

# Kathrein Sustainable Dynamic Value

## Stammdaten

ISIN	AT0000620240
Anlageschwerpunkt	Mischfonds flexibel
Ertragsverwendung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Auflegungsdatum	01.06.2004
Geschäftsjahresbeginn	01.12.2020
Geschäftsjahresende	30.11.2021
Fondswährung	€
Fondsvolumen	19.194.788,39
Ausgabepreis	887,90
Rücknahmepreis	845,62

## Konditionen

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

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,85%
Laufende Kosten*	1,33%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

## Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark und strebt nachhaltige Investitionen iSd. Artikels 8 der VO (EU) Nr. 2019/2088 an. Bei der Auswahl der Vermögenswerte werden überwiegend soziale und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien angewendet. Ziel der Anlagepolitik ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme mittlerer bis hoher Wertschwankungen. Der Fonds ist ein gemischter Fonds, welcher bis zu 100 % des Fondsvermögens (FV) in Schuldverschreibungen von Emittenten und Währungen jedweder Region veranlagen kann. Schuldverschreibungen, die nicht im Investmentgrade-Bereich liegen oder nicht geratet sind, können maximal bis zu 20 % des FV erworben werden. Ebenfalls kann bis zu 30 % des FV in Aktien von Unternehmen jedweder Region investiert werden. Die Veranlagung kann auch indirekt bis zu 40 % des FV über Fonds abgebildet werden, wobei Aktienfonds und Aktien in Summe 30 % des FV nicht übersteigen dürfen. Ungesicherte Fremdwährungspositionen sind mit maximal 30 % des FV beschränkt. Der Fonds kann bis zu 100 % des FV in Geldmarktinstrumente sowie in Sichteinlagen und kündbare Einlagen investieren. Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente, welche erworben werden, können von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden. Der Fonds darf mehr als 35 % des FV in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von Mitgliedsstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters anlegen. Die genaue Auflistung der Emittenten finden Sie in den Informationen für Anleger gem. § 21 Informationsdokument, Abschnitt II, Punkt 1.14. Vertriebszulassung: Österreich

## Fondspartner



Kathrein Capital Management GmbH  
 Wipplingerstraße 25  
 1010 Wien

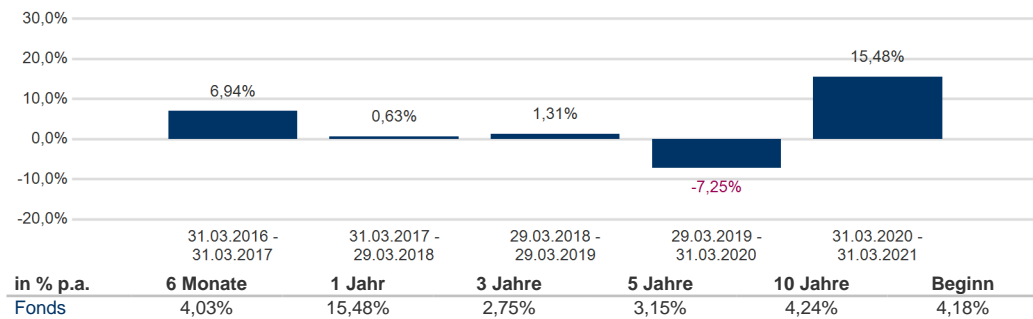
## Kontakt

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 (11.05.2009 - 31.03.2021)

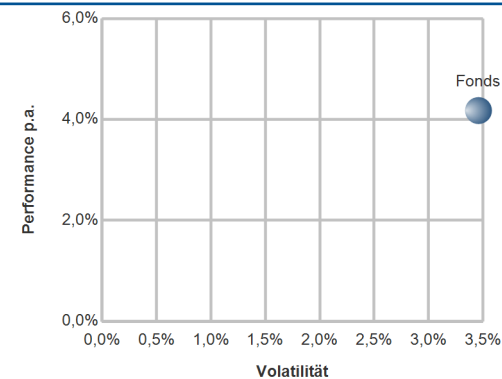


	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016 Fonds	-1,45%	0,13%	2,32%	1,42%	0,46%	0,18%	2,22%	0,91%	-0,42%	-0,24%	-1,37%	1,25%	5,47%
2017 Fonds	0,43%	1,74%	0,19%	0,93%	0,17%	-0,29%	0,28%	0,08%	0,79%	1,33%	-0,45%	0,11%	5,42%
2018 Fonds	0,26%	-1,17%	-1,38%	0,54%	-0,09%	-1,01%	1,01%	-0,59%	0,16%	-1,29%	-0,71%	-1,32%	-5,49%
2019 Fonds	2,49%	1,36%	0,83%	1,38%	-0,93%	1,74%	1,12%	0,24%	0,61%	0,29%	0,42%	0,50%	10,46%
2020 Fonds	0,73%	-1,58%	-11,30%	6,17%	0,80%	1,02%	1,82%	0,93%	-0,08%	0,16%	2,24%	0,50%	0,47%
2021 Fonds	0,57%	-0,95%	1,47%										1,08%



