Performancebericht
ACATIS Value und Dividende®
ACATIS Aktien Global Value Fonds

Erstellung: 01.10.2026 13:56:59

Inhaltsverzeichnis

1. Fondsprofil (609100)	3
2. Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos (609100)	4
3. Aktien nach MSCI Sektoren (609100)	5
4. Assetklassen Top 10 (609100)	6
5. Währungsexposure (609100)	7
6. Performance Überblick (6091T1)	8
7. Performance Überblick (6091T2)	9
8. Marktüberblick (609100)	10
9. Fondsprofil (607400)	11
10. Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos (607400)	12
11. Aktien nach MSCI Sektoren (607400)	13
12. Assetklassen Top 10 (607400)	14
13. Währungsexposure (607400)	15
14. Performance Überblick (607400)	16
15. Marktüberblick (607400)	17
16. Glossar - Renten- und Performancekennzahlen (607400, 609100)	18 - 19
17. Disclaimer (607400, 609100)	20

Fondsprofil

ausgewählte Fondsstammdaten

(30.09.2026)

Fondsstammdaten	
Anleger:	Freie Anteile
Asset Manager/Berater:	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Verwahrstelle:	Hypo Vorarlberg Bank AG
Auflegungsdatum:	16.12.2013
Geschäftsjahr:	01. Jan - 31. Dez
Anteilswert GJE:	--
Ertragsverwendung:	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Vertragsart:	InvFG - richtlinienkonformes Sondervermögen (OGAW)
Aktuelle Benchmark:	ohne Benchmark
Fondsvolumen:	168.570.157,30
Fondswährung:	EUR

ACATIS Value und Dividende (609100)

MASTERINVEST
Transparent Investments.

Aktienallokation nach Land des wirtsch. Risikos

Länder Übersicht

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

Länder

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

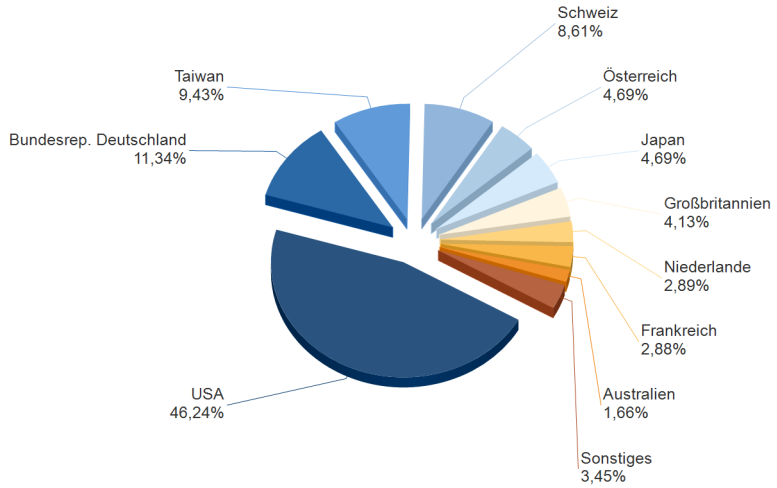
Länder

(30.09.2026)

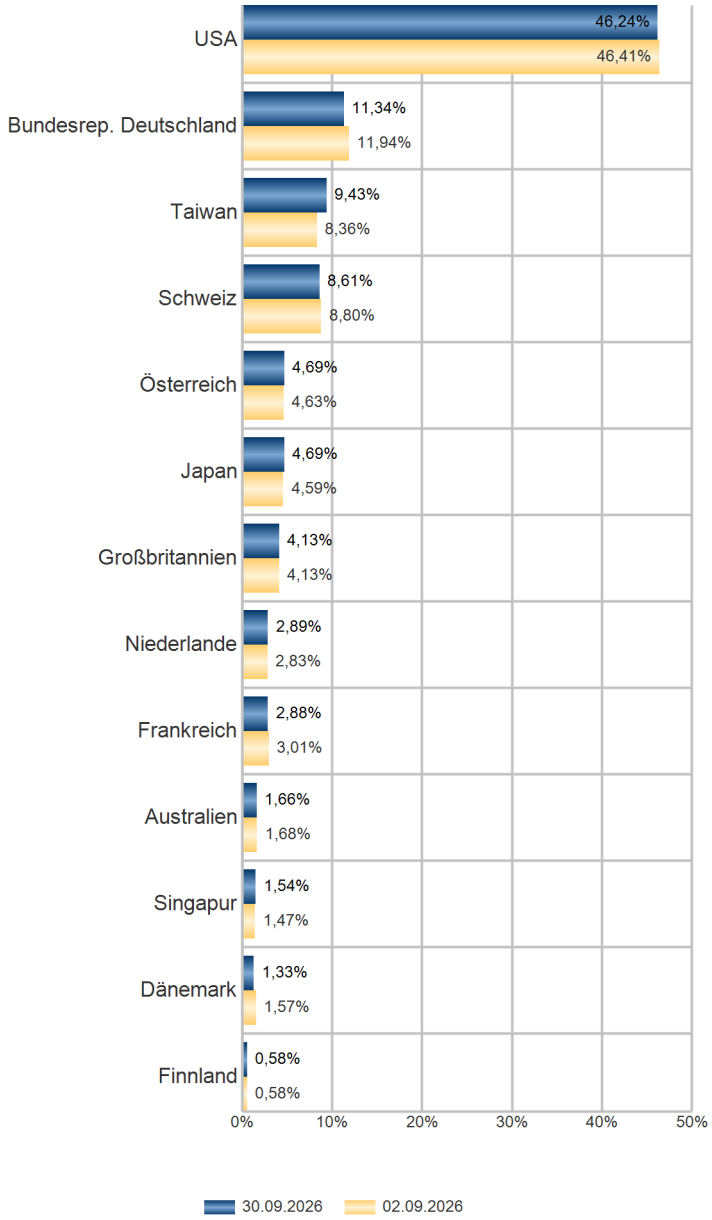
Länderübersicht Top 10

	30.09.2026		02.09.2026	
	Kurswert	Anteil	Kurswert	Anteil
USA	76.786.606,98 ▼	46,24% ▼	77.600.991,67	46,41%
Bundesrep. Deutschland	18.838.565,00 ▼	11,34% ▼	19.959.795,00	11,94%
Taiwan	15.665.589,50 ▲	9,43% ▲	13.979.037,27	8,36%
Schweiz	14.302.371,06 ▼	8,61% ▼	14.714.332,87	8,80%
Österreich	7.786.000,00 ▲	4,69% ▲	7.744.250,00	4,63%
Japan	7.785.374,68 ▲	4,69% ▲	7.682.730,52	4,59%
Großbritannien	6.850.951,06 ▼	4,13% ▼	6.899.700,19	4,13%
Niederlande	4.793.594,40 ▲	2,89% ▲	4.728.729,60	2,83%
Frankreich	4.785.325,00 ▼	2,88% ▼	5.028.500,00	3,01%
Australien	2.758.343,90 ▼	1,66% ▼	2.813.589,12	1,68%
Sonstiges	5.725.047,69 ▼	3,45% ▼	6.051.838,52	3,62%
	166.077.769,27	**100,00%**	**167.203.494,76**	**100,00%**

Länder Top 10



Länder



Aktienallokation

MSCI Sektoren Übersicht

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

MSCI Sektoren

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

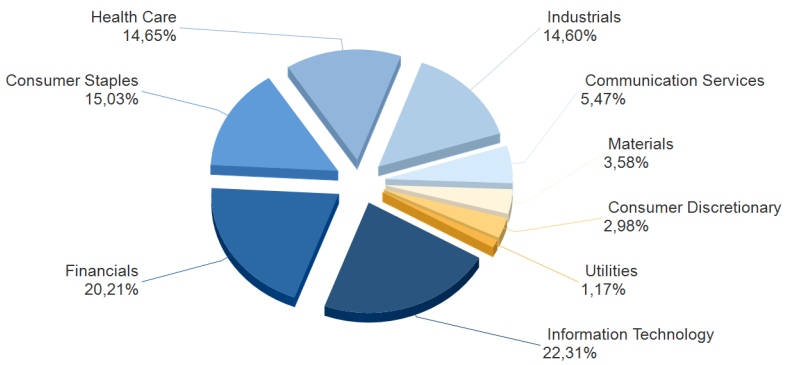
MSCI Sektoren

(30.09.2026)

