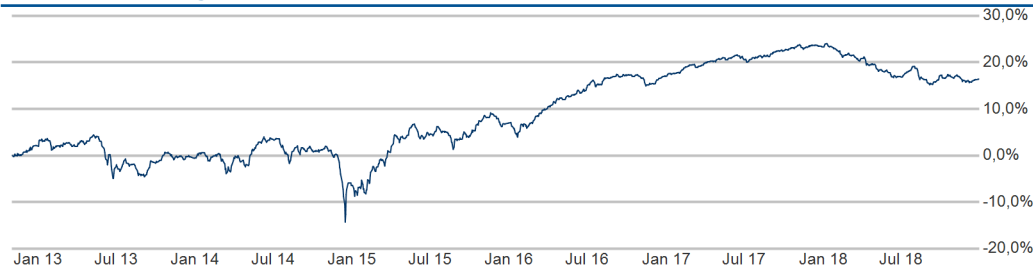


KCM Emerging Market Pearls (R)

Stammdaten

| | |
|---------------------------|---------------|
| ISIN | AT0000A0XD45 |
| Anlageschwerpunkt | Renten Welt |
| Ertragsverwendung | Thesaurierer |
| Auflegungsdatum | 02.11.2012 |
| Geschäftsjahresbeginn | 01.11.2018 |
| Geschäftsjahresende | 31.10.2019 |
| Fondswährung | € |
| Fondsvolumen | 17.840.752,50 |
| Fondswährung Anteilklasse | € |
| Fondsvolumen Anteilklasse | 618.609,76 |
| Ausgabepreis | 117,33 |
| Rücknahmepreis | 111,74 |

Wertentwicklung (02.11.2012 - 28.12.2018)



| | Jan. | Feb. | Mrz. | Apr. | Mai. | Jun. | Jul. | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | YTD |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|
| 2013 Fonds | -0,05% | 0,28% | -0,40% | 1,18% | -1,26% | -4,53% | 0,76% | -2,17% | 2,68% | 2,13% | -0,60% | -0,51% | -2,65% |
| 2014 Fonds | -0,56% | 1,41% | -1,33% | -0,90% | 4,95% | 0,62% | -2,74% | 0,24% | 0,08% | 0,98% | -1,97% | -6,43% | -5,89% |
| 2015 Fonds | -1,62% | 5,93% | 3,24% | 3,02% | 2,23% | -1,49% | 0,67% | -1,62% | 0,66% | 3,31% | 0,80% | -1,35% | 14,32% |
| 2016 Fonds | -0,24% | 0,92% | 2,48% | 1,79% | 0,72% | 1,30% | 0,51% | 1,55% | 0,16% | -0,14% | -1,30% | 1,32% | 9,39% |
| 2017 Fonds | 0,56% | 1,52% | 0,29% | 0,67% | 0,22% | -0,23% | 0,33% | 0,62% | 0,58% | 0,79% | -0,02% | -0,04% | 5,41% |
| 2018 Fonds | -0,52% | -0,59% | -0,94% | -1,00% | -1,35% | -0,91% | 1,87% | -2,96% | 1,34% | -0,46% | -0,61% | 0,47% | -5,61% |

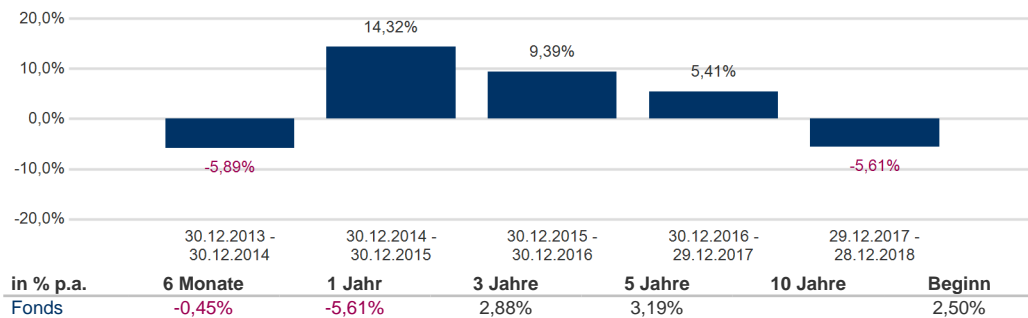
Konditionen

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

| | |
|--------------------------------|-------|
| Max. Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Max. Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung p.a. | 1,00% |
| Laufende Kosten* | 1,94% |
| Erfolgsabhängige Vergütung* | 0,85% |

