

# Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (I) T

## Stammdaten

ISIN	AT0000A2HU91
Anlageschwerpunkt	Renten Welt
Ertragsverwendung	Thesaurierer
Auflegungsdatum	17.08.2020
Geschäftsjahresbeginn	01.10.2020
Geschäftsjahresende	30.09.2021
Fondswährung	€
Fondsvolumen	21.882.575,42
Fondswährung Anteilklasse	€
Fondsvolumen Anteilklasse	16.985.856,12
Ausgabepreis	102,91
Rücknahmepreis	99,91

## Konditionen

\*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	3,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,85%
Laufende Kosten*	0,56%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

## Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz mit Bezug zu einer Benchmark (ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index) im Zusammenhang mit einer performanceabh. Gebühr (mit High-Watermark Methode). Ziel der Anlagepolitik ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme mittlerer bis hoher Wertschwankungen. Der Fonds ist ein Anleihenfonds und investiert mindestens 51 % des Fondsvermögens (FV) in Schuldverschreibungen (SV) 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. Beim Anleiheninvestment wird auf Anleihen der Emerging und Frontier Markets in der jeweiligen Landeswährung oder in Doppelwährungsanleihen einer Hartwährung zurückgegriffen. Hierbei werden überwiegend soziale und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien angewendet. Der Fonds erwirbt keine Aktien, weder in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln noch indirekt oder direkt über Fonds oder über Derivate. Der Fonds darf mehr als 35 % seines FV in Wertpapieren und/ oder Geldmarktinstrumenten (GMI) von Mitgliedsstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters anlegen. Die genaue Auflistung der Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt I, Punkt 1.12. Vertriebszulassung: Österreich

## 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](mailto:office@masterinvest.at)  
<http://www.masterinvest.at>

## Wertentwicklung (17.08.2020 - 30.10.2020)

In Übereinstimmung mit der EU-Richtlinie "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive) und deren Umsetzung in nationales Recht sind an Retail-Kunden gerichtete Performanceangaben über einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten nicht zulässig.

## Kennzahlen und Risk Return (17.08.2020 - 30.10.2020)

In Übereinstimmung mit der EU-Richtlinie "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive) und deren Umsetzung in nationales Recht sind an Retail-Kunden gerichtete Performanceangaben über einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten nicht zulässig.

## Währungsallokation und Asset Allocation (30.10.2020 vs. 30.09.2020)

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen		Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
EUR	7.983.078,65	▲	47,00%	Renten	15.793.159,97	▲	92,98%
CNY	1.611.871,00	▼	9,49%	DTG	-138.541,47	▼	-0,82%
MYR	1.608.615,24	▼	9,47%	Bankguthaben	1.338.506,35	▼	7,88%
INR	1.592.182,59	--	9,37%	Sonst. Ford. / Verbindl.	-7.268,73	▼	-0,04%
THB	1.580.498,04	▼	9,30%				
MXN	1.515.435,30	▲	8,92%		<b>16.985.856,12</b>		<b>100,00%</b>
IDR	1.439.640,27	▼	8,48%				
EGP	1.327.003,79	--	7,81%				
PHP	1.077.232,87	▼	6,34%				
PLN	1.031.368,68	▼	6,07%				
Sonstige	-3.781.070,30	▼	-22,26%				
	<b>16.985.856,12</b>		<b>100,00%</b>				

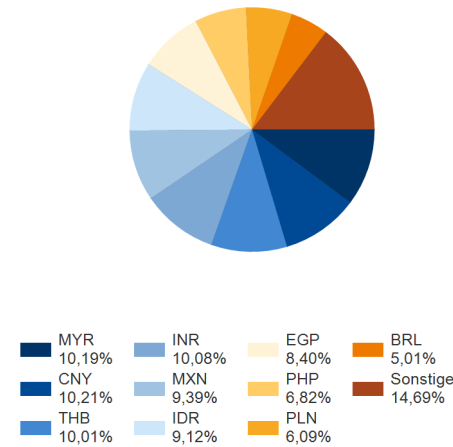
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Anlageinstrumentes und ist auch nicht als solches auszulegen. 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](http://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 aufsichtsrechtlich im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen. Diese Marketingmitteilung wurde von der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, A-1030 Wien erstellt.

# Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (I) T

## Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Weltbank	5.632.409,41	▼	33,16%
Europ. Investitionsbank	3.360.163,98	▼	19,78%
Intl Fin. Corp.	2.072.340,06	▲	12,20%
Asiat. Infrastrukturv.	1.580.498,04	▼	9,30%
Eur. Bk für Wiederaufbau	1.182.640,76	▼	6,96%
Interam. Entwicklungsbk.	977.555,41	▲	5,76%
Asiat. Entwicklungsbank	819.124,57	▼	4,82%
Afrikan. Entwicklungsbk.	168.427,75	▼	0,99%
<b>Gesamt</b>	<b>15.793.159,97</b>		<b>92,98%</b>

## Renten Top 10 Währung



## Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments			
Sovereigns	15.793.159,97	▲	92,98%
Corporates			
Fin. non-banking			
Financials			
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN			
Sonstige			
<b>Gesamt</b>	<b>15.793.159,97</b>		<b>92,98%</b>

## Top 3 Zunahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
14 (23) International Bank Rec. Dev....	2,01%	▲
35 (30) International Bank Rec. Dev....	-0,04%	▼
33 (28) International Finance Corp. ...	-0,06%	▼

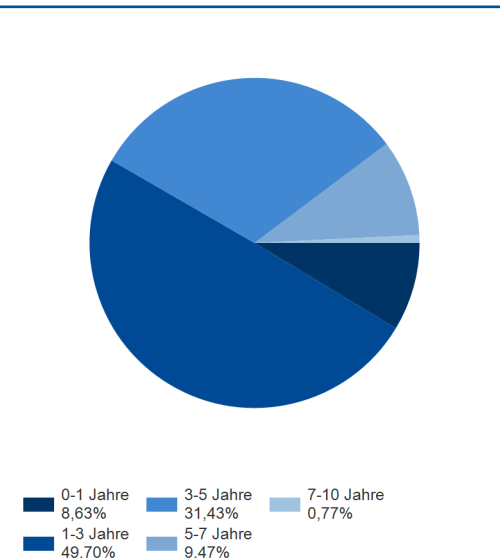
## Top 10 Renten

Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) ● International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2020	9,47%	-1,69%
2 (2) ● Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020	9,30%	-1,66%
3 (3) ● International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020	6,34%	-1,00%
4 (4) ● European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	5,66%	-1,12%
5 (5) ● Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2019(24)	4,82%	-0,76%
6 (7) ▲ International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2020	4,67%	-0,75%
7 (8) ▲ International Bank Rec. Dev. LN/EO-Medium-Term Nts 2018	4,08%	-0,72%
8 (-) -- European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	3,98%	0,00%
9 (-) -- International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	3,93%	0,00%
10 (-) -- International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	3,87%	0,00%
<b>Gesamt</b>	<b>56,13%</b>	

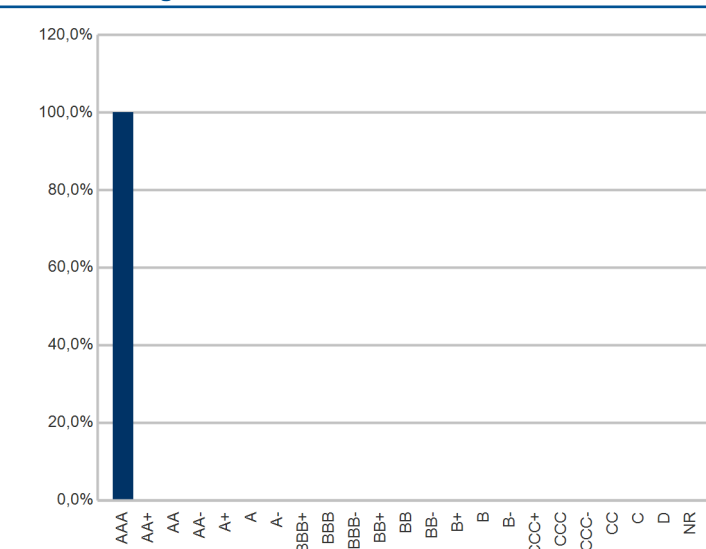
## Top 3 Abnahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) International Bank Rec. Dev....	-1,69%	▼
2 (2) Asian Infrastruct.Invest.Ban...	-1,66%	▼
4 (4) European Investment Bank ZY...	-1,12%	▼

## Renten Restlaufzeiten



## Renten Rating



## Kennzahlen

Kennzahl	Wert
Kupon	3,71%
Rendite	3,33%
Eff. Duration	2,85%
Mac. Duration	2,92
Restlaufzeit	3,07