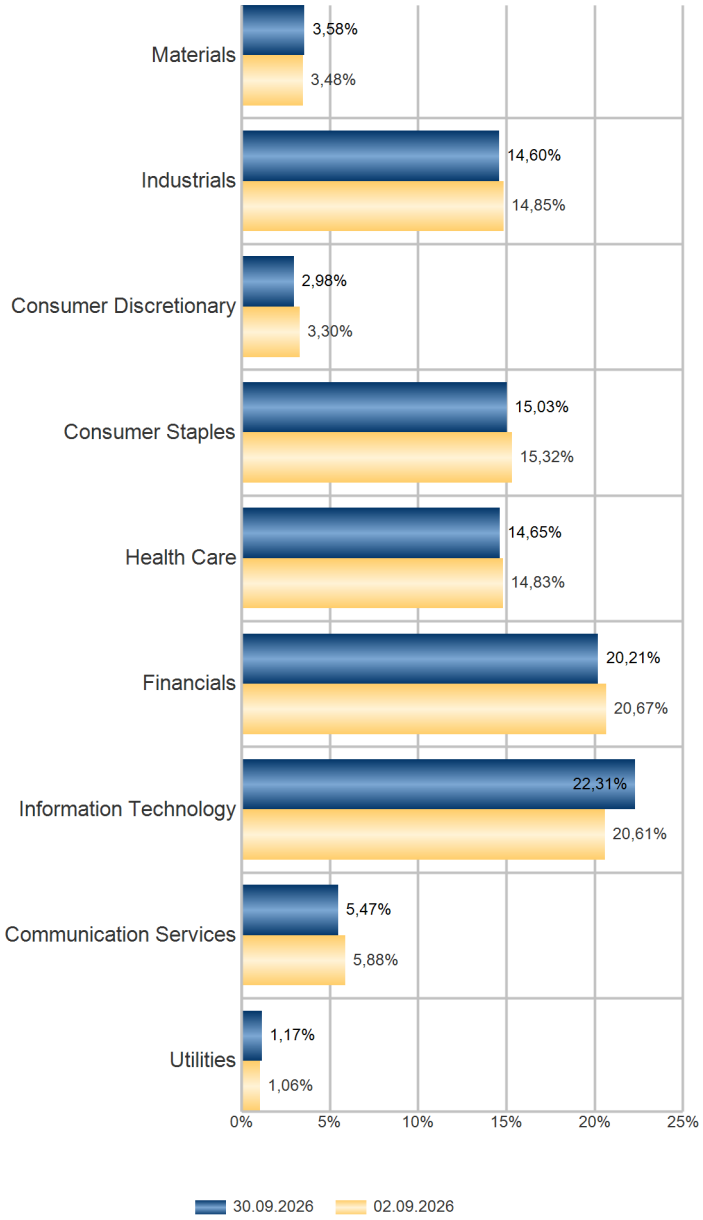
MSCI Sektorenübersicht

	30.09.2026		02.09.2026	
	Kurswert	Anteil	Kurswert	Anteil
Energy				
Materials	5.941.394,21 ▲	3,58% ▲	5.824.336,39	3,48%
Industrials	24.244.990,15 ▼	14,60% ▼	24.823.692,17	14,85%
Consumer Discretionary	4.955.877,43 ▼	2,98% ▼	5.515.372,84	3,30%
Consumer Staples	24.954.154,64 ▼	15,03% ▼	25.617.733,46	15,32%
Health Care	24.333.730,86 ▼	14,65% ▼	24.799.061,38	14,83%
Financials	33.565.729,47 ▼	20,21% ▼	34.561.058,72	20,67%
Information Technology	37.044.331,21 ▲	22,31% ▲	34.456.030,92	20,61%
Communication Services	9.089.061,30 ▼	5,47% ▼	9.831.708,88	5,88%
Utilities	1.948.500,00 ▲	1,17% ▲	1.774.500,00	1,06%
Real Estate				
Other				
	166.077.769,27	**100,00%**	**167.203.494,76**	**100,00%**

MSCI Sektoren



MSCI Sektoren



Asset Allokationen Top 10

Top 10 Gesamt

(30.09.2026)

Top 10 Gesamt

	Kurswert in Fondswährung	Anteil FV
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons, US8740391003	15.665.589,50	9,29%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N., US5324571083	8.354.368,23	4,96%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062, US5949181045	7.076.818,70	4,20%
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25, US1912161007	6.063.573,13	3,60%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N, DE0008430026	5.526.400,00	3,28%
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50, US9078181081	5.271.515,36	3,13%
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01, US3119001044	5.233.424,32	3,10%
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01, US12572Q1058	5.190.235,10	3,08%
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001, US17275R1023	5.117.566,26	3,04%
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10, CH0030170408	4.868.448,48	2,89%
	68.367.939,08	**40,56%**

Top 10 Aktien

(30.09.2026)

Top 10 Aktien

	Kurswert in Fondswährung	Anteil Aktien	Anteil FV
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons, US8740391003	15.665.589,50	9,43%	9,29%
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N., US5324571083	8.354.368,23	5,03%	4,96%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062, US5949181045	7.076.818,70	4,26%	4,20%
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25, US1912161007	6.063.573,13	3,65%	3,60%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N, DE0008430026	5.526.400,00	3,33%	3,28%
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50, US9078181081	5.271.515,36	3,17%	3,13%
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01, US3119001044	5.233.424,32	3,15%	3,10%
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01, US12572Q1058	5.190.235,10	3,13%	3,08%
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001, US17275R1023	5.117.566,26	3,08%	3,04%
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10, CH0030170408	4.868.448,48	2,93%	2,89%
	68.367.939,08	**41,17%**	**40,56%**

Top 10 Renten

(30.09.2026)

Top 10 Renten

	Kurswert in Fondswährung	Anteil Renten	Anteil FV

Top 10 Fondsanteile

(30.09.2026)

Top 10 Fondsanteile

	Kurswert in Fondswährung	Anteil Fondsan.	Anteil FV

Asset Allokation

Währungsexposure Vergleich

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

Währungsexposure Vergleich

EUR	30.09.2026				02.09.2026			
	Kurswert exkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %	Kurswert inkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %	Kurswert exkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %	Kurswert inkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %
USD	88.682.877,90	52,61%	88.682.877,90	52,61%	87.711.775,76	51,50%	87.711.775,76	51,50%
EUR	43.470.274,24	25,79%	43.470.274,24	25,79%	45.514.395,59	26,73%	45.514.395,59	26,73%
CHF	18.205.398,17	10,80%	18.205.398,17	10,80%	18.643.342,53	10,95%	18.643.342,53	10,95%
JPY	7.811.413,10	4,63%	7.811.413,10	4,63%	7.682.730,52	4,51%	7.682.730,52	4,51%
GBP	2.824.960,34	1,68%	2.824.960,34	1,68%	2.796.649,28	1,64%	2.796.649,28	1,64%
AUD	2.812.369,86	1,67%	2.812.369,86	1,67%	2.868.133,11	1,68%	2.868.133,11	1,68%
SGD	2.561.242,37	1,52%	2.561.242,37	1,52%	2.458.950,67	1,44%	2.458.950,67	1,44%
DKK	2.201.621,32	1,31%	2.201.621,32	1,31%	2.623.183,85	1,54%	2.623.183,85	1,54%
	168.570.157,30	**100,00%**	**168.570.157,30**	**100,00%**	**170.299.161,31**	**100,00%**	**170.299.161,31**	**100,00%**

