Ertragsoptimierung können auch Alternative Investments und Immobilienfonds beigemischt werden.
- Im Rahmen der festgesetzten Bandbreiten wird eine aktive Steuerung der Asset Allokation vorgenommen, wobei das Aktienrisiko auf max. 40% begrenzt ist.
- Der Fonds eignet sich insbesondere für Anleger, welche eine ausgewogene Streuung ihrer Veranlagung wünschen.



Quelle: KCM, Masterinvest

Top 10 Positionen	% FV
Kathrein Bond Select Inhaber-Anteile I T o.N.	41,00%
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	21,81%
KCM Sustainable Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	5,93%
Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	5,15%
Kathrein Emerging Mkt Pearls Inhaber-Anteile I A o.N.	4,89%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	3,26%
Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	2,59%
ERSTE IMMOBILIENFONDS Inh.-Ant. EUR R01 (T)o.N.	1,76%
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.	1,74%
Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	1,58%

# 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 3,50% und andere ertragsmindernde Kosten wie Depotgebühren.

# Wertentwicklung (2)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2015	3,50%	2,00%	2,10%	-0,61%	-0,04%	-3,40%	1,15%	-3,42%	-1,41%	3,84%	0,86%	-2,10%	2,14%
2016	-1,79%	0,78%	1,66%	0,96%	0,76%	0,19%	2,14%	0,55%	-0,33%	-0,42%	-0,70%	1,56%	5,42%
2017	0,06%	1,72%	0,27%	0,50%	-0,03%	-0,83%	0,03%	-0,20%	0,82%	1,30%	-0,41%	-0,02%	3,22%
2018	0,17%	-1,04%	-1,49%	0,76%	0,50%	-0,96%	0,77%	-0,33%	-0,33%	-1,88%	-0,35%	-1,67%	-5,75%
2019	2,47%	1,35%	0,76%	1,01%	-0,81%	1,48%	1,10%	0,30%	0,37%	0,12%	0,49%	0,40%	9,37%
2020	0,79%	-1,82%	-9,15%	5,28%	0,93%	0,83%	1,08%	0,58%	#NV	#NV	#NV	#NV	-4,47%

# Fondsdaten - NÖ HYPO Ausgewogen

- **Fondswährung** EUR
- **Fondsvermögen** 10,4 Mio.
- **Geschäftsjahr/Ausschüttung** 01.06. - 31.05.
- **Auflagedatum** 02.07.2001
- **Max. Ausgabeaufschlag** 3,50 %
- **KAG** MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
- **Depotbank** Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG
- **Index/Marktentwicklung** -

ISIN	Bloomberg	Tranche	Ausschüttend- Thesaurierend	Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten	Mindestzeichnung
AT0000708151	HYPMSIA	Retail	A	Max.1,50% p.a.	1,88% 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 passiv verwaltete 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](mailto:herwig.wolf@kcm.at)  
[herwig.wolf@kathrein.at](mailto: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](mailto:stefan.waidhofer@kathrein.at)



[www.kcm.at](http://www.kcm.at)

 follow us @KathreinCapital

- Der **NÖ HYPO AUSGEWOGEN** weist aufgrund des Einsatzes von Alternativen Investments und Derivaten eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.

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](http://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