

# Kathrein Sustainable Dynamic Value

## Stammdaten

ISIN	AT0000620240
Anlageschwerpunkt	Mischfonds flexibel
Ertragsverwendung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Auflegungsdatum	01.06.2004
Geschäftsjahresbeginn	01.12.2021
Geschäftsjahresende	30.11.2022
Fondswährung	€
Fondsvolumen	16.913.900,73
Ausgabepreis	785,93
Rücknahmepreis	748,50

## 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*	1,27%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

## Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark 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. <https://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondssektor/KCM-Dynamic-Value#sect4> Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. 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

Kathrein Capital Management GmbH  
Wipplingerstraße 25  
1010 Wien

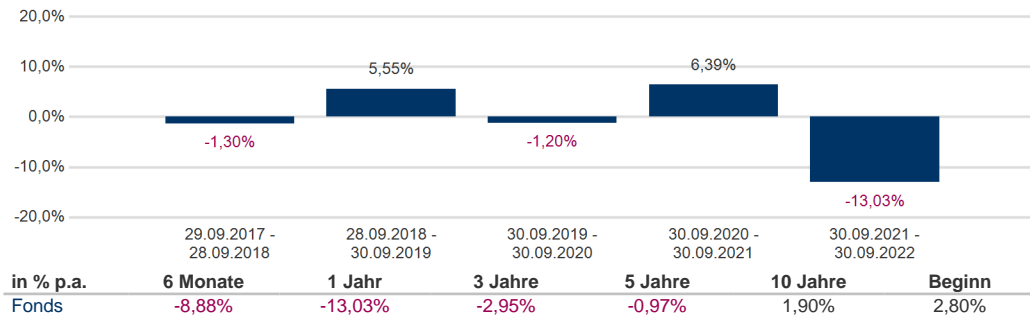
## Kontakt

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 - 30.09.2022)

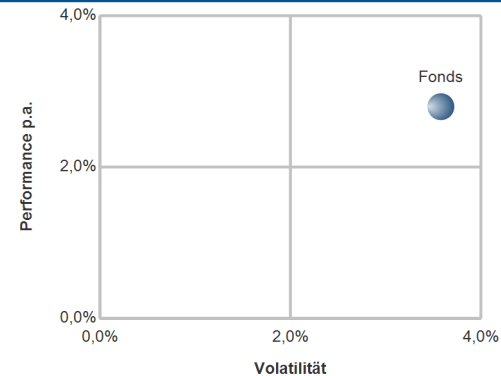


	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2017 Fonds	0,43%	1,74%	0,19%	0,93%	0,17%	-0,29%	0,28%	0,08%	0,79%	1,33%	-0,45%	0,11%	5,42%
2018 Fonds	0,26%	-1,17%	-1,38%	0,54%	-0,09%	-1,01%	1,01%	-0,59%	0,16%	-1,29%	-0,71%	-1,32%	-5,49%
2019 Fonds	2,49%	1,36%	0,83%	1,38%	-0,93%	1,74%	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%	0,41%	0,30%	1,05%	1,40%	0,42%	-1,30%	0,35%	0,46%	0,60%	4,84%
2022 Fonds	-2,25%	-2,91%	-0,83%	-1,02%	-2,07%	-2,92%	3,43%	-3,01%	-3,48%				-14,25%



## Kennzahlen und Risk Return (11.05.2009 - 30.09.2022)

	Fonds
Performance	44,65%
Performance p.a.	2,80%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,23%
Volatilität	3,58%
Sharpe Ratio	0,78
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 (30.09.2022 vs. 31.08.2022)

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen		Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
EUR	15.532.753,55	▼	91,83%	Renten	8.962.705,58	▼	52,99%
USD	714.208,71	▲	4,22%	Fondsanteile	6.536.503,04	▼	38,65%
GBP	123.116,88	▲	0,73%	Zertifikate	623.990,45	▼	3,69%
CHF	115.636,32	▲	0,68%	Futures	169.449,46	▲	1,00%
CAD	106.282,76	▼	0,63%	DTG	-17.916,40	▼	-0,11%
AUD	102.684,14	▼	0,61%	Bankguthaben	652.450,69	▲	3,86%
NOK	98.124,79	▼	0,58%	Sonstige Ford. / Verbindl.	-13.282,09	▲	-0,08%
NZD	92.801,07	▼	0,55%				
JPY	28.292,51	▲	0,17%				
	<b>16.913.900,73</b>		<b>100,00%</b>		<b>16.913.900,73</b>		<b>100,00%</b>