## Kennzahlen und Risk Return (11.05.2009 - 31.03.2021)

	Fonds
Performance	62,64%
Performance p.a.	4,18%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,22%
Volatilität	3,46%
Sharpe Ratio	1,19
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 Ausgabeauf- 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	19.198.311,28	▲	100,02%	Renten	10.954.421,65	▲	57,07%
GBP	7.733,19	▲	0,04%	Fondsanteile	7.702.715,00	▲	40,13%
JPY	739,22	▼	0,00%	Zertifikate	530.762,06	▲	2,77%
USD	-11.995,30	▼	-0,06%	DTG	-28.627,25	▼	-0,15%
	<b>19.194.788,39</b>		<b>100,00%</b>	Bankguthaben	50.532,33	▼	0,26%
				Sonst. Ford. / Verbindl.	-15.015,40	▼	-0,08%
					<b>19.194.788,39</b>		<b>100,00%</b>

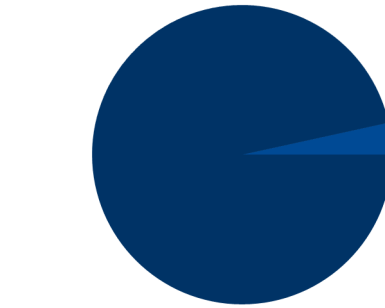
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Angebot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Anlageinstrumentes und ist auch nicht als solches anzulegen. 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 Sustainable Dynamic Value

## Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Niederlande	1.312.020,34	▲	6,84%
Spanien	1.282.063,77	▲	6,68%
Österreich	1.208.513,19	▲	6,30%
Bundesrep. Deutschland	1.143.283,29	▲	5,96%
Großbritannien	1.058.029,00	▲	5,51%
Schweden	980.591,83	▲	5,11%
Frankreich	964.181,18	▲	5,02%
Italien	755.900,85	▼	3,94%
Irland	636.508,79	▲	3,32%
USA	439.484,76	▲	2,29%
	<b>9.780.577,00</b>		<b>50,95%</b>

## Renten Top 10 Währung



EUR 96,56%    USD 3,44%

## Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	926.315,43	▲	4,83%
Sovereigns			
Corporates	8.185.316,86	▲	42,64%
Fin. non-banking	953.196,02	▼	4,97%
Financials	889.593,34	▲	4,63%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN			
Sonstige			
	<b>10.954.421,65</b>		<b>57,07%</b>

## Top 3 Zunahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) Bundesrep.Deutschland Inflati...	0,07%	▲
30 (32) Barry Callebaut Services N.V...	0,03%	
31 (31) Banco Santander S.A. DL-FLR ...	0,03%	

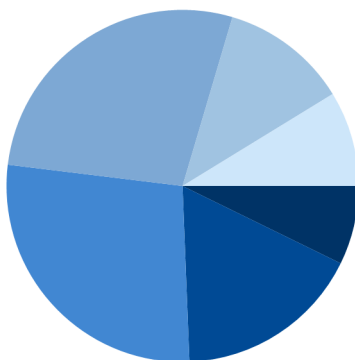
## Top 3 Abnahme Renten

Rente	Anteil	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
32 (33) Mondelez Intl Hldgs Nether. ...	-0,02%	▼
28 (29) Mölnlycke Holding AB EO-Medi...	-0,01%	▼
8 (7) Mylan II B.V. EO-Notes 2016(...	-0,01%	▼

## Top 10 Renten

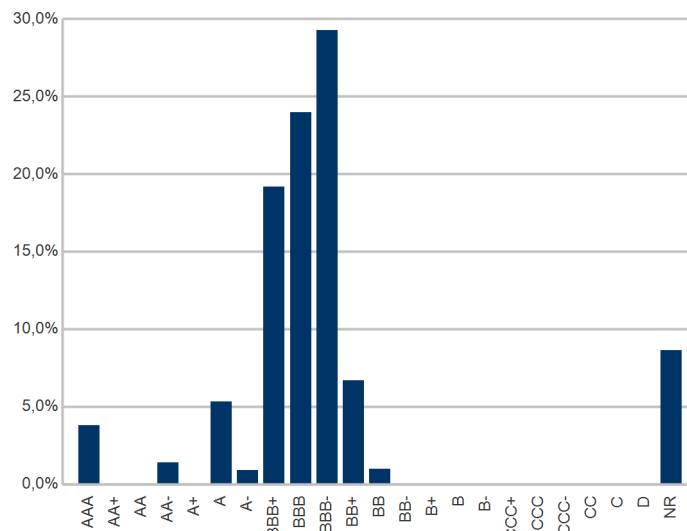
Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) ● Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	2,17%	0,07%
2 (2) ● Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	1,87%	0,01%
3 (3) ● voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	1,65%	-0,01%
4 (4) ● Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	1,59%	0,00%
5 (5) ● BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	1,44%	0,00%
6 (6) ● SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	1,41%	-0,01%
7 (9) ▲ UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2013(23/43)	1,24%	0,00%
8 (7) ▼ Mylan II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	1,23%	-0,01%
9 (8) ▼ Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/34)	1,23%	-0,01%
10 (12) ▲ Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/Und.)	1,20%	0,02%
	<b>15,02%</b>	

## Renten Restlaufzeiten



1-3 Jahre 7,24%    3-5 Jahre 17,13%  
5-7 Jahre 27,55%    7-10 Jahre 27,65%  
10-15 Jahre 11,68%    15-30 Jahre 8,75%

## Renten Rating



## Kennzahlen

Kennzahl	Wert
Kupon	1,86%
Rendite	0,61%
Eff. Duration	6,94%
Mac. Duration	6,98
Restlaufzeit	8,19