

Anlagepolitik/Strategie

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 lange Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme hoher Wertschwankungen.

Der Fonds ist ein gemischter Dachfonds. Die Auswahl der Subfonds erfolgt unter anderem anhand quantitativer Kriterien. Der Aktienrisikoanteil beträgt mindestens 40 % des Fondsvermögens (FV), wobei der maximale Anteil an Alternativen Investments von 10 % des FV in diese Quote mit eingerechnet wird. Ebenfalls können Anteile an Immobilienfonds bis zu 10 % des FV erworben werden. Die Veranlagung kann auch teilweise über Einzeltitel abgebildet werden. Sichteinlagen und kündbare Einlagen dürfen bis zu 50 % des FV gehalten werden.

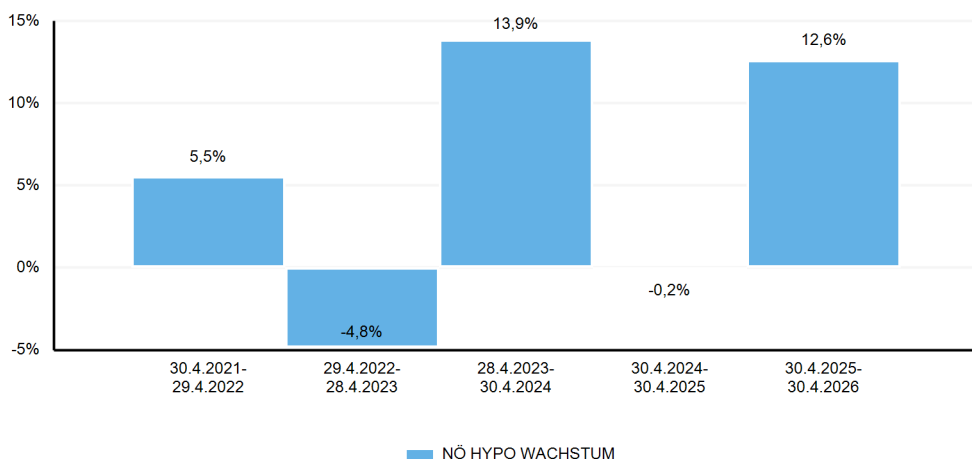
Wertentwicklung

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 beziehen sich auf den Zeitraum seit Auflegung und werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Quelle: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH.



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2022	-5,13%	-3,10%	2,05%	-0,12%	-3,17%	-3,31%	5,94%	-1,82%	-5,10%	2,80%	0,85%	-3,56%	-13,42%
2023	2,98%	0,19%	-0,65%	0,47%	1,97%	1,28%	2,03%	-1,23%	-1,66%	-2,81%	4,63%	3,75%	11,20%
2024	2,31%	2,21%	3,02%	-2,11%	0,91%	2,93%	0,18%	0,76%	1,47%	0,46%	4,26%	-0,95%	16,37%
2025	2,55%	-1,57%	-6,01%	-4,72%	3,30%	0,38%	3,03%	-0,09%	1,56%	2,60%	-0,64%	0,58%	0,47%
2026	1,64%	1,38%	-6,49%	5,17%									1,34%

Jährliche Wertentwicklung



Gesamtrisikoindikator



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko hoch sein kann.

Fondsdaten

ISIN	AT0000708177
Vertriebszulassungen	AT
SFDR	Artikel 6
Fondskategorie	Dachfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
empfohlene Haltedauer	8 Jahre
Auflagedatum	02.07.2001
Ausgabepreis	164,34 EUR
Rücknahmepreis	158,78 EUR
Geschäftsjahresende	31.05.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	2,14 Mio. EUR

Konditionen

Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
laufende Kosten pro Jahr*	2,87%
Max. Ausgabeaufschlag	3,50%
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	104,63%
Performance seit Auflage p.a.	2,93%
MTD	5,17%
YTD	1,34%
1 Jahr	12,64%
3 Jahre	27,96%
5 Jahre	28,50%
3-Jahres-Volatilität	7,91%
Max. Drawdown	-41,64%

Fondspartner

**KATHREIN
PRIVATBANK**

Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft
Wipplingerstraße 25
AT-1010 Wien

Assetallokation

Fondsanteile	2.129.153,30	99,52%
Bankguthaben	18.180,49	0,85%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-3.815,96	-0,18%
DTG	-4.135,04	-0,19%
	2.139.382,79	100,00%

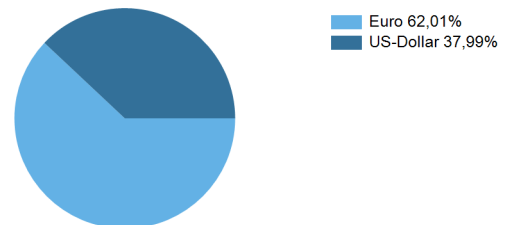
Währungsallokation

EUR	1.804.580,19	84,35%
USD	333.199,14	15,57%
GBP	1.602,75	0,07%
JPY	0,71	0,00%
	2.139.382,79	100,00%

Investmentanteile Top 10 Sektoren

Aktienfonds	1.024.303,62	48,11%
Rentenfonds	448.150,52	21,05%
Indexfonds	415.165,95	19,50%
Dachfonds	187.554,42	8,81%
Gem.Fonds=<70%	53.978,55	2,54%
Single-Hedgefonds	0,24	0,00%
	2.129.153,30	100,00%

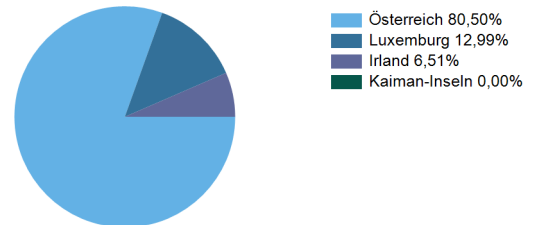
Investmentanteile Top 10 Währung



Top 10 Investmentanteile

Kathrein US Equity Inhaber-Ant. (I) T USD o.N	678.080,93	31,70%
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteil	198.499,05	9,28%
NDR Active Alloca.-Kathrein Fd Inhaber-Anteil	187.554,42	8,77%
Kathrein Sustainable Euro Bond Inhaber-Ant. (	167.453,50	7,83%
MUL Amundi Emerg ex-China UCITS ETF Inh.Anteil	150.658,75	7,04%
Kathrein European Equity Inh.-Anteile (I) T o	147.723,64	6,90%
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I	76.710,11	3,59%
Kathrein ESG US-Dollar Bond Inh.-Ant. I USD o	74.351,44	3,48%
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Reg. Shs USD Acc	70.083,23	3,28%
Kathrein Yield + Inhaber-Anteile I T o.N.	56.609,50	2,65%
	1.807.724,57	84,52%

Investmentanteile Top 10 Länder



Disclaimer

Kapitalanlagegesellschaft: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, A-1030 Wien
 Depotbank: Hypo Vorarlberg Bank AG

*laufende Kosten pro Jahr: diese Position beinhaltet die Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten sowie die Transaktionskosten.
 Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten: Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres bzw. bei einer Neuauflage um eine Schätzung.
 Transaktionskosten: Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für den Fonds kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.
 ** Erfolgsgebühren: Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. (Näheres siehe Fondsbestimmungen bzw. Prospekt / Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG.

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.
 Das Basisinformationsblatt (BIB), die Jahresberichte, die 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 erstellt.