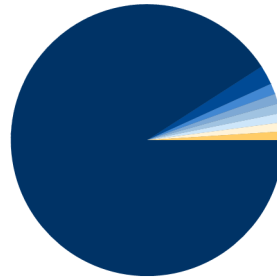
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt eine unverbindliche Information dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot, eine Aufforderung, einen Rat oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf und ist auch nicht als solches auszulegen. Die vorliegende Publikation ersetzt keinesfalls die anleger- und objektgerechte Beratung und dient insbesondere nicht als Ersatz für die umfassende Risikoauflärung. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG bevor Sie eine Entscheidung treffen. Investitionen beinhalten gewisse Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), Jahresberichte, Halbjahresberichte und der veröffentlichte Prospekt bzw. die Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG in seiner aktuellen Fassung inklusive Änderungen, stehen dem Interessenten in deutscher Sprache und im Falle von Auslandszulassungen in nichtdeutschsprachigen Ländern in Englisch oder der Landessprache bei den Zahl- und Informationsstellen, der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH und unter [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at) kostenlos zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage unter [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at) Rechtliche-Hinweise abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben. 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 Dynamic Value

## Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Frankreich	1.358.247,18	▼	8,03%
Niederlande	1.197.570,48	▼	7,08%
Italien	791.000,36	▼	4,68%
Großbritannien	763.311,73	▼	4,51%
Bundesrep. Deutschland	662.986,71	▲	3,92%
Schweden	656.884,87	▼	3,88%
Spanien	537.146,07	▼	3,18%
Irland	439.145,54	▼	2,60%
Österreich	388.407,40	▼	2,30%
USA	338.703,04	▼	2,00%
<b>Gesamt</b>	<b>7.133.403,38</b>		<b>42,17%</b>

## Renten Top 10 Währung



EUR	90,88%	CHF	1,29%	AUD	1,15%	GBP	1,06%
USD	2,30%	CAD	1,19%	NOK	1,09%	NZD	1,04%

## Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	1.083.115,79	▼	6,40%
Sovereigns	304.056,82	▼	1,80%
Corporates	6.469.199,30	▼	38,25%
Fin. non-banking	617.651,54	▼	3,65%
Financials	488.682,13	▼	2,89%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN			
Sonstige			
<b>Gesamt</b>	<b>8.962.705,58</b>		<b>52,99%</b>

## Top 3 Zunahme Renten

Rente	Veränderung
2 (2) Barry Callebaut Services N.V...	▲ 0,06%
35 (38) Schweizerische Eidgenossenc...	▲ 0,03%
3 (3) CA Immobilien Anlagen AG EO-...	▲ 0,03%

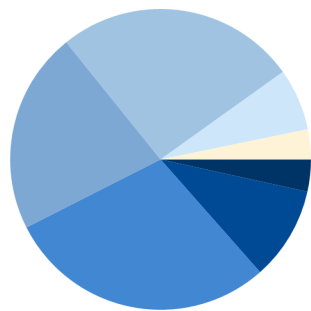
## Top 3 Abnahme Renten

Rente	Veränderung
76 (50) Wienerberger AG EO-Schuldv. ...	▼ -0,56%
75 (54) Compagnie Plastic Omnium S.A...	▼ -0,55%
31 (28) Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v...	▼ -0,10%

## Top 10 Renten

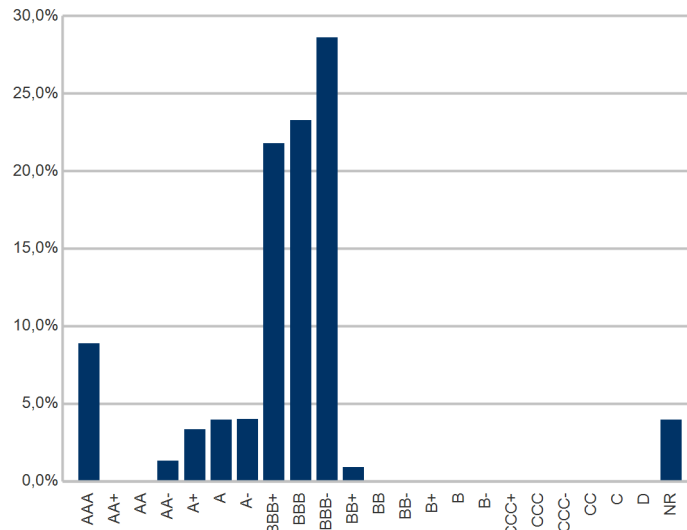
Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) ● SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	1,32%	-0,02%
2 (2) ● Barry Callebaut Services N.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	1,22%	0,06%
3 (3) ● CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)	1,17%	0,03%
4 (4) ● Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	1,15%	0,02%
5 (5) ● Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	1,13%	0,01%
6 (6) ● Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2020	1,11%	0,00%
7 (8) ▲ Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	1,10%	0,02%
8 (7) ▼ Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	1,10%	0,01%
9 (10) ▲ Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	1,09%	0,01%
10 (9) ▼ Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	1,09%	0,00%
<b>Gesamt</b>	<b>11,48%</b>	

## Renten Restlaufzeiten



0-1 Jahre	3,45%	5-7 Jahre	21,68%	10-15 Jahre	6,66%
1-3 Jahre	10,04%	7-10 Jahre	25,91%	15-30 Jahre	3,22%
3-5 Jahre	29,04%				

## Renten Rating



## Kennzahlen

Rentenvermögen	
Kupon	1,49%
Rendite	4,34%
Eff. Duration	5,09%
Mac. Duration	5,31
Restlaufzeit	6,29