

Kathrein Bond Select (I)

Stammdaten

ISIN	AT0000A11418
Anlageschwerpunkt	Renten Welt
Ertragsverwendung	Thesaurierer
Auflegungsdatum	04.11.2013
Geschäftsjahresbeginn	01.12.2023
Geschäftsjahresende	30.11.2024
Fondswährung	€
Fondsvolumen	4.683.420,75
Fondswährung Anteilklasse	€
Fondsvolumen Anteilklasse	1.869.179,08
Ausgabepreis	10.930,87
Rücknahmepreis	10.930,87

Konditionen

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,45%
Laufende Kosten*	0,72%
Erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark, wobei Nachhaltigkeitsrisiken iSd. VO (EU) Nr. 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) berücksichtigt werden (Artikel 6). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. 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

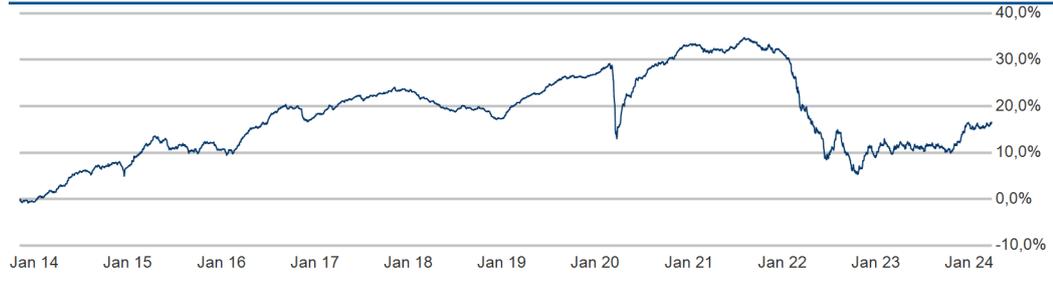
Fondspartner

KATHREIN CAPITAL MANAGEMENT

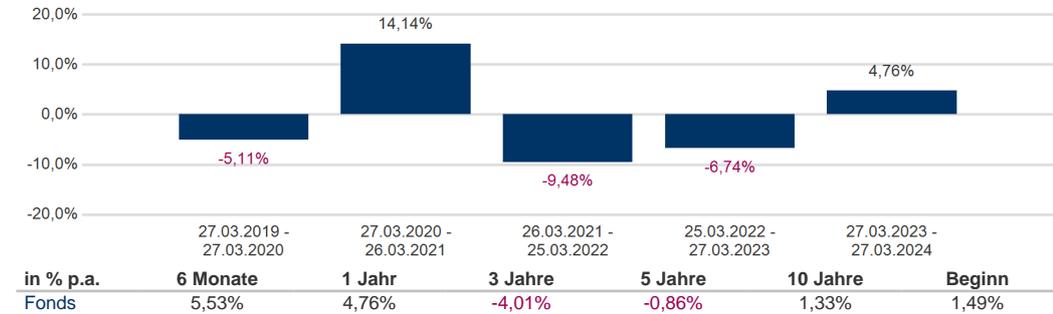
Kathrein Capital Management GmbH
Wipplingerstraße 25
1010 Wien

Kontakt

Wertentwicklung (04.11.2013 - 27.03.2024)

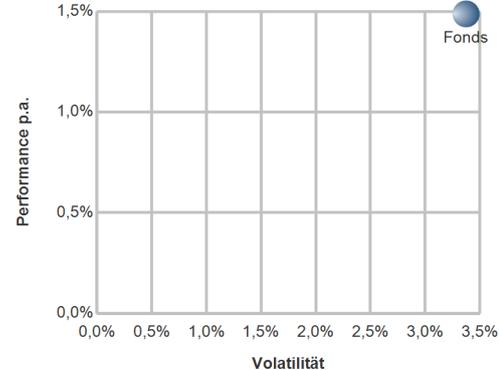


	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2019 Fonds	1,95%	0,99%	0,76%	0,78%	0,17%	1,13%	0,75%	0,88%	0,08%	0,07%	-0,04%	0,29%	8,09%
2020 Fonds	1,19%	-0,12%	-9,78%	6,08%	1,16%	1,52%	1,74%	0,47%	0,29%	0,81%	1,79%	0,44%	4,93%
2021 Fonds	-0,05%	-0,96%	-0,05%	0,27%	0,02%	0,52%	1,30%	-0,36%	-0,77%	-0,67%	-0,34%	-0,07%	-1,14%
2022 Fonds	-1,79%	-4,81%	-2,83%	-3,01%	-1,80%	-3,88%	4,64%	-3,77%	-3,63%	0,35%	3,61%	-1,29%	-17,16%
2023 Fonds	2,60%	-1,59%	1,38%	0,12%	-0,08%	-0,51%	0,66%	0,13%	-1,12%	0,23%	2,23%	2,47%	6,61%
2024 Fonds	0,13%	-0,77%											0,36%



Kennzahlen und Risk Return (04.11.2013 - 27.03.2024)

	Fonds
Performance	16,59%
Performance p.a.	1,49%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,21%
Volatilität	3,38%
Sharpe Ratio	0,40
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 (27.03.2024 vs. 29.02.2024)

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
EUR	1.857.365,53	▼	99,37%	1.838.670,23	▼	98,37%
USD	8.044,30	▲	0,43%			
GBP	3.698,55	▲	0,20%			
SEK	70,71	▼	0,00%			
	1.869.179,08		100,00%			
Renten				1.838.670,23	▼	98,37%
Futures						
DTG				1.369,67	▼	0,07%
Bankguthaben				29.829,82	▲	1,60%
Sonstige Ford. / Verbindl.				-690,64	▲	-0,04%
				1.869.179,08		100,00%

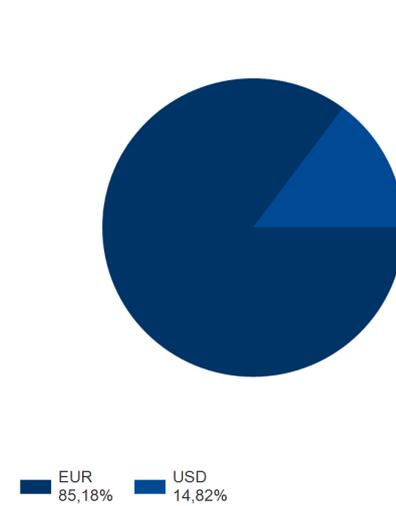
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt eine unverbindliche Information dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot, eine Aufforderung, einen Rat oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf und ist auch nicht als solches auszulegen. Die vorliegende Publikation ersetzt keinesfalls die anleger- und objektgerechte Beratung und dient insbesondere nicht als Ersatz für die umfassende Risikoaufklärung. 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 kostenlos zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage unter 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 Bond Select (I)

Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
USA	639.464,18	▼	34,21%
Italien	190.386,44	▲	10,19%
Irland	130.376,99	▲	6,98%
Niederlande	113.603,46	▲	6,08%
Australien	112.258,90	▲	6,01%
Großbritannien	110.876,99	▲	5,93%
Luxemburg	104.771,13	▲	5,61%
Frankreich	102.461,75	▲	5,48%
Japan	73.220,52	▲	3,92%
Österreich	39.396,97	▲	2,11%
Gesamt	1.616.817,35		86,50%

Renten Top 10 Währung



Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments			
Sovereigns			
Corporates	1.716.826,48	▼	91,85%
Fin. non-banking	87.506,66	▲	4,68%
Financials	34.337,08	▲	1,84%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN			
Sonstige			
Gesamt	1.838.670,23		98,37%

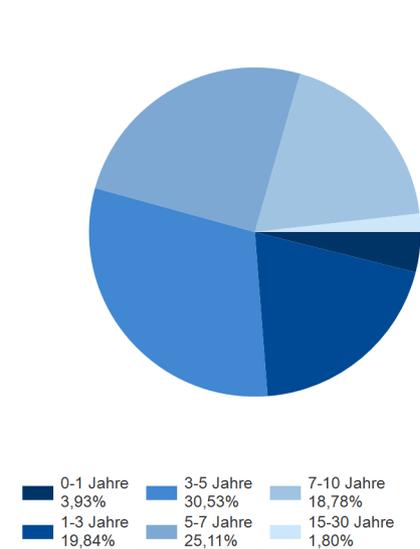
Top 3 Zunahme Renten

	Rente	Trend
45 (47)	Thermo Fisher Scientific Inc...	▲ 0,07%
46 (48)	Eurofins Scientific S.E. EO-...	▲ 0,07%
7 (8)	Takeda Pharmaceutical Co. Lt...	▲ 0,06%

Top 3 Abnahme Renten

	Rente	Trend
6 (4)	Compass Group Fin. Netherl. ...	▼ -0,05%
29 (22)	Kimberly-Clark d.Mex.SAB de ...	▼ -0,01%
13 (9)	APA Infrastructure Ltd. EO-M...	▼ -0,01%

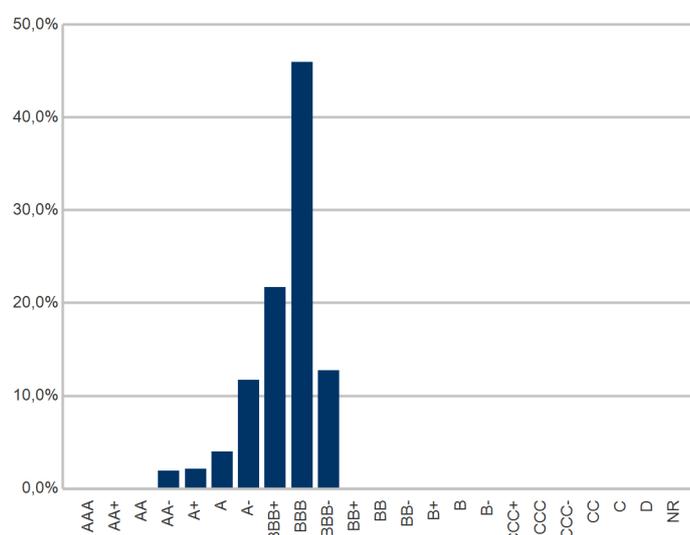
Renten Restlaufzeiten



Top 10 Renten

	Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1)	● Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	2,30%	0,05%
2 (2)	● Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/27)	2,25%	0,04%
3 (3)	● Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023	2,25%	0,06%
4 (5)	▲ Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	2,18%	0,04%
5 (6)	▲ Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	2,11%	0,03%
6 (4)	▼ Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2022	2,11%	-0,05%
7 (8)	▲ Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/30)	2,11%	0,06%
8 (7)	▼ Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020	2,11%	0,04%
9 (11)	▲ Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	2,08%	0,05%
10 (10)	● Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	2,08%	0,04%
Gesamt		21,59%	

Renten Rating



Kennzahlen

Rentenvermögen	
Kupon	1,83%
Rendite	3,60%
Eff. Duration	4,43%
Mac. Duration	4,58
Restlaufzeit	4,90