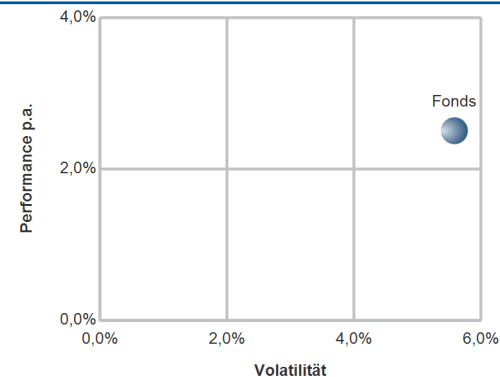
Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines hohen Wertzuwachses unter Inkaufnahme hoher Wertschwankungen. Der Investmentfonds investiert mindestens 51 % des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen von Unternehmen mit Sitz oder mit Geschäftstätigkeit in Emerging Markets in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Die Schuldverschreibungen unterliegen hinsichtlich ihrer Ratingeinstufung keiner Einschränkung. Das Fremdwährungsrisiko des Investmentfonds ist mit maximal 49 % des Fondsvermögens begrenzt, wobei gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände dem Euro-Bestand zugeordnet werden. Ebenfalls können bis zu 10 % des Fondsvermögens Anleihenfonds und Geldmarktfonds jedweder Branche und Region erworben werden. Der Investmentfonds kann außerdem bis zu 49 % des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen investieren. 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 (02.11.2012 - 28.12.2018)

| | Fonds |
|--------------------|--------|
| Performance | 16,44% |
| Performance p.a. | 2,50% |
| Aktive Rendite | |
| Standardabweichung | 0,35% |
| Volatilität | 5,58% |
| Sharpe Ratio | 0,48 |
| 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 | 517.887,04 | ▼ | 83,72% | | | |
| USD | 41.736,96 | ▲ | 6,75% | | | |
| MXN | 21.671,22 | ▲ | 3,50% | | | |
| HUF | 11.486,27 | ▲ | 1,86% | | | |
| TRY | 10.082,25 | ▲ | 1,63% | | | |
| ZAR | 9.795,40 | ▲ | 1,58% | | | |
| RUB | 5.950,61 | ▲ | 0,96% | | | |
| | 618.609,76 | | 100,00% | | | |
| Renten | 576.276,32 | ▲ | 93,16% | | | |
| Fondsanteile | 35.089,36 | ▲ | 5,67% | | | |
| Futures | -226,25 | ▼ | -0,04% | | | |
| DTG | -12.119,74 | ▲ | -1,96% | | | |
| Bankguthaben | 20.060,47 | ▼ | 3,24% | | | |
| Sonst. Ford. / Verbindl. | -470,41 | ▲ | -0,08% | | | |
| | 618.609,76 | | 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>

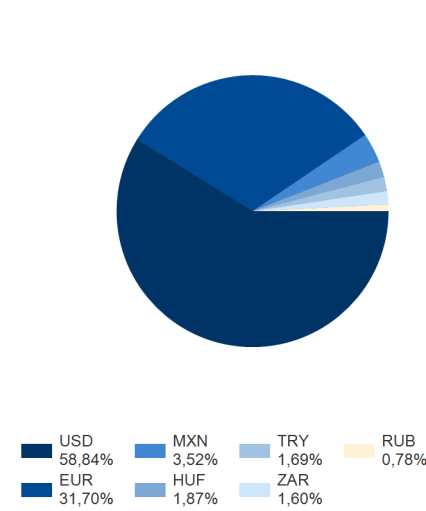
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des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

Renten Top 10 Länder

| | Kurswert | Trend | Anteil Fondsvermögen |
|-------------------------|-------------------|-------|----------------------|
| Luxemburg | 100.898,13 | ▼ | 16,31% |
| Österreich | 78.438,22 | ▲ | 12,68% |
| Irland | 59.132,91 | ▲ | 9,56% |
| Mexiko | 41.839,24 | ▲ | 6,76% |
| Europ. Investitionsbank | 39.266,85 | ▲ | 6,35% |
| Türkei | 33.214,36 | ▲ | 5,37% |
| Kaimaninseln | 25.254,00 | ▲ | 4,08% |
| Insel Man | 24.006,27 | ▲ | 3,88% |
| Singapur | 22.523,92 | ▲ | 3,64% |
| Rumänien | 17.645,70 | ▲ | 2,85% |
| | 442.219,60 | | 71,49% |

Renten Top 10 Währung



Renten Sektoren

| | Kurswert | Trend | Anteil Fondsvermögen |
|-----------------------------|-------------------|-------|----------------------|
| Governments | 28.449,31 | ▲ | 4,60% |
| Sovereigns | 55.788,16 | ▲ | 9,02% |
| Corporates | 320.076,12 | ▲ | 51,74% |
| Fin. non-banking | 37.014,94 | ▲ | 5,98% |
| Financials | 35.095,73 | ▲ | 5,67% |
| Pfandbriefe / Covered Bonds | | | |
| ABS | | | |
| MBS | | | |
| CLN | 99.852,06 | ▲ | 16,14% |
| Sonstige | | | |
| | 576.276,32 | | 93,16% |