Währungsexposure
blau: exkl. Whg.-Derivate*
grau: inkl. Whg.-Derivate*

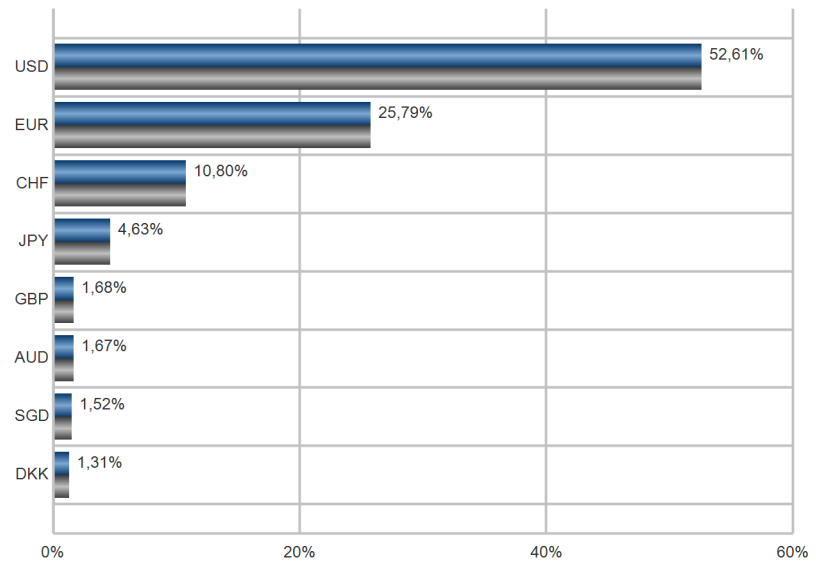
(30.09.2026)

Währungsexposure
gelb: exkl. Whg.-Derivate*
grau: inkl. Whg.-Derivate*

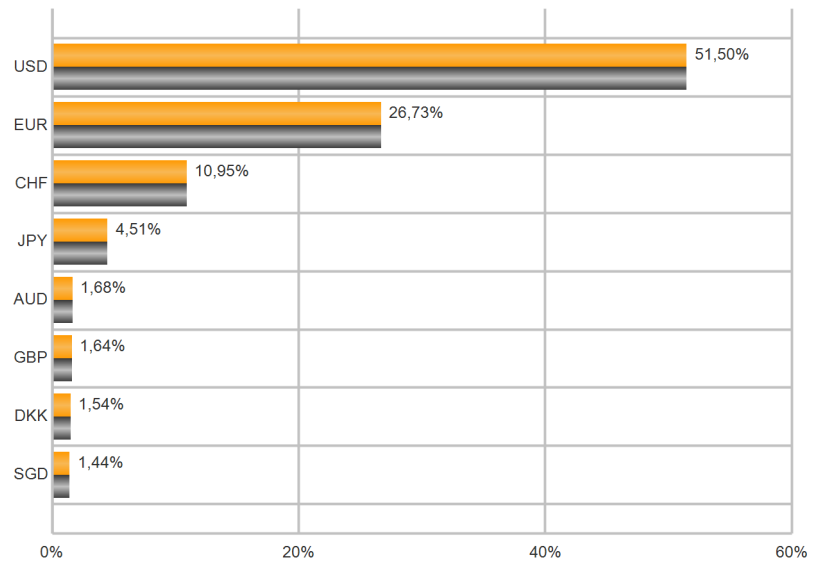
(02.09.2026)

*DTG, FX-Futures, FX-Optionen

Währungsexposure per 30.09.2026



Währungsexposure per 02.09.2026



ACATIS Value und Dividende A (6091T1)

MASTERINVEST
Transparent Investments.

Performance

Performanceüberblick

(30.09.2026)

Risk Return

(16.12.2013 bis 30.09.2026)

Candle Chart
Anteilwerte im Monat
Fläche: AW open/close
hell (ansteigend)
dunkel (fallend)
Vertikale Linie: AW Range

(16.12.2013 bis 30.09.2026)

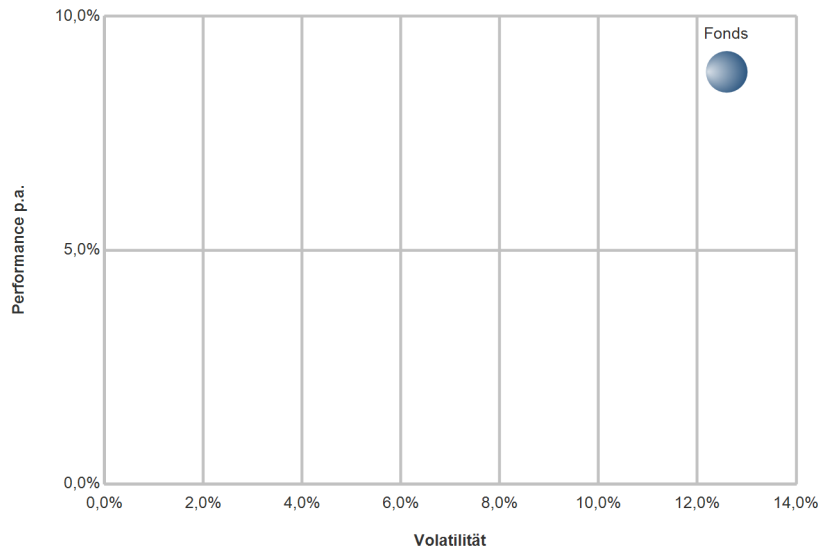
Performancekennzahlen
auf Tagesbasis

(16.12.2013 bis 30.09.2026)

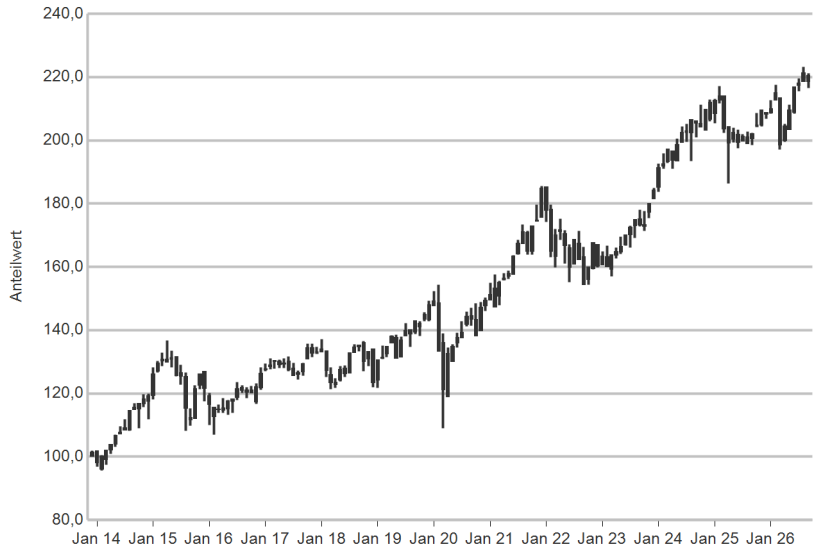
Performanceüberblick

	seit	Fonds	p.a.
im Berichtszeitraum	16.12.2013	194,45%	8,81%
laufender Monat	31.08.2026	-1,26%	
laufendes Quartal	30.06.2026	0,78%	
laufendes Kalenderjahr	30.12.2025	7,12%	
laufendes Geschäftsjahr	30.12.2025	7,12%	
3 Monate	30.06.2026	0,78%	
6 Monate	31.03.2026	10,09%	
1 Jahr	30.09.2025	10,69%	10,69%
2 Jahre	30.09.2024	11,26%	5,48%
3 Jahre	29.09.2023	34,83%	10,46%
5 Jahre	30.09.2021	48,40%	8,22%
10 Jahre	30.09.2016	130,17%	8,69%
Beginn BM-Vergleich	16.12.2013	194,45%	8,81%
Beginn Perf. Messung	16.12.2013	194,45%	8,81%
Kalenderjahr 2023	30.12.2022	17,93%	
Kalenderjahr 2024	29.12.2023	14,43%	
Kalenderjahr 2025	30.12.2024	3,26%	

Risk Return



Candle Chart



Performancekennzahlen

	Fonds
Performance	194,45%
Performance p.a.	8,81%
aktive Rendite p.a. arithmetisch	
aktive Rendite p.a. geometrisch	
Standardabweichung	0,80%
Volatilität	12,59%
Sharpe Ratio	0,65
Tracking Error	
Information Ratio	
Korrelation	
Beta	

ACATIS Value und Dividende X (6091T2)

Performance

Performanceüberblick

(30.09.2026)

Risk Return

(03.01.2022 bis 30.09.2026)

Candle Chart
Anteilwerte im Monat
Fläche: AW open/close
hell (ansteigend)
dunkel (fallend)
Vertikale Linie: AW Range

(03.01.2022 bis 30.09.2026)

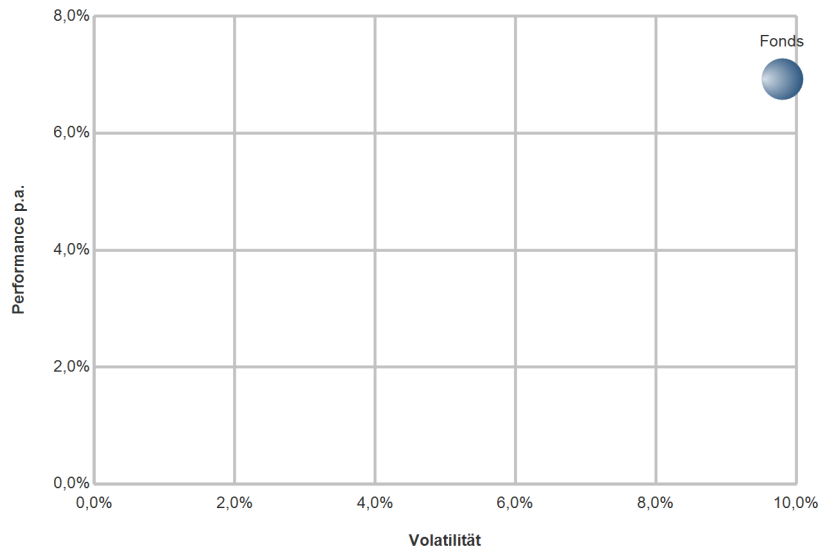
Performancekennzahlen
auf Tagesbasis

(03.01.2022 bis 30.09.2026)

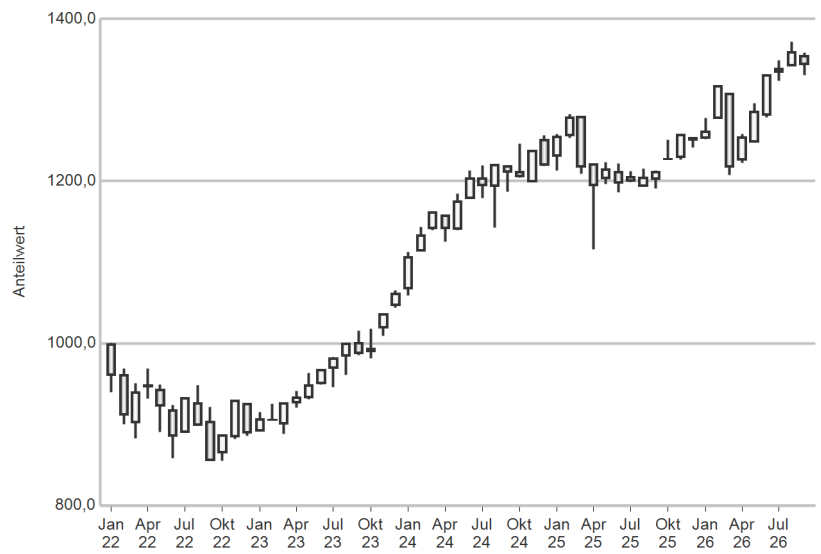
Performanceüberblick

	seit	Fonds	p.a.
im Berichtszeitraum	03.01.2022	37,34%	6,92%
laufender Monat	31.08.2026	-1,21%	
laufendes Quartal	30.06.2026	0,92%	
laufendes Kalenderjahr	30.12.2025	7,56%	
laufendes Geschäftsjahr	30.12.2025	7,56%	
3 Monate	30.06.2026	0,92%	
6 Monate	31.03.2026	10,39%	
1 Jahr	30.09.2025	11,29%	11,30%
2 Jahre	30.09.2024	12,44%	6,04%
3 Jahre	29.09.2023	38,31%	11,40%
5 Jahre			
10 Jahre			
Beginn BM-Vergleich	03.01.2022	37,34%	6,92%
Beginn Perf. Messung	03.01.2022	37,34%	6,92%
Kalenderjahr 2023	30.12.2022	20,18%	
Kalenderjahr 2024	29.12.2023	15,13%	
Kalenderjahr 2025	30.12.2024	3,81%	

Risk Return



Candle Chart



Performancekennzahlen

	Fonds
Performance	37,34%
Performance p.a.	6,92%
aktive Rendite p.a. arithmetisch	
aktive Rendite p.a. geometrisch	
Standardabweichung	0,62%
Volatilität	9,80%
Sharpe Ratio	0,47
Tracking Error	
Information Ratio	
Korrelation	
Beta	

Marktüberblick

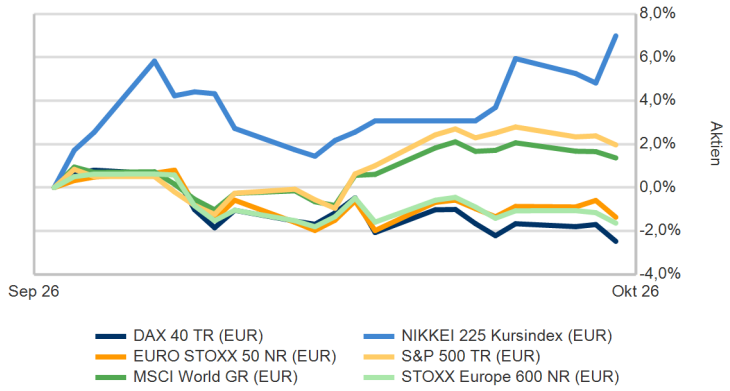
Kurswert und Performance ausgewählter Indizes, Währungen bzw. Rohstoffe

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

Indexkennzahlen

Aktien	02.09.2026	30.09.2026	Perf.	Perf. YTD
DAX 40 TR (EUR)	25.839,33	25.199,19	-2,48%	2,89%
EURO STOXX 50 NR (EUR)	15.803,92	15.588,04	-1,37%	10,34%
MSCI World GR (EUR)	810,24	821,29	1,36%	15,90%
NIKKEI 225 Kursindex (EUR)	349,60	374,01	6,98%	36,58%
S&P 500 TR (EUR)	14.816,87	15.107,99	1,96%	16,58%
STOXX Europe 600 NR (EUR)	1.649,69	1.622,67	-1,64%	9,52%

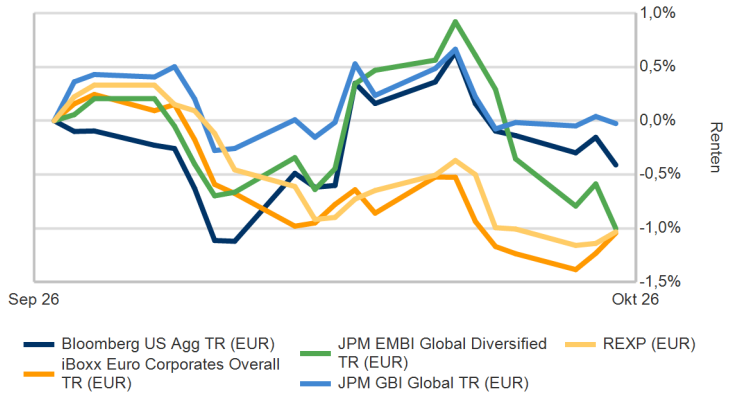
Wertentwicklung



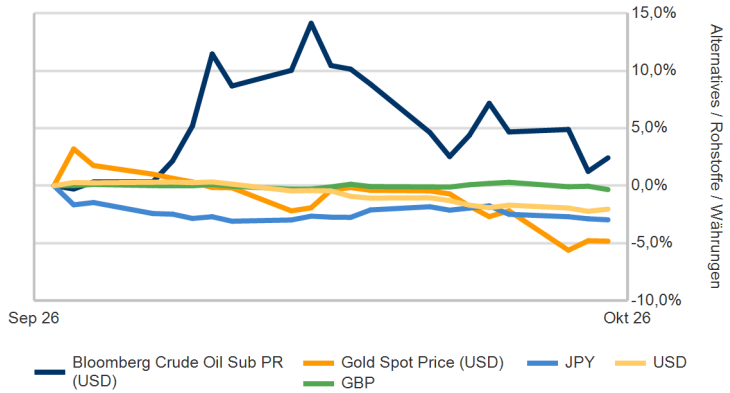
Wertentwicklung ausgewählter Indizes, Währungen bzw. Rohstoffe im Zeitverlauf

(02.09.2026 bis 30.09.2026)

Renten	02.09.2026	30.09.2026	Perf.	Perf. YTD
Bloomberg US Agg TR (EUR)	282,50	281,34	-0,41%	0,39%
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR)	241,06	238,55	-1,04%	-1,25%
JPM EMBI Global Diversified TR (EUR)	673,93	667,17	-1,00%	2,70%
JPM GBI Global TR (EUR)	567,26	567,12	-0,03%	-0,59%
REXP (EUR)	454,25	449,56	-1,03%	-2,03%



Alternatives / Rohstoffe / Währungen	02.09.2026	30.09.2026	Perf.	Perf. YTD
Bloomberg Crude Oil Sub PR (USD)	146,31	149,86	2,42%	92,19%
Gold Spot Price (USD)	4.370,24	4.159,55	-4,82%	-3,84%
Euro vs. GBP	0,86	0,86	-0,33%	-1,98%
Euro vs. JPY	183,94	178,49	-2,96%	-3,05%
Euro vs. USD	1,16	1,14	-2,04%	-3,32%



Fondsprofil

ausgewählte Fondsstammdaten

(30.09.2026)

Fondsstammdaten	
Anleger:	Freie Anteile
Asset Manager/Berater:	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Verwahrstelle:	Hypo Vorarlberg Bank AG
ISIN:	AT0000A0KR36
WKN:	A1C5KU
Auflegungsdatum:	01.10.2010
Geschäftsjahr:	01. Jan - 31. Dez
Anteilswert GJE:	324,87
Ertragsverwendung:	Thesaurierer
Vertragsart:	InvFG - richtlinienkonformes Sondervermögen (OGAW)
Aktuelle Benchmark:	ohne Benchmark
Fondsvolumen:	95.817.109,63
Anteilswert:	348,31
Umlaufende Anteile:	275.087,67
Fondswährung:	EUR

Aktienallokation nach Land des wirtsch. Risikos

Länder Übersicht

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

Länder

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

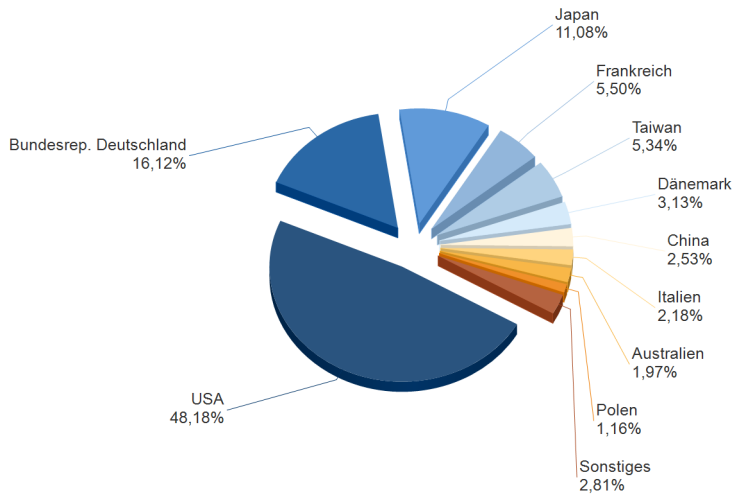
Länder

(30.09.2026)

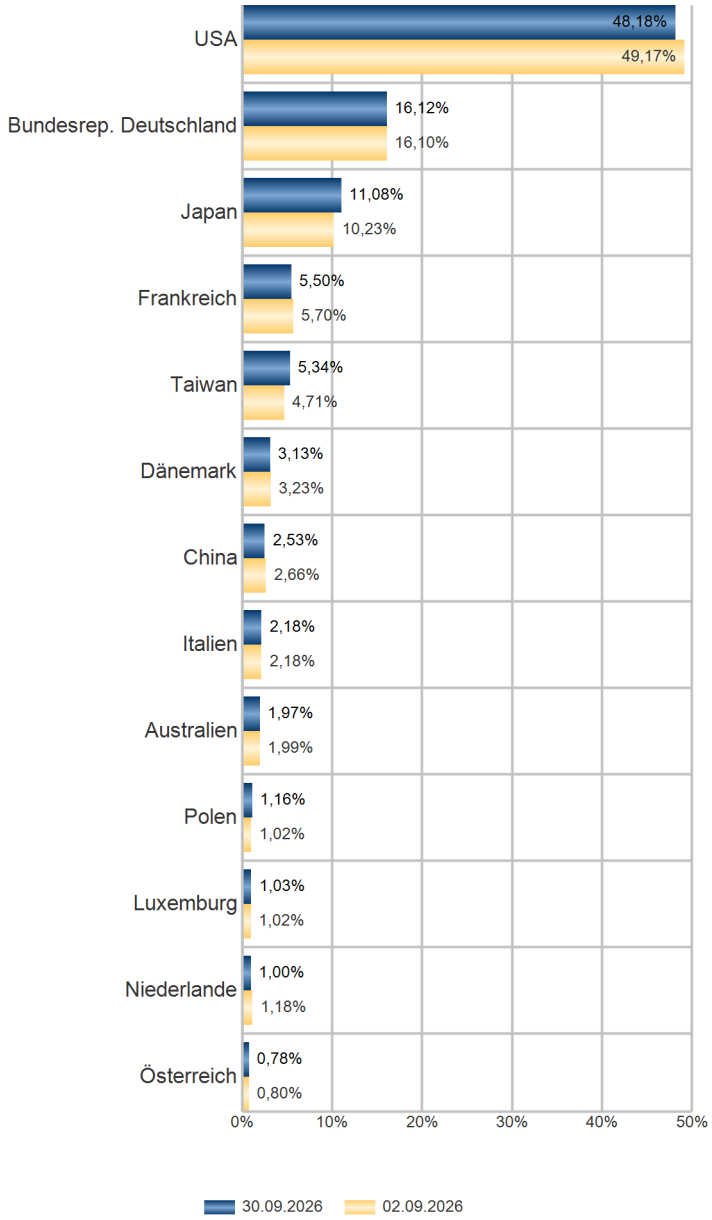
Länderübersicht Top 10

	30.09.2026		02.09.2026	
	Kurswert	Anteil	Kurswert	Anteil
USA	44.242.872,16 ▼	48,18% ▼	45.610.258,27	49,17%
Bundesrep. Deutschland	14.800.039,18 ▼	16,12% ▲	14.937.036,81	16,10%
Japan	10.169.847,82 ▲	11,08% ▲	9.489.822,15	10,23%
Frankreich	5.047.877,60 ▼	5,50% ▼	5.287.064,20	5,70%
Taiwan	4.900.517,74 ▲	5,34% ▲	4.372.929,61	4,71%
Dänemark	2.871.201,54 ▼	3,13% ▼	2.992.196,57	3,23%
China	2.326.913,02 ▼	2,53% ▼	2.470.949,72	2,66%
Italien	2.000.200,00 ▼	2,18% ▼	2.022.880,00	2,18%
Australien	1.813.235,29 ▼	1,97% ▼	1.849.551,50	1,99%
Polen	1.067.972,03 ▲	1,16% ▲	950.585,25	1,02%
Sonstiges	2.578.634,11 ▼	2,81% ▼	2.774.594,10	2,99%
	91.819.310,49	**100,00%**	**92.757.868,18**	**100,00%**

Länder Top 10



Länder



ACATIS Aktien Global Value Fonds (607400)

MASTERINVEST
Transparent Investments.

Aktienallokation

MSCI Sektoren Übersicht

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

MSCI Sektoren

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

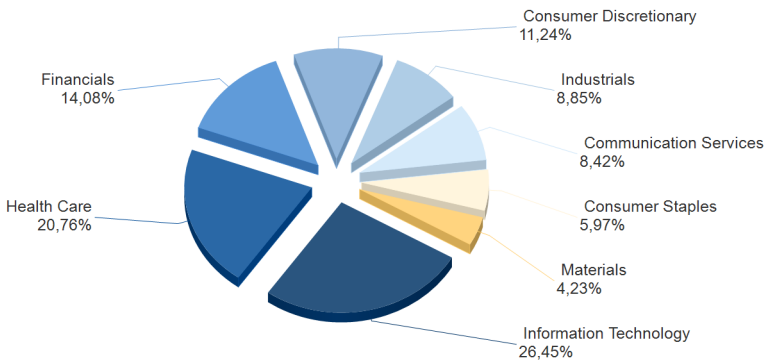
MSCI Sektoren

(30.09.2026)

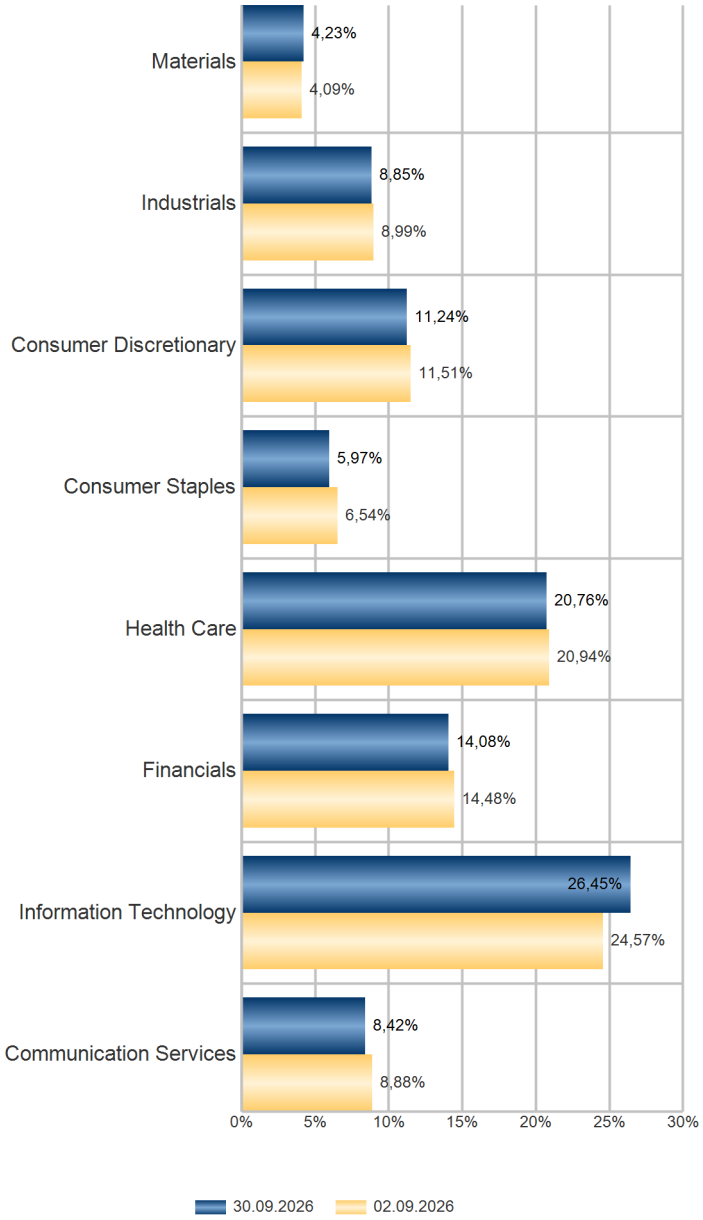
MSCI Sektorenübersicht

	30.09.2026		02.09.2026	
	Kurswert	Anteil	Kurswert	Anteil
Energy				
Materials	3.882.425,30 ▲	4,23% ▲	3.791.053,90	4,09%
Industrials	8.125.089,76 ▼	8,85% ▼	8.337.122,40	8,99%
Consumer Discretionary	10.321.096,83 ▼	11,24% ▼	10.679.664,99	11,51%
Consumer Staples	5.485.455,14 ▼	5,97% ▼	6.066.068,93	6,54%
Health Care	19.064.574,42 ▼	20,76% ▼	19.421.357,78	20,94%
Financials	12.924.322,36 ▼	14,08% ▼	13.434.125,34	14,48%
Information Technology	24.285.881,68 ▲	26,45% ▲	22.793.366,10	24,57%
Communication Services	7.730.465,00 ▼	8,42% ▼	8.235.108,74	8,88%
Utilities				
Real Estate				
Other				
	91.819.310,49	**100,00%**	**92.757.868,18**	**100,00%**

MSCI Sektoren



MSCI Sektoren



Asset Allokationen Top 10

Top 10 Gesamt

(30.09.2026)

Top 10 Gesamt

	Kurswert in Fondswährung	Anteil FV
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons, US8740391003	4.900.517,74	5,11%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001, US02079K3059	3.938.575,33	4,11%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001, US67066G1040	3.418.561,24	3,57%
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N., US09075V1026	3.219.829,18	3,36%
Cash und Ford./Verbindlichkeiten	2.687.381,14	2,80%
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A D, US0846701086	2.630.994,10	2,75%
Progressive Corp. Registered Shares DL 1, US7433151039	2.573.805,58	2,69%
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01, US0231351067	2.391.243,29	2,50%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N., DE0007164600	2.320.750,00	2,42%
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares, US92532F1003	2.071.537,38	2,16%
	30.153.194,98	**31,47%**

Top 10 Aktien

(30.09.2026)

Top 10 Aktien

	Kurswert in Fondswährung	Anteil Aktien	Anteil FV
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons, US8740391003	4.900.517,74	5,34%	5,11%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001, US02079K3059	3.938.575,33	4,29%	4,11%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001, US67066G1040	3.418.561,24	3,72%	3,57%
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N., US09075V1026	3.219.829,18	3,51%	3,36%
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A D, US0846701086	2.630.994,10	2,87%	2,75%
Progressive Corp. Registered Shares DL 1, US7433151039	2.573.805,58	2,80%	2,69%
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01, US0231351067	2.391.243,29	2,60%	2,50%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N., DE0007164600	2.320.750,00	2,53%	2,42%
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares, US92532F1003	2.071.537,38	2,26%	2,16%
New York Times Co. Re. Shares Class A DL -,10, US6501111073	1.834.102,32	2,00%	1,91%
	29.299.916,16	**31,91%**	**30,58%**

Top 10 Renten

(30.09.2026)

Top 10 Renten

	Kurswert in Fondswährung	Anteil Renten	Anteil FV

Top 10 Fondsanteile

(30.09.2026)

Top 10 Fondsanteile

	Kurswert in Fondswährung	Anteil Fondsan.	Anteil FV

Asset Allokation

Währungsexposure Vergleich

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

Währungsexposure Vergleich

EUR	30.09.2026				02.09.2026			
	Kurswert exkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %	Kurswert inkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %	Kurswert exkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %	Kurswert inkl. Whg.-Derivate*	Anteil FV in %
USD	53.270.872,22	55,60%	53.270.872,22	55,60%	54.275.790,16	56,14%	54.275.790,16	56,14%
EUR	23.270.739,50	24,29%	23.270.739,50	24,29%	23.596.310,52	24,41%	23.596.310,52	24,41%
JPY	10.217.293,21	10,66%	10.217.293,21	10,66%	9.514.521,91	9,84%	9.514.521,91	9,84%
DKK	2.871.201,54	3,00%	2.871.201,54	3,00%	2.992.196,57	3,09%	2.992.196,57	3,09%
HKD	2.326.913,02	2,43%	2.326.913,02	2,43%	2.520.729,15	2,61%	2.520.729,15	2,61%
PLN	2.011.340,14	2,10%	2.011.340,14	2,10%	1.896.285,35	1,96%	1.896.285,35	1,96%
AUD	1.848.750,00	1,93%	1.848.750,00	1,93%	1.885.406,74	1,95%	1.885.406,74	1,95%
	95.817.109,63	**100,00%**	**95.817.109,63**	**100,00%**	**96.681.240,40**	**100,00%**	**96.681.240,40**	**100,00%**

Währungsexposure
blau: exkl. Whg.-Derivate*
grau: inkl. Whg.-Derivate*

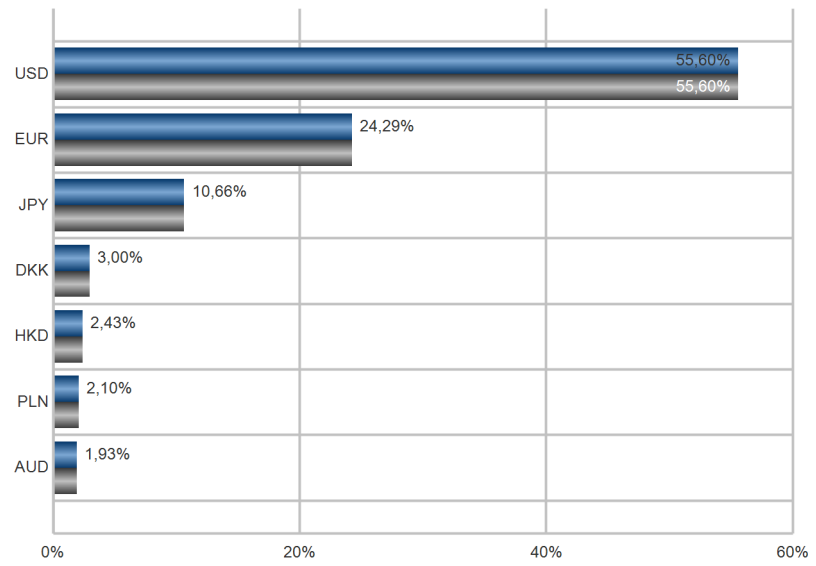
(30.09.2026)

Währungsexposure
gelb: exkl. Whg.-Derivate*
grau: inkl. Whg.-Derivate*

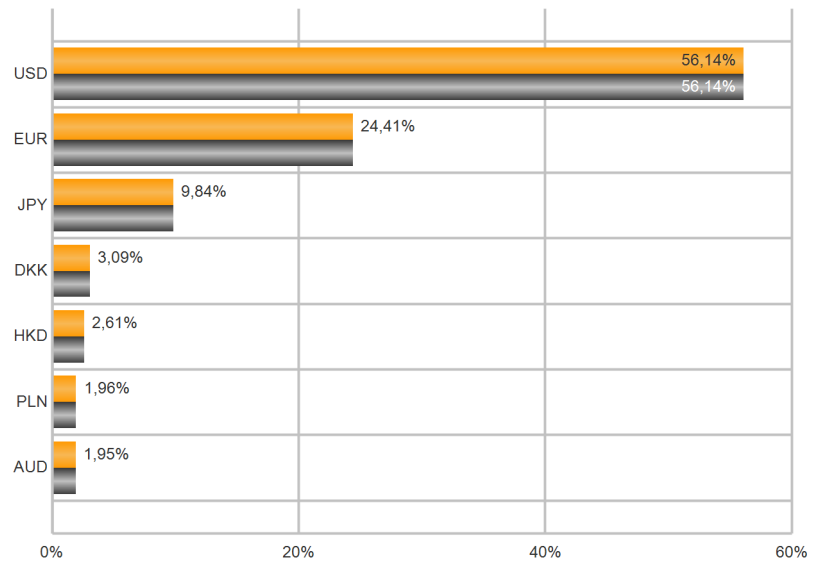
(02.09.2026)

*DTG, FX-Futures, FX-Optionen

Währungsexposure per 30.09.2026



Währungsexposure per 02.09.2026



ACATIS Aktien Global Value Fonds (607400)

MASTERINVEST
Transparent Investments.

Performance

Performanceüberblick

(30.09.2026)

Risk Return

(01.10.2010 bis 30.09.2026)

Candle Chart
Anteilwerte im Monat
Fläche: AW open/close
hell (ansteigend)
dunkel (fallend)
Vertikale Linie: AW Range

(01.10.2010 bis 30.09.2026)

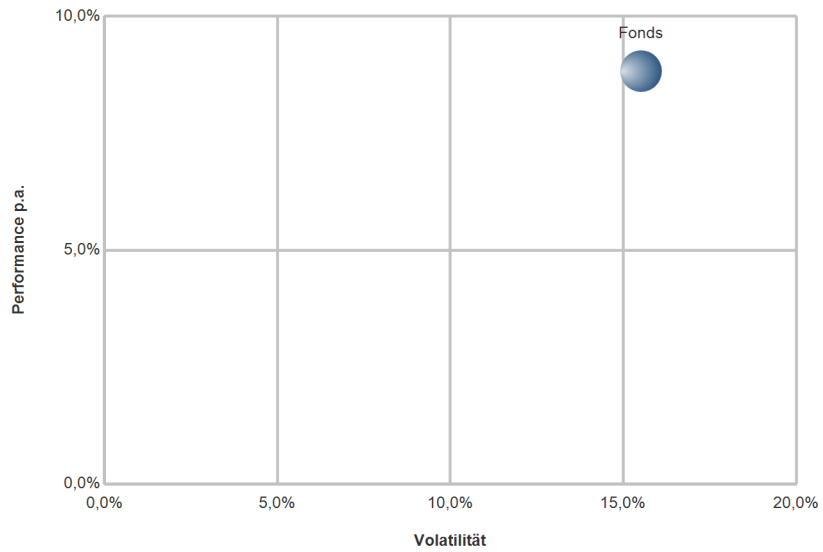
Performancekennzahlen
auf Tagesbasis

(01.10.2010 bis 30.09.2026)

Performanceüberblick

	seit	Fonds	p.a.
im Berichtszeitraum	01.10.2010	286,94%	8,83%
laufender Monat	31.08.2026	-1,57%	
laufendes Quartal	30.06.2026	0,03%	
laufendes Kalenderjahr	30.12.2025	9,70%	
laufendes Geschäftsjahr	30.12.2025	9,70%	
3 Monate	30.06.2026	0,03%	
6 Monate	31.03.2026	13,29%	
1 Jahr	30.09.2025	14,33%	14,34%
2 Jahre	30.09.2024	23,61%	11,19%
3 Jahre	29.09.2023	56,56%	16,10%
5 Jahre	30.09.2021	44,84%	7,69%
10 Jahre	30.09.2016	170,90%	10,48%
Beginn BM-Vergleich	01.10.2010	286,94%	8,83%
Beginn Perf. Messung	01.10.2010	286,94%	8,83%
Kalenderjahr 2023	30.12.2022	20,07%	
Kalenderjahr 2024	29.12.2023	24,88%	
Kalenderjahr 2025	30.12.2024	6,68%	

Risk Return



Candle Chart

Performancekennzahlen

	Fonds
Performance	286,94%
Performance p.a.	8,83%
aktive Rendite p.a. arithmetisch	
aktive Rendite p.a. geometrisch	
Standardabweichung	0,98%
Volatilität	15,51%
Sharpe Ratio	0,53
Tracking Error	
Information Ratio	
Korrelation	
Beta	

Marktüberblick

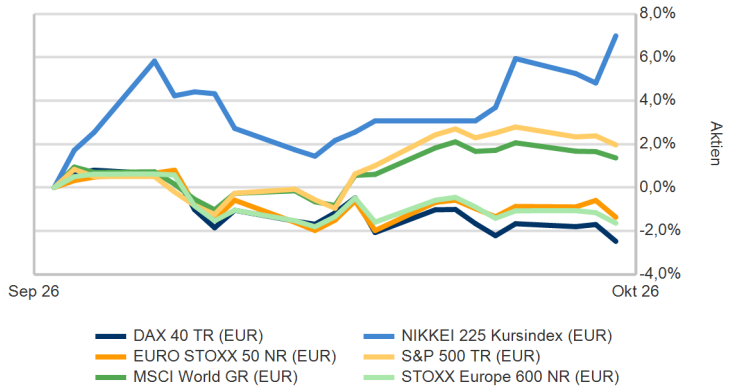
Kurswert und Performance ausgewählter Indizes, Währungen bzw. Rohstoffe

(30.09.2026 vs. 02.09.2026)

Indexkennzahlen

Aktien	02.09.2026	30.09.2026	Perf.	Perf. YTD
DAX 40 TR (EUR)	25.839,33	25.199,19	-2,48%	2,89%
EURO STOXX 50 NR (EUR)	15.803,92	15.588,04	-1,37%	10,34%
MSCI World GR (EUR)	810,24	821,29	1,36%	15,90%
NIKKEI 225 Kursindex (EUR)	349,60	374,01	6,98%	36,58%
S&P 500 TR (EUR)	14.816,87	15.107,99	1,96%	16,58%
STOXX Europe 600 NR (EUR)	1.649,69	1.622,67	-1,64%	9,52%

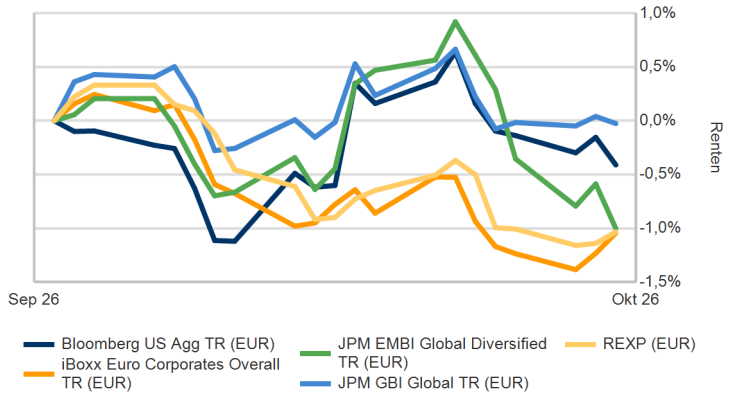
Wertentwicklung



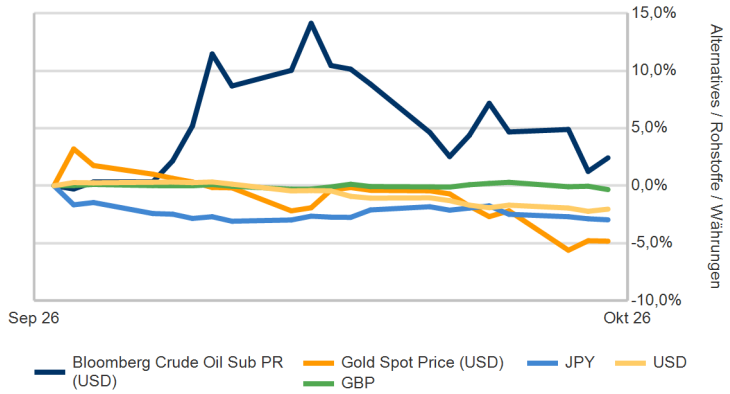
Wertentwicklung ausgewählter Indizes, Währungen bzw. Rohstoffe im Zeitverlauf

(02.09.2026 bis 30.09.2026)

Renten	02.09.2026	30.09.2026	Perf.	Perf. YTD
Bloomberg US Agg TR (EUR)	282,50	281,34	-0,41%	0,39%
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR)	241,06	238,55	-1,04%	-1,25%
JPM EMBI Global Diversified TR (EUR)	673,93	667,17	-1,00%	2,70%
JPM GBI Global TR (EUR)	567,26	567,12	-0,03%	-0,59%
REXP (EUR)	454,25	449,56	-1,03%	-2,03%



Alternatives / Rohstoffe / Währungen	02.09.2026	30.09.2026	Perf.	Perf. YTD
Bloomberg Crude Oil Sub PR (USD)	146,31	149,86	2,42%	92,19%
Gold Spot Price (USD)	4.370,24	4.159,55	-4,82%	-3,84%
Euro vs. GBP	0,86	0,86	-0,33%	-1,98%
Euro vs. JPY	183,94	178,49	-2,96%	-3,05%
Euro vs. USD	1,16	1,14	-2,04%	-3,32%



Glossar Rentenkennzahlen

Rendite	Als Rendite wird hier die annualisierte Effektivverzinsung einer Anleihe bis zu ihrer Endfälligkeit bezeichnet. Für Anleihen mit eingebetteten Optionen wie Calls oder Puts wird die Yield To Worst verwendet und somit das Szenario mit der niedrigsten erwarteten Rendite ausgewählt. Für ABS und MBS wird unter Berücksichtigung der historischen vorzeitigen Rückzahlungen ein erwartetes Endfälligkeitsdatum definiert und für die Berechnung der Rendite zugrunde gelegt.
Rendite (durationsgewichtet)	Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.
Macaulay Duration	Die Macaulay Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt.
Modified Duration	Die Modified Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden.
Effektive Duration	Mit der Effektiven Duration wird auch der Einfluss von wertpapierspezifischen Besonderheiten auf die Zinssensitivität des Anleihepreises berücksichtigt. So haben in Anleihen integrierte Call- oder Put-Optionen, abhängig von der Struktur der Zinskurve, in vielen Fällen einen laufzeitverkürzenden und somit durationsverringernden Effekt. Auch vorzeitig zurückgezahlte Darlehen in ABS- und MBS-Pools können die Laufzeit und somit die Duration der daraus modellierten Wertpapiere verringern. Die Effektive Duration ist die präziseste Kennzahl, um Wertveränderungen infolge von Änderungen der Zinsstrukturkurve zu prognostizieren.
Spread Duration	Die Spread Duration ist ein Maß für die Sensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Renditeaufschläge (Credit Spreads). Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Änderung der Renditeaufschläge (Credit Spreads) von 1 Prozent.
PVBP	Der Price Value of a Basis Point gibt den absoluten Betrag an, um den sich der Wert einer Position in Fondswährung theoretisch ändert, wenn sich die Zinsstrukturkurve um einen Basispunkt verschiebt. Positionen mit positiven Werten werden in der PVBP-Matrix mit Farben aus dem roten Farbspektrum ausgewiesen. Dies verdeutlicht, dass falls es zu einer positiven Verschiebung der Zinsstrukturkurve um einen Basispunkt kommt, das Portfolio theoretisch einen Wertverlust in der Höhe der entsprechenden Summe erleidet. Positionen mit einem negativen PVBP wirken sich in einem solchen Zinsszenario positiv auf den Wert des Portfolios aus und werden in der PVBP-Matrix entsprechend mit Farben aus dem blauen Farbspektrum ausgewiesen.
Credit PVBP	Der Credit Price Value of a Basis Point gibt den absoluten Betrag an, um den sich der Wert einer Position in Fondswährung theoretisch ändert, wenn sich der bonitätsgeschuldete Credit Spread dieser Position um einen Basispunkt ausweitet. Positionen mit positiven Werten werden in der Credit PVBP-Matrix mit Farben aus dem roten Farbspektrum ausgewiesen. Dies verdeutlicht, dass, falls es zu einer Ausweitung des Credit Spreads um einen Basispunkt kommt, das Portfolio theoretisch einen Wertverlust in der Höhe der entsprechenden Summe erleidet.
Konvexität	Die durch die Duration prognostizierte Veränderung des Anleihewertes hat nur für eine marginale Veränderung der Zinsstrukturkurve Gültigkeit. Je größer die Verschiebung der Kurve ist, desto weniger genau kann die Duration die tatsächliche Wertveränderung bestimmen. Die Differenz kann zum größten Teil durch die Konvexität ermittelt werden. Bei einer Absenkung der Zinsstrukturkurve um 100bp wird der Wert einer Anleihe mit positiver Konvexität stärker steigen als er bei einer Anhebung um 100bp sinken wird. Bei Papieren, die negative Konvexität aufweisen, wie es z. B. bei einigen Floating Rate Notes, ABS/MBS oder Bonds mit Optionen der Fall sein kann, tritt der gegenteilige Effekt ein.
OAS	Der Option Adjusted Spread zeigt den bonitätsgeschuldeten Credit Spread einer Anleihe gegenüber ihrer Benchmarkanleihe, ausgewiesen in Basispunkten. Anleihen mit Call- oder Put-Optionen handeln zu Preisen, die den Wert der eingebetteten Option berücksichtigen und weisen demzufolge auch andere Renditen und Renditespreads aus als dieselben Anleihen ohne Optionen. Die Risikoprämie ist also verzerrt und nicht mehr aussagekräftig genug für eine präzise Portfoliosteuerung. Mittels des stochastischen OAS-Verfahrens werden die Optionspreise aus der Anleihe herausgerechnet und die tatsächlichen Risikoaufschläge sichtbar gemacht. Dies gewährleistet eine aussagekräftige Kennzahl auch auf Portfolioebene.
OAS (durationsgewichtet)	Der durationsgewichtete Portfolio-OAS wird berechnet, indem der OAS der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet wird. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch kurze Zeit mit einem Ausfallrisiko behaftet sind.

Glossar Performance

Beta	Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigendem Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1.
BVI-Methode	Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen - am Tag der Ausschüttung zum Anteilwert, wie es bei