

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

MI Multi Strategy SRI

ISIN: AT0000617105 (Thesaurierer)
 Anteilsgattung: Retail Tranche
 Fondswährung: EUR
 Fondsmanagement: Kathrein Capital Management GmbH
 Verwaltungsgesellschaft: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH



Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz mit Bezug zu einer Benchmark (je nach Marktlage 1 % - 6 % p.a.) im Zusammenhang mit einer performanceabhängigen Gebühr (mit High-Watermark Methode) und fördert ökologische/soziale Merkmale iSd. Artikels 8 der VO (EU) Nr. 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Bei der Auswahl der Vermögenswerte werden überwiegend soziale und ökologische Ausschluss- und Qualitätskriterien angewendet. Der Mindestanteil an Investitionen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung beträgt 0 %.

Ziel der Anlagepolitik ist auf längere Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme mittlerer Wertschwankungen.

Der Fonds ist ein gemischter Fonds und berücksichtigt § 25 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 sowie das Betriebliche Mitarbeiter- und Selbstständigenvorsorgegesetz und ist damit für Mitarbeitervorsorgekassen geeignet.

Es können bis zu 100 % des Fondsvermögens (FV) Anleihen erworben werden, wobei hierbei in zumindest 51 % Anleihen im Investmentgrade Bereich investiert wird. Die durchschnittliche Duration (exkl. Rentenfonds) von maximal 5 Jahren wird nicht überschritten. Die erworbenen Schuldverschreibungen können von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden. Der Aktienanteil beträgt maximal 30 % des FV, wobei hierbei der maximale Anteil an Alternativen Investments von 5 % mit eingerechnet wird. Ebenfalls können Anteile an Immobilienfonds bis zu 10 % des FV erworben werden. Veranlagungen in auf ausländische Währung lautende Vermögenswerte werden zu mindestens 80 % abgesichert, daher kann das offene Währungsrisiko maximal 20 % betragen. Die Veranlagung kann bis zu 30 % des FV über Fonds abgebildet werden. Der Fonds kann bis zu 20 % des FV in Sichteinlagen und kündbare Einlagen investieren.

Zur Erzielung von Zusatzerträgen dürfen Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden, wobei das Marktrisikopotential maximal 105 % betragen darf.

Erträge werden bei Thesaurierungsanteilscheinen nicht ausgeschüttet. Es wird lediglich die Kapitalertragssteuer ab 15.12. eines jeden Jahres abgeführt.

Sie können den Fonds an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester) an die Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis zurückgeben. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich erscheinen lassen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Ertragschancen Typischerweise höhere Ertragschancen →
 ← Geringeres Risiko Höheres Risiko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden.
- Aufgrund der gemessenen Kursschwankungen des Fonds in der Vergangenheit erfolgte eine Einstufung in Kategorie 3.
- Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- Die Risikoeinstufung stellt kein Ziel oder eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Beschreibung aller möglichen Risiken finden Sie in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Kontrahentenrisiken:**
Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- **Kreditrisiken:**
Der Fonds legt Teile seines Vermögens in Anleihen bzw. Geldmarktinstrumenten bzw. Sichteinlagen an. Deren Aussteller bzw. Gegenparteien können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Positionen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- **Liquiditätsrisiken:**
Es besteht das Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden kann. Dieses Risiko kann auch zu einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahmen führen.
- **Derivative Risiken:**
Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Sondervermögens verringern.
- **Operationale Risiken:**
Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse (z.B. Naturkatastrophen) negativ beeinflusst werden.
- **Nachhaltigkeitsrisiken:**
Risiken im Bereich der ESG-Faktoren (Environment, Social, Governance) sind Ereignisse deren Eintreten wesentlich negative Auswirkungen auf die Wertentwicklung einer Fondsinvestition haben könnten. Da diese keine eigene spezifische Risikoart darstellen manifestieren sich diese idR. in anderen Risikoarten (z.B. Kreditrisiko, etc.).
- **Verwahrisiken:**
Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Kosten

Die entnommenen Gebühren werden für die Verwaltung des Fonds verwendet. Darin enthalten sind auch die Kosten für den Vertrieb und des Marketing der Fondsanteile. Durch die Entnahme der Kosten wird die mögliche Wertentwicklung geschmälert.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag:	0,25 %
Rücknahmeaufschlag:	0,00 %

Dabei handelt es sich um Höchstsätze, die von Ihrer Investitionssumme vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung abgezogen werden. Die aktuellen Gebühren können jederzeit bei der Vertriebsstelle erfragt werden.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten:	0,79 %
-------------------------	--------

Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen des letzten Geschäftsjahres, welches am 31.10.2021 endete, berechnet. Die „Laufenden Kosten“ beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Jahr erhoben wurden. Transaktionskosten sind nur Bestandteil der „Laufenden Kosten“, wenn sie von einem mit dem Fonds verbundenen Unternehmen verrechnet wurden (z.B. Depotbank). Die „Laufenden Kosten“ können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Eine Darstellung der in den „Laufenden Kosten“ enthaltenen Kostenbestandteile findet sich im aktuellen Rechenschaftsbericht, Unterpunkt „Aufwendungen“.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:

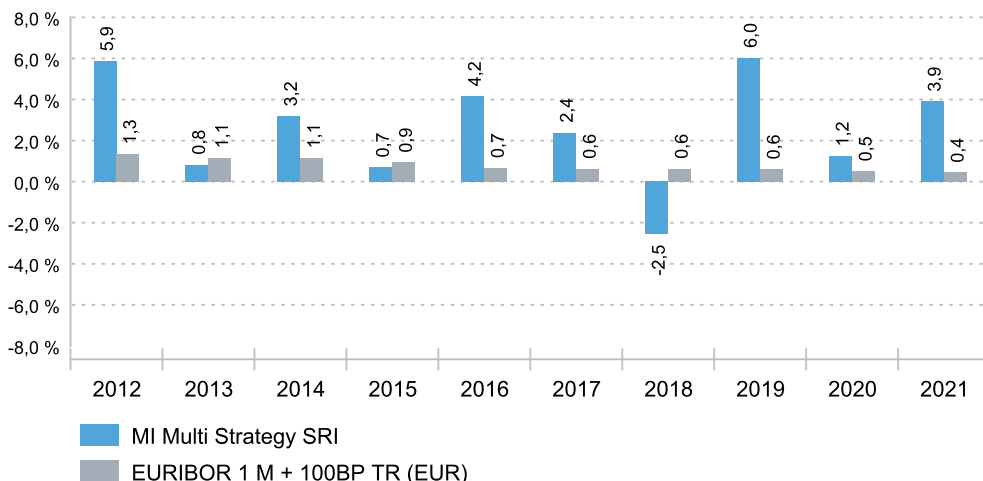
Die erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr beträgt bis zu 20 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag einer Hurdle Rate (je nach Marktlage 1 % - 6 %) übersteigt (aktuell sind dies 1 %), wobei für die Berechnung der Performancegebühr die High-Watermark Methode angewendet wird, d.h. für die Berechnung der Performance zählt der Wertzuwachs über dem bisherigen Höchststand. (Nähere Informationen zur Berechnung der Performancegebühr siehe Fondsbestimmungen bzw. Informationen gem. § 21 AIFMG).

Keine ex post Daten vorhanden, da sich die Performancefeeberechnung im laufenden Geschäftsjahr geändert hat. (Näheres siehe Fondsbestimmungen bzw. Informationen gem. § 21 AIFMG)

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die nachstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds in EUR unter Berücksichtigung sämtlicher Kosten und Gebühren, die aus dem Fonds entnommen wurden. Etwaige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge wurden nicht berücksichtigt. Eine eventuelle Benchmark enthält keine Kosten.

Wertentwicklung pro Kalenderjahr in Prozent



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Der Fonds wurde am 03.11.2005 aufgelegt.

Berechnung lt. OeKB-Methode

HINWEIS: Die Benchmark des Fonds wurde per 01.06.2022 geändert.

HINWEIS: Im Jahr 2014 kam es zu einer wesentlichen Änderung der Anlagepolitik. Die dargestellte Wertentwicklung vor diesem Zeitpunkt lässt somit keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Praktische Informationen

- Depotbank / Verwahrstelle: Hypo Vorarlberg Bank AG
- Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG einschließlich der Fondsbestimmungen, die Wesentlichen Anlegerinformationen und die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen sind jederzeit kostenlos in deutscher Sprache und im Falle von Auslandszulassungen in nichtdeutschsprachigen Ländern in Englisch oder Landessprache bei der Verwaltungsgesellschaft sowie jeder Zahl- und Vertriebsstelle sowie im Internet unter www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondssektor erhältlich. Die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG enthalten weiterführende Angaben zu diesem Fonds sowie zu weiteren Zahl- und Vertriebsstellen. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (Berechnung, zuständige Personen für die Zuteilung, ggf. Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind unter www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.
- Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondssektor veröffentlicht.
- Die Besteuerung von Erträgen oder Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Bei offenen Fragen sollte eine professionelle Auskunft eines Steuerexperten eingeholt werden. Hinsichtlich etwaiger Verkaufsbeschränkungen wird auf die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG verwiesen.
- Die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH kann lediglich aufgrund einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen der Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG vereinbar ist.
- Dieser Fonds ist in Österreich zum Vertrieb zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht reguliert.
- Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 03.10.2022.