Top 3 Zunahme Renten

| Rente | Anteil | Trend |
|---------------------------------------|--------|-------|
| 1 (1) European Investment Bank MN-... | 0,31% | ▲ |
| 2 (2) VEB Finance PLC EO-Med.-Term... | 0,25% | |
| 4 (4) ONGC Videsh Vankorneft Pte.L... | 0,19% | |

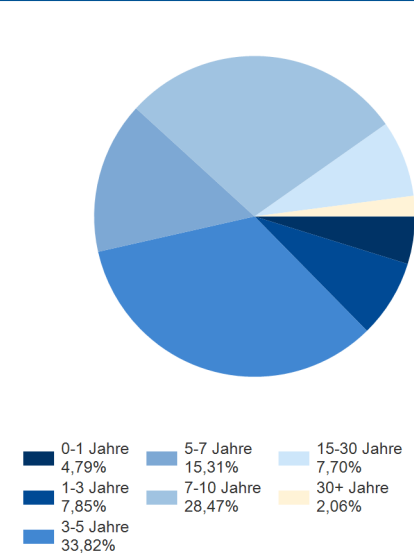
Top 10 Renten

| Rente | Anteil Fondsvermögen | Veränderung vs. letzter Monatsultimo |
|--|----------------------|--------------------------------------|
| 1 (1) ● European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2015(20) | 3,28% | 0,31% |
| 2 (2) ● VEB Finance PLC EO-Med.-Term LPN13(23) VEB Bk` | 2,99% | 0,25% |
| 3 (3) ● Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S | 2,85% | 0,16% |
| 4 (4) ● ONGC Videsh Vankorneft Pte.Ltd DL-Notes 2016(26) | 2,78% | 0,19% |
| 5 (5) ● Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2017(24) | 2,67% | 0,18% |
| 6 (6) ● Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 16(21/Und.) | 2,55% | 0,13% |
| 7 (7) ● Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43) | 2,53% | 0,16% |
| 8 (8) ● UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46) | 2,50% | 0,14% |
| 9 (10) ▲ VTB Capital S.A. DL-Med.-Term LPN 2012(22)Reg.S | 2,47% | 0,19% |
| 10 (9) ▼ SB Capital S.A. DL-LP MTN 12(22)Sberbank Reg.S | 2,41% | 0,12% |
| | 27,04% | |

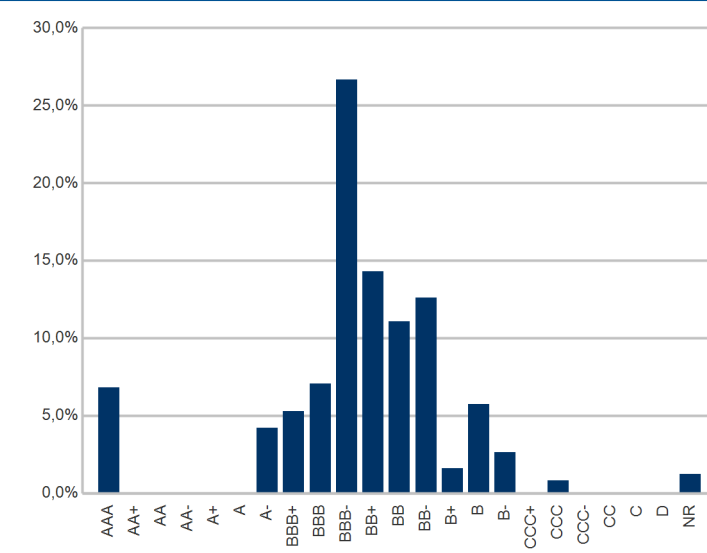
Top 3 Abnahme Renten

| Rente | Anteil | Trend |
|---|--------|-------|
| 57 (60) Casino,Guichard-Perrachon S.... | 0,00% | ▼ |
| 59 (61) Federal Grid Finance DAC RL... | 0,02% | |
| 55 (57) YPF S.A. DL-Bonds 2015(15/25... | 0,02% | |

Renten Restlaufzeiten



Renten Rating



Kennzahlen

| Kennzahl | Wert |
|---------------|-------|
| Kupon | 5,01% |
| Rendite | 5,84% |
| Eff. Duration | 4,61% |
| Mac. Duration | 4,78 |
| Restlaufzeit | 7,33 |