

Anlagepolitik/Strategie

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.

Der Mindestanteil an Investitionen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung beträgt 0 %.

Ziel der Anlagepolitik ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme mittlerer bis hoher Wertschwankungen.

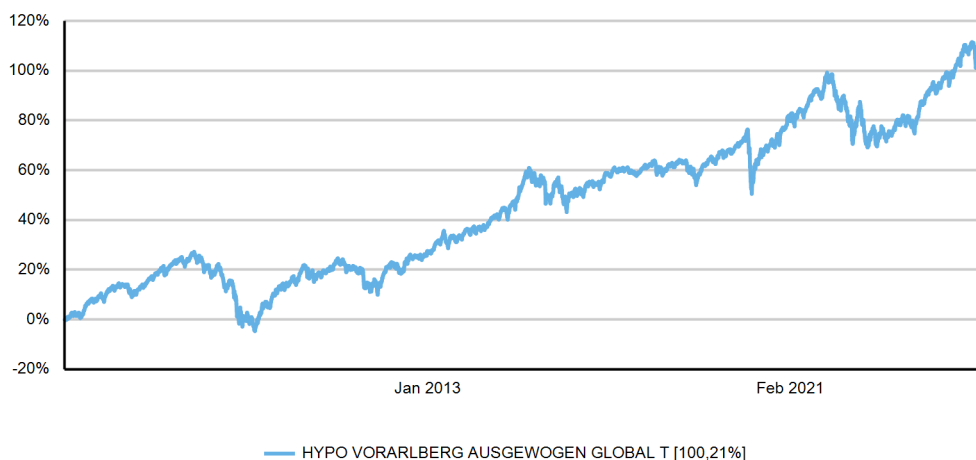
Der Fonds ist ein gemischter Fonds, berücksichtigt § 25 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 und ist für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen geeignet. Die auf Euro lautenden Vermögensteile des Fonds betragen mindestens 70 % des Fondsvermögens (FV).

Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden. Die maximale Anlagegrenze der Aktien, aktienähnlichen Wertpapiere sowie Aktienfonds beträgt 50 % des FV.

Schuldverschreibungen, sonstige verbrieft Schuldinstrumente und Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 100 % des FV erworben werden, wobei diese von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden können. Im Anleihenbereich werden mindestens 51 % Schuldverschreibungen der Euro-Zone aus dem Investmentgrade-Bereich erworben. Die Veranlagung kann auch bis zu 100 % des FV über Fonds abgebildet werden. Der Fonds kann bis zu 100 % des FV in Sichteinlagen und kündbare Einlagen investieren. Der Fonds darf mehr als 35 % seines FV in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von Mitgliedsstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters anlegen. Die genaue Auflistung der Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt I, Punkt 1.12.

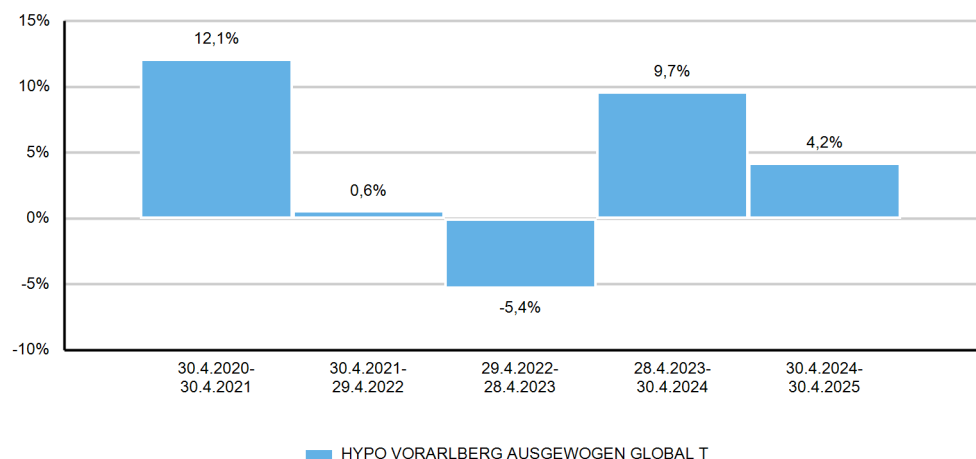
Wertentwicklung

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
2021	1,03%	-0,57%	2,24%	0,60%	-0,11%	2,16%	1,24%	1,24%	-1,52%	2,39%	1,14%	1,17%	11,51%
2022	-3,97%	-1,69%	1,07%	-2,32%	-2,18%	-3,76%	5,85%	-3,06%	-4,60%	2,25%	1,01%	-3,72%	-14,59%
2023	2,98%	-0,39%	0,66%	0,03%	1,60%	1,00%	1,31%	-0,36%	-1,60%	-1,71%	3,92%	2,97%	10,72%
2024	1,24%	0,95%	1,88%	-1,75%	0,49%	2,28%	0,82%	0,26%	1,29%	0,12%	3,29%	-0,57%	10,68%
2025	1,49%	-0,67%	-3,47%	-1,01%									-3,68%

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 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig niedrig sein kann.

Fondsdaten

ISIN	AT0000611132
Vertriebszulassungen	AT, DE
SFDR	Artikel 8
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Thesaurierer
empfohlene Haltedauer	7 Jahre
Auflagedatum	16.11.1998
Ausgabepreis	124,73 EUR
Rücknahmepreis	120,51 EUR
Geschäftsjahresende	31.05.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	89,89 Mio. EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	46,92 Mio. EUR

Konditionen

Max. Verwaltungsvergütung	1,00%
laufende Kosten pro Jahr*	1,17%
Max. Ausgabeaufschlag	3,50%
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	100,21%
Performance seit Auflage p.a.	3,47%
MTD	-1,01%
YTD	-3,68%
1 Jahr	4,22%
3 Jahre	8,16%
5 Jahre	21,99%
3-Jahres-Volatilität	0,37%
Max. Drawdown	-25,07%
Kupon	1,13%
Rendite	1,49%
Rendite durationsgew.	1,64
Einstandsrendite	0,66%
Eff. Duration	2,02%
Mac. Duration	2,08
Restlaufzeit	2,41
Renten Rating	A+

Fondspartner



Hypo Vorarlberg Bank AG
Hypo-Passage 1
AT-6900 Bregenz

Assetallokation

Renten	27.711.186,97	59,06%
Fondsanteile	13.517.633,19	28,81%
Aktien	5.496.520,88	11,71%
Bankguthaben	230.595,04	0,49%
Dividendenansprüche	7.571,50	0,02%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-39.875,86	-0,08%
	46.923.631,72	100,00%

Aktien Sektoren

Informationstechn.	1.127.693,68	20,52%
Finanzen	818.278,98	14,89%
Gesundheit	747.541,46	13,60%
Kommunikation	658.014,58	11,97%
Konsum Nicht-Basis	655.850,98	11,93%
Konsum nicht-zykl.	411.203,56	7,48%
Industrie	395.990,22	7,20%
Grundstoffe	276.259,86	5,03%
Sonstiges	224.550,53	4,08%
Versorger	181.137,03	3,30%
	5.496.520,88	100,00%

Top 10 Aktien

Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	276.259,86	0,59%
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	274.958,68	0,59%
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	267.160,06	0,57%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	259.373,14	0,55%
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	253.132,85	0,54%
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	232.076,84	0,49%
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	227.279,69	0,48%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	224.692,62	0,48%
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o	215.555,93	0,46%
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00000	199.192,15	0,42%
	2.429.681,82	5,17%

Renten Sektoren

Öffentliche Hand	13.958.805,93	50,37%
Finanzen Banken	8.336.354,55	30,08%
Unternehmensanl.	3.608.584,41	13,02%
Pfandbriefe	753.362,75	2,72%
Staaten	738.405,51	2,66%
Fin. Nicht-Banken	315.673,82	1,14%
	27.711.186,97	100,00%

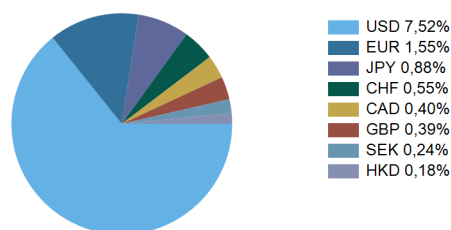
Top 10 Renten

Frankreich EO-OAT 2016(26)	1.020.037,77	2,17%
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 201	984.565,56	2,10%
Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	809.068,04	1,72%
Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 20	753.362,75	1,61%
Frankreich EO-OAT 2018(28)	747.818,13	1,59%
Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	743.927,61	1,59%
Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	708.679,20	1,51%
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 202	702.946,49	1,50%
HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/	584.388,75	1,25%
Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)	583.175,07	1,24%
	7.637.969,37	16,28%

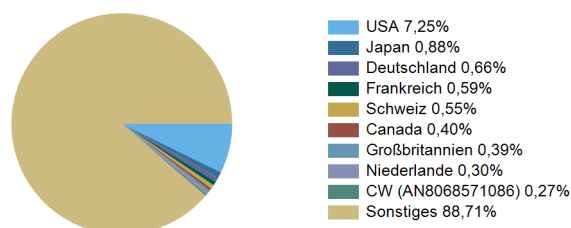
Währungsallokation

EUR	37.981.008,09	80,94%
USD	7.697.330,69	16,40%
JPY	417.213,13	0,89%
CHF	259.373,14	0,55%
CAD	189.999,77	0,40%
GBP	181.137,03	0,39%
SEK	112.919,55	0,24%
HKD	84.650,30	0,18%
	46.923.631,70	100,00%

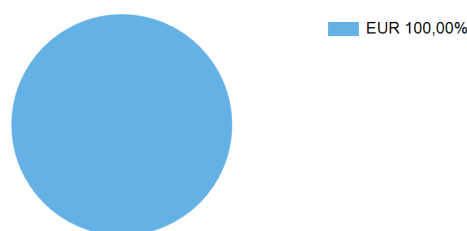
Aktien Top 10 Währung



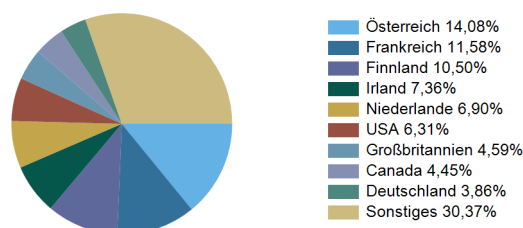
Aktien Top 10 Länder



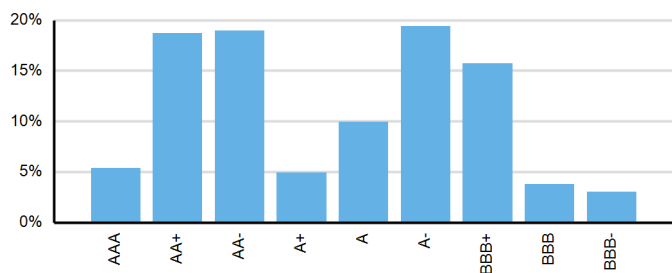
Renten Top 10 Währung



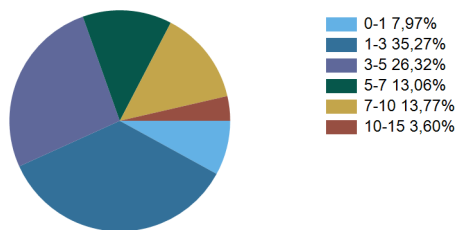
Renten Top 10 Länder



Renten Rating



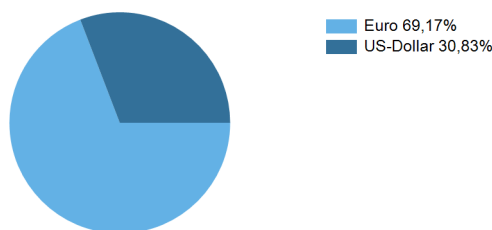
Renten Restlaufzeiten



Investmentanteile Top 10 Sektoren

Indexfonds	7.207.374,02	53,32%
Aktienfonds	5.312.973,12	39,30%
Ausländische offene geldmarktnahe Fonds	997.286,05	7,38%
	13.517.633,19	100,00%

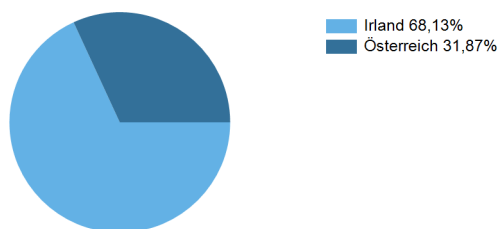
Investmentanteile Top 10 Währung



Top 10 Investmentanteile

Pinebr.GI-Glbl Focus Equity Fd Reg.Shs R1 EUR	2.001.656,05	4,27%
Apollo enh.Glbl Eq. Inh.-Akt. A2ST EUR A oN	1.802.672,86	3,84%
L&G GLOBAL EQUITY UCITS ETF Reg. Shs USD Acc.	1.800.807,97	3,84%
Amundi ETF-MSCI W.E.B.T.U.ETF Bear.Shs EUR Ac	1.526.134,38	3,25%
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares	1.513.834,60	3,23%
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteil	1.508.644,21	3,22%
JPM ETFS-Crb.Trns.GI Eq(CTB)UE Reg.Shs USD Ac	1.314.902,63	2,80%
Hypo VORA.EO ANLEI.KURZLÄUFER Inhaber-Anteile	997.286,05	2,13%
JPM.ETFs(IE)-A.C.R.E.Eq.A.UETF Reg.Shs USD A	525.847,56	1,12%
InvescoM2-IQS Global Eq ETF Registered Acc.Sh	525.846,88	1,12%
	13.517.633,19	28,82%

Investmentanteile Top 10 Länder



Disclaimer

Kapitalanlagegesellschaft: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top27, 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.