

Kathrein Bond Select (R)

Stammdaten

ISIN	AT0000736384
Anlageschwerpunkt	Renten Welt
Ertragsverwendung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Auflegungsdatum	13.11.2000
Geschäftsjahresbeginn	01.12.2020
Geschäftsjahresende	30.11.2021
Fondswährung	€
Fondsvolumen	27.415.322,67
Fondswährung Anteilklasse	€
Fondsvolumen Anteilklasse	19.671.768,09
Ausgabepreis	90,53
Rücknahmepreis	87,89

Konditionen

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	3,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	1,00%
Laufende Kosten*	0,81%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark, wobei Nachhaltigkeitsrisiken iSd. VO (EU) Nr. 2019/2088 berücksichtigt werden (Artikel 6). Ziel der Anlagepolitik ist auf längere Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme mittlerer Wertschwankungen. Der Fonds ist als Anleihenfonds konzipiert, der mindestens 51 % des Fondsvermögens (FV) in Schuldverschreibungen investiert. Die Veranlagung erfolgt zu mindestens 50 % des FV in Schuldverschreibungen, die im Investmentgrade - Bereich liegen. Schuldverschreibungen, die kein Rating einer anerkannten Ratingagentur aufweisen, sind mit bis zu 15 % des FV beschränkt. Unternehmensanleihen im High Yield Bereich dürfen ebenfalls bis zu 15 % des FV erworben werden. Der Fonds darf in Staatsanleihen bis zu 10 % des FV investieren. Das Fremdwährungsrisiko des Fonds ist mit maximal 25 % des FV begrenzt, wobei gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände dem Euro-Bestand zugeordnet werden. Die Veranlagung kann auch bis zu 10 % des FV über Fonds abgebildet werden. Ebenfalls kann bis zu 49 % des FV in Geldmarktinstrumente, welche von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden können, sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen investiert werden. Vertriebszulassung: Österreich, Deutschland, Luxemburg

Fondspartner



Kathrein Capital Management GmbH
 Wipplingerstraße 25
 1010 Wien

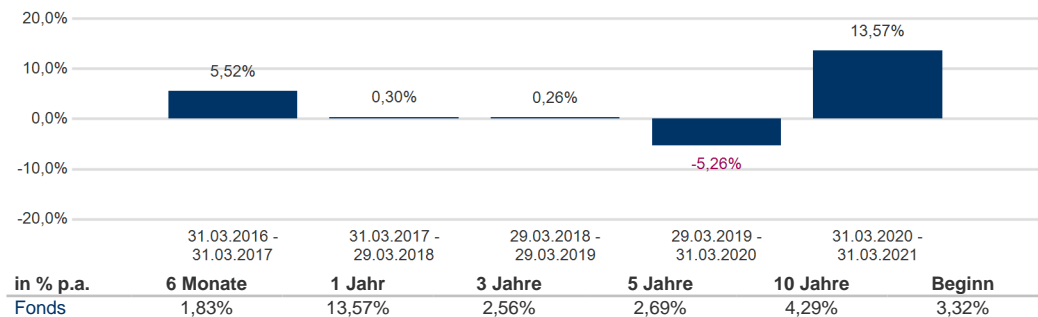
Kontakt

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>

Wertentwicklung (13.11.2000 - 31.03.2021)

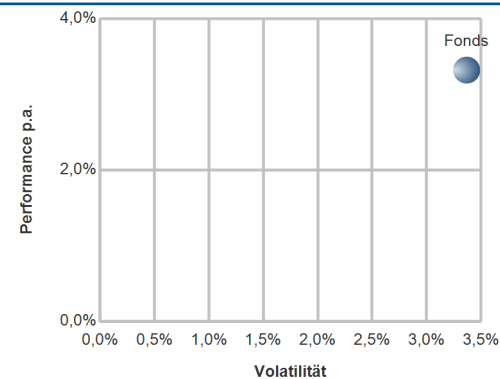


	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016 Fonds	0,07%	0,29%	2,45%	1,38%	0,30%	0,97%	1,71%	0,96%	-0,27%	-0,18%	-2,26%	0,81%	6,32%
2017 Fonds	0,37%	1,53%	0,14%	0,73%	0,37%	-0,08%	0,23%	0,41%	0,15%	0,78%	-0,33%	-0,10%	4,28%
2018 Fonds	-0,48%	-0,61%	-0,76%	-0,60%	-0,67%	-0,64%	1,07%	-0,52%	0,17%	-0,77%	-1,23%	-0,11%	-5,06%
2019 Fonds	1,92%	0,96%	0,74%	0,77%	0,14%	1,11%	0,73%	0,86%	0,06%	0,05%	-0,06%	0,27%	7,79%
2020 Fonds	1,16%	-0,14%	-9,81%	6,04%	1,14%	1,51%	1,73%	0,44%	0,26%	0,79%	1,77%	0,41%	4,65%
2021 Fonds	-0,07%	-0,98%	-0,08%										-1,12%



Kennzahlen und Risk Return (13.11.2000 - 31.03.2021)

	Fonds
Performance	94,50%
Performance p.a.	3,32%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,21%
Volatilität	3,37%
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 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	19.595.499,71	▼	99,61%	Renten	19.786.253,48	▼	100,58%
USD	68.861,70	▼	0,35%	Futures	21,54	▲	0,00%
NZD	3.572,26	▼	0,02%	DTG	-155.200,83	▼	-0,79%
AUD	2.154,36	▲	0,01%	Swaps	-52.411,19	▼	-0,27%
GBP	1.261,83	▲	0,01%	Bankguthaben	106.108,59	▼	0,54%
RUB	281,02	▲	0,00%	Sonst. Ford. / Verbindl.	-13.003,52	▲	-0,07%
SEK	137,21	▼	0,00%				
	19.671.768,09		100,00%		19.671.768,09		100,00%

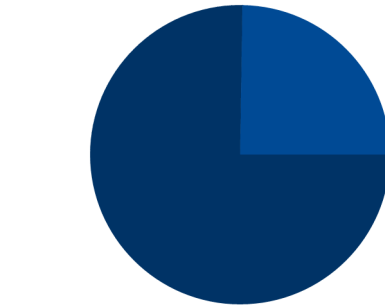
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt ausschließlich eine unverbindliche Information unserer Kunden über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Angebot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf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

Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
USA	3.040.978,82	▼	15,46%
Niederlande	1.809.762,86	▼	9,20%
Frankreich	1.803.700,69	▲	9,17%
Großbritannien	1.680.147,46	▼	8,54%
Österreich	1.377.155,54	▼	7,00%
Italien	1.262.947,33	▼	6,42%
Irland	1.238.168,33	▲	6,29%
Schweden	1.212.794,05	▼	6,17%
Bundesrep. Deutschland	1.203.990,55	▼	6,12%
Spanien	953.006,32	▼	4,84%
Gesamt	15.582.651,94		79,21%

Renten Top 10 Währung



Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	856.682,92	▲	4,35%
Sovereigns			
Corporates	14.471.899,88	▼	73,57%
Fin. non-banking	2.017.175,28	▼	10,25%
Financials	1.430.879,94	▼	7,27%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN	705.008,72	▼	3,58%
Sonstige	304.606,74	▲	1,55%
Gesamt	19.786.253,48		100,58%

Top 3 Zunahme Renten

Rente	Veränderung
6 (7) Bundesrep.Deutschland Inflat...	▲ 0,10%
5 (6) American Express Co. Dep.Shs...	0,09%
12 (17) Bharat Petroleum Corp. Ltd. ...	0,09%

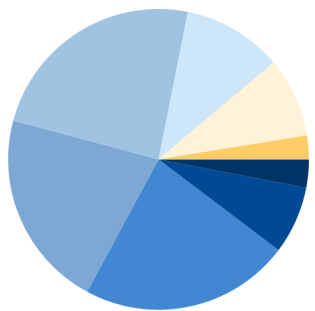
Top 3 Abnahme Renten

Rente	Veränderung
17 (13) Deutsche Telekom AG MTN v.20...	▼ -0,01%
98 (99) UNIQA Insurance Group AG EO-...	0,01%
102 (101) Lenzing AG EO-FLR Notes 2020...	0,01%

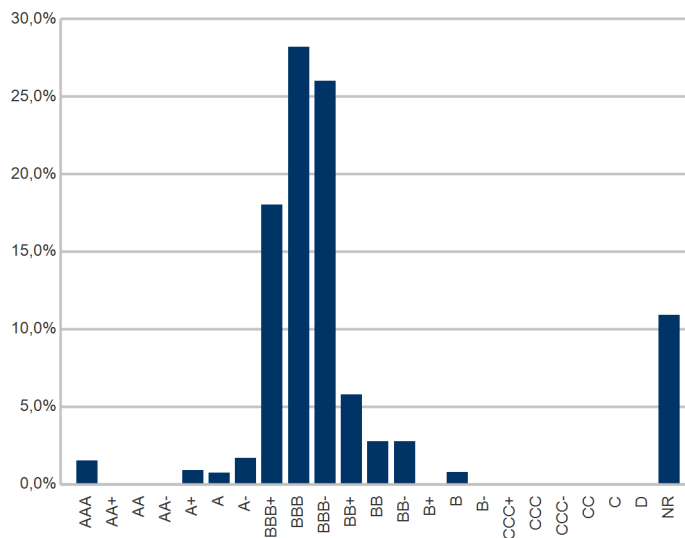
Top 10 Renten

Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) ● Davide Campari-Milano N.V. EO-Notes 2020(20/27)	2,26%	0,08%
2 (2) ● Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	2,13%	0,06%
3 (3) ● Edenred S.A. EO-Notes 2020(20/29)	1,96%	0,07%
4 (4) ● Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	1,57%	0,07%
5 (6) ▲ American Express Co. Dep.Shs.rep.1/000 Pfd C 4,90%	1,55%	0,09%
6 (7) ▲ Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	1,52%	0,10%
7 (8) ▲ B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	1,44%	0,08%
8 (9) ▲ Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017	1,39%	0,03%
9 (10) ▲ Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/39)	1,36%	0,03%
10 (15) ▲ Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2016(16/26)	1,30%	0,06%
Gesamt	16,47%	

Renten Restlaufzeiten



Renten Rating



Kennzahlen

Kennzahl	Anteil
Kupon	2,31%
Rendite	0,46%
Eff. Duration	6,26%
Mac. Duration	6,32%
Restlaufzeit	8,15%