

Kathrein Emerging Market Pearls (I)

Stammdaten

ISIN	AT0000A0XD52
Anlageschwerpunkt	Renten Welt
Ertragsverwendung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Auflegungsdatum	02.11.2012
Geschäftsjahresbeginn	01.11.2023
Geschäftsjahresende	31.10.2024
Fondswährung	€
Fondsvolumen	14.868.664,15
Fondswährung Anteilklasse	€
Fondsvolumen Anteilklasse	14.453.431,79
Ausgabepreis	9.141,96
Rücknahmepreis	9.141,96

Konditionen

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	1,00%
Laufende Kosten*	0,87%
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 ein Anleihenfonds und investiert mindestens 51 % des Fondsvermögens (FV) in Schuldverschreibungen von Unternehmen mit Sitz oder mit Geschäftstätigkeit in Emerging Markets in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Fonds oder über Derivate. Die Schuldverschreibungen unterliegen hinsichtlich ihrer Ratingeinstufung keiner Einschränkung. Das Fremdwährungsrisiko des Fonds ist mit maximal 49 % des FV begrenzt, wobei gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände dem Euro-Bestand zugeordnet werden. Ebenfalls können bis zu 10 % des FV Anleihenfonds und Geldmarktfonds jedweder Branche und Region erworben werden. Der Fonds kann außerdem bis zu 49 % des FV in Geldmarktinstrumente und Schuldverschreibungen, welche von Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden können, sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen investieren. Vertriebszulassung: Österreich

Fondspartner

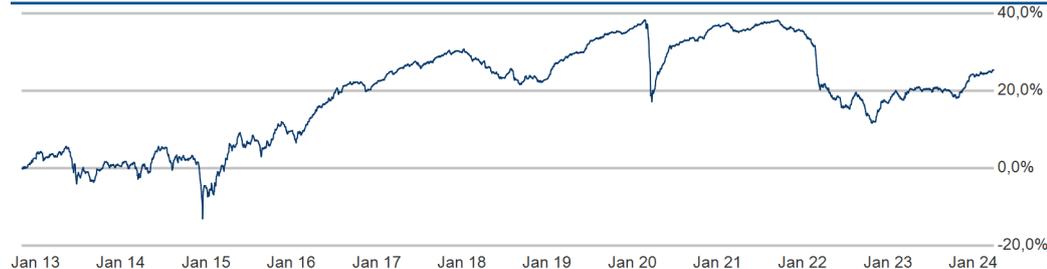
KATHREIN

CAPITAL MANAGEMENT

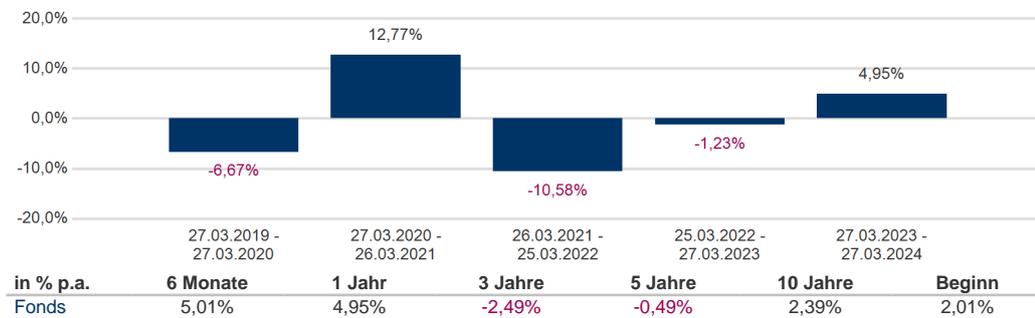
Kathrein Capital Management GmbH
 Wipplingerstraße 25
 1010 Wien

Kontakt

Wertentwicklung (02.11.2012 - 27.03.2024)

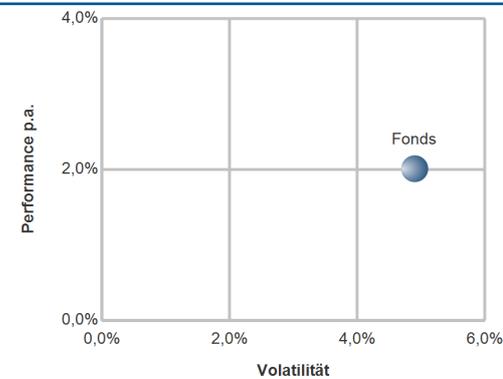


	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2019 Fonds	3,22%	0,81%	0,51%	0,89%	0,23%	1,60%	1,18%	0,31%	0,63%	0,21%	-0,19%	0,81%	10,65%
2020 Fonds	0,74%	-0,66%	-11,91%	4,81%	3,13%	1,41%	0,82%	0,40%	-0,12%	0,39%	1,93%	0,61%	0,57%
2021 Fonds	0,03%	-0,36%	-0,98%	0,51%	0,46%	0,67%	0,22%	0,32%	-0,74%	-0,76%	-0,47%	0,14%	-0,98%
2022 Fonds	-1,64%	-5,11%	-3,76%	-2,41%	-0,18%	-2,29%	1,52%	0,54%	-3,98%	-1,32%	3,91%	0,34%	-13,79%
2023 Fonds	2,58%	-1,58%	1,76%	0,47%	-0,20%	-0,01%	0,48%	-0,37%	-0,89%	-0,87%	2,77%	2,17%	6,37%
2024 Fonds	0,30%	-0,03%											0,94%



Kennzahlen und Risk Return (02.11.2012 - 27.03.2024)

	Fonds
Performance	25,44%
Performance p.a.	2,01%
Aktive Rendite	
Standardabweichung	0,31%
Volatilität	4,90%
Sharpe Ratio	0,38
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	13.968.210,89	▲	96,64%			
USD	485.220,89	▲	3,36%			
	14.453.431,79		100,00%			
Renten	12.160.611,92	▼	84,14%			
Fondsanteile	1.261.987,81	▲	8,73%			
DTG	46.426,39	▼	0,32%			
Bankguthaben	992.470,28	▲	6,87%			
Sonstige Ford. / Verbindl.	-8.064,61	▲	-0,06%			
	14.453.431,79		100,00%			

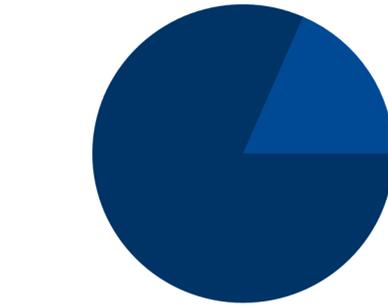
Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese stellt eine unverbindliche Information dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Anbot, eine Aufforderung, einen Rat oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf und ist auch nicht als solches auszulegen. Die vorliegende Publikation ersetzt keinesfalls 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 Emerging Market Pearls (I)

Renten Top 10 Länder

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Mexiko	1.574.166,70	▲	10,89%
Südkorea	1.226.121,01	▲	8,48%
USA	844.248,11	▲	5,84%
Luxemburg	752.417,68	▲	5,21%
Niederlande	670.982,78	▼	4,64%
Österreich	596.178,46	▲	4,12%
Chile	551.070,41	▲	3,81%
Ver. Arabische Emirate	522.091,63	▲	3,61%
Indonesien	499.649,48	▲	3,46%
Rumänien	398.924,00	▲	2,76%
	7.635.850,25		52,83%

Renten Top 10 Währung



USD 81,54% EUR 18,46%

Renten Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	1.239.854,75	▲	8,58%
Sovereigns			
Corporates	9.115.880,17	▲	63,07%
Fin. non-banking	174.841,48	▲	1,21%
Financials	1.630.035,51	▼	11,28%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN			
Sonstige			
	12.160.611,92		84,14%

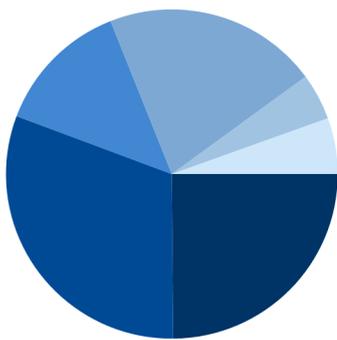
Top 3 Zunahme Renten

	Rente	Trend
7 (7)	Erste Group Bank AG EO-FLR M...	▲ 0,01%
44 (49)	JSC Natl Company KazMunayGas...	▲ 0,01%
54 (56)	Orbia Advance Corp. SAB de C...	▲ 0,00%

Top 3 Abnahme Renten

	Rente	Trend
25 (17)	Türkiye Sise ve Cam Fabri.A...	▼ -0,06%
65 (63)	OTP Bank Nyrt. EO-FLR Prefer...	▼ -0,06%
10 (10)	Ceská Sporitelna AS EO-FLR N...	▼ -0,06%

Renten Restlaufzeiten

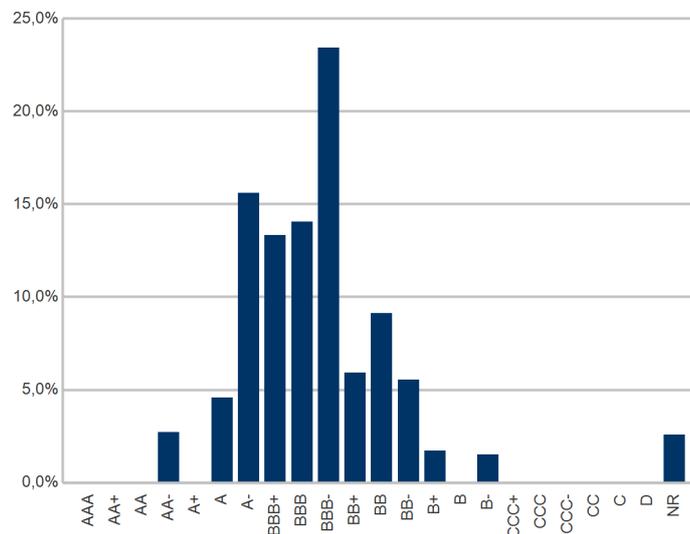


1-3 Jahre 24,86% 3-5 Jahre 30,86% 5-7 Jahre 13,26% 7-10 Jahre 20,95% 10-15 Jahre 4,58% 15-30 Jahre 5,50%

Top 10 Renten

	Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1)	● Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	2,32%	-0,03%
2 (2)	● Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	2,30%	-0,03%
3 (3)	● Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	2,19%	-0,01%
4 (4)	● Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2020(20/29-31)	2,13%	-0,02%
5 (5)	● Peru EO-Bonds 2021(21/33)	1,61%	-0,04%
6 (6)	● Chile, Republik DL-Notes 2023(23/36)	1,52%	-0,02%
7 (7)	● Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/Und.)	1,51%	0,01%
8 (8)	● Grupo Kuo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	1,49%	-0,01%
9 (9)	● Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2023(28) Reg.S	1,45%	-0,03%
10 (10)	● Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	1,40%	-0,06%
		17,92%	

Renten Rating



Kennzahlen

	Rentenvermögen
Kupon	4,20%
Rendite	5,72%
Eff. Duration	4,25%
Mac. Duration	4,38
Restlaufzeit	5,92