

# Kathrein Emerging Market Pearls (R)

## Stammdaten

ISIN	AT0000A0XD45
Anlageschwerpunkt	Renten Welt
Ertragsverwendung	Thesaurierer
Auflegungsdatum	02.11.2012
Geschäftsjahresbeginn	01.11.2020
Geschäftsjahresende	31.10.2021
Fondswährung	€
Fondsvolumen	19.382.475,98
Fondswährung Anteilklasse	€
Fondsvolumen Anteilklasse	805.575,91
Ausgabepreis	126,38
Rücknahmepreis	120,36

## 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*	1,14%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,01%

## Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz mit Bezug zu einer Benchmark (ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index) im Zusammenhang mit einer performanceabhängigen Gebühr (mit High-Watermark Methode), wobei Nachhaltigkeitsrisiken iSd. VO (EU) Nr. 2019/2088 berücksichtigt werden (Artikel 6). 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 von Unternehmen mit Sitz oder mit Geschäftstätigkeit in Emerging Markets in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Fonds oder über Derivate. Die Schuldverschreibungen unterliegen hinsichtlich ihrer Ratingeinstufung keiner Einschränkung. Das Fremdwährungsrisiko des Fonds ist mit maximal 49 % des FV begrenzt, wobei gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände dem Euro-Bestand zugeordnet werden. Ebenfalls können bis zu 10 % des FV Anleihenfonds und Geldmarktfonds jedweder Branche und Region erworben werden. Der Fonds kann außerdem bis zu 49 % des FV in Geldmarktinstrumente und Schuldverschreibungen, welche von Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden können, sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen investieren. Vertriebszulassung: Österreich

## Fondspartner

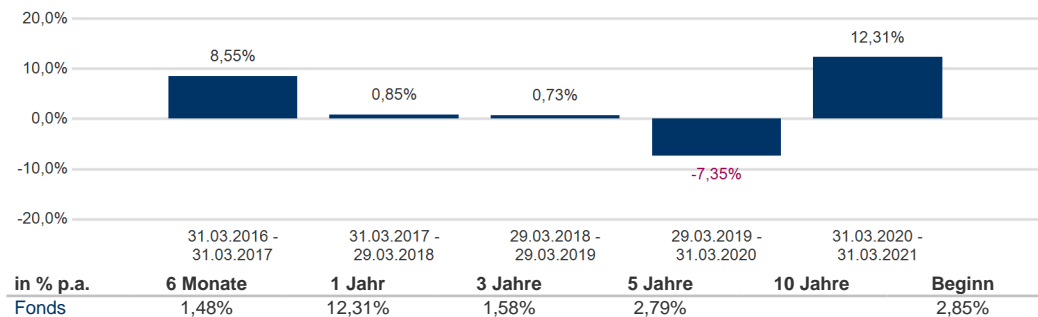
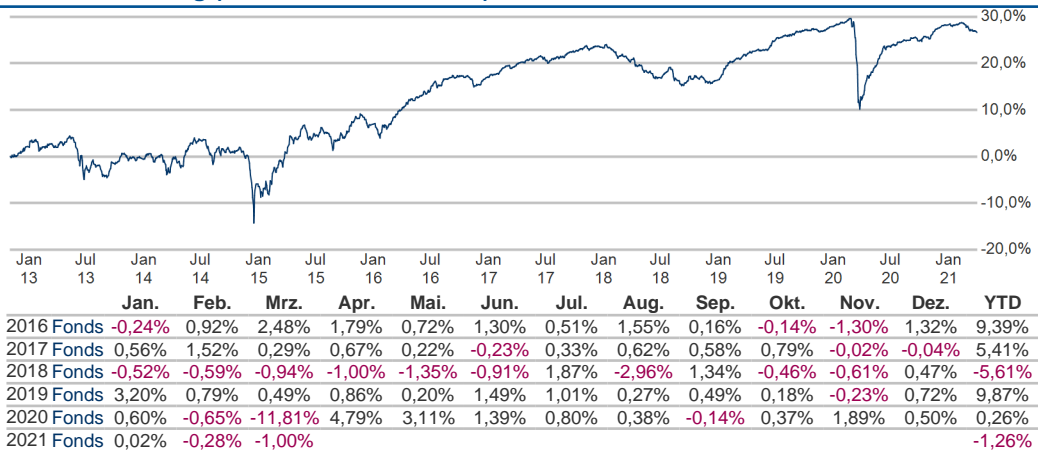


Kathrein Capital Management GmbH  
 Wipplingerstraße 25  
 1010 Wien

## Kontakt

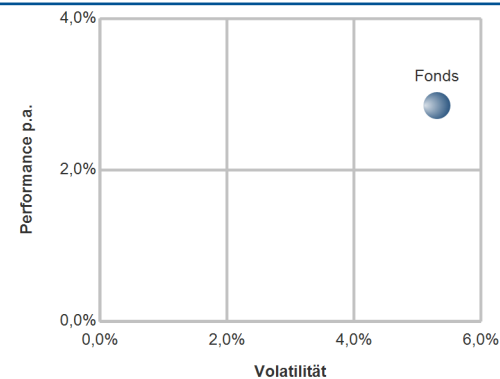
MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
 Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27  
 1030 Wien  
 AUSTRIA  
 +43 1 533 7668-100  
 E-Mail: [office@masterinvest.at](mailto:office@masterinvest.at)  
<http://www.masterinvest.at>

## Wertentwicklung (02.11.2012 - 31.03.2021)



## Kennzahlen und Risk Return (02.11.2012 - 31.03.2021)

	Fonds
Performance	26,65%
Performance p.a.	2,85%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,34%
Volatilität	5,31%
Sharpe Ratio	0,58
Tracking Error	
Korrelation	
Jensen's Alpha	



In den dargestellten Performancezahlen (nach OeKB-Methode) sind die jährlichen laufenden Kosten wie Verwaltungsgebühren oder sonstige dem Fondsvermögen angelastete Kosten bereits berücksichtigt. Nicht berücksichtigt ist ein möglicher Ausgabeaufschlag, oder Rücknahmeabschlag, oder diverse Kapitalertragssteuern. Weiters können auf der Kundenebene durch die depotführende Stelle (z.B. Bank) Depotkosten o.ä. angelastet werden welche ebenfalls die Performance reduzieren. 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.  
 Quelle: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH.

## Währungsallokation und Asset Allocation (31.03.2021 vs. 26.02.2021)

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
EUR	774.082,26	▼	96,09%			
USD	31.493,66	▼	3,91%			
	<b>805.575,91</b>		<b>100,00%</b>			
Renten	728.993,41	▲	90,49%			
Fondsanteile	68.757,56	▼	8,54%			
DTG	-15.834,23	▼	-1,97%			
Swaps	-2.602,19	▼	-0,32%			
Bankguthaben	26.781,40	▼	3,32%			
sonst. Zins- und Dividendenansprüche	156,57	--	0,02%			
sonst. Ford. / Verbindl.	-676,62	▲	-0,08%			
	<b>805.575,91</b>		<b>100,00%</b>			

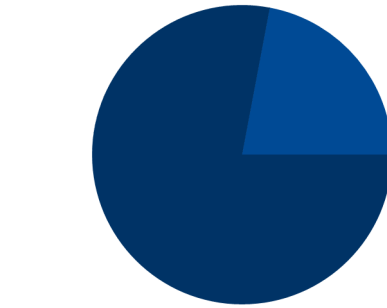
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Angebot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf 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 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](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 aufsichtsrätlich im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen. Diese Marketingmitteilung wurde von der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, A-1030 Wien erstellt.

# Kathrein Emerging Market Pearls (R)

## Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Kaimaninseln	75.611,99	▼	9,39%
Mexiko	67.253,65	▲	8,35%
Brit. Jungfern-Inseln	67.008,68	▲	8,32%
Niederlande	42.718,75	▼	5,30%
Österreich	41.013,49	▼	5,09%
Luxemburg	37.340,86	▼	4,64%
Türkei	35.745,28	▼	4,44%
Südkorea	34.686,43	▲	4,31%
Rumänien	33.118,04	▼	4,11%
Irland	25.617,27	▼	3,18%
<b>Gesamt</b>	<b>460.114,44</b>		<b>57,12%</b>

## Renten Top 10 Währung



USD 77,96%    EUR 22,04%

## Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	24.724,44	▼	3,07%
Sovereigns	7.420,78	▼	0,92%
Corporates	591.571,80	▲	73,43%
Fin. non-banking	22.872,66	▼	2,84%
Financials	25.208,08	▼	3,13%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN	47.969,83	▼	5,95%
Sonstige	9.225,82	▼	1,15%
<b>Gesamt</b>	<b>728.993,41</b>		<b>90,49%</b>

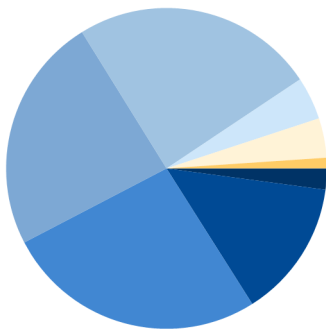
## Top 3 Zunahme Renten

	Rente	Veränderung
9 (88)	POSCO DL-Notes 2020(23) Reg....	0,92% ▲
1 (1)	Ooredoo International Financ...	0,03%
45 (54)	Manila Water Co. Inc. DL-Not...	0,03%

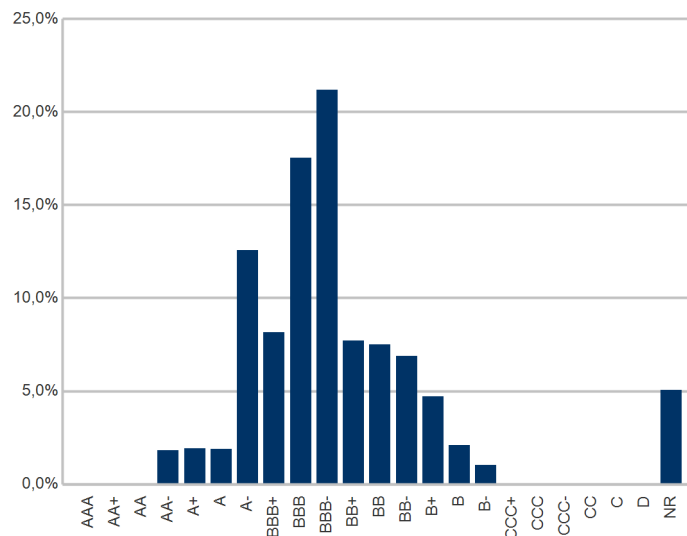
## Top 3 Abnahme Renten

	Rente	Veränderung
7 (5)	Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN ...	-0,08% ▼
39 (29)	Türkiye Sise ve Cam Fabri.A...	-0,04% ▼
21 (21)	RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nt...	-0,03% ▼

## Renten Restlaufzeiten



## Renten Rating



## Kennzahlen

Kennzahl	Wert
Kupon	3,77%
Rendite	2,99%
Eff. Duration	5,03%
Mac. Duration	5,11
Restlaufzeit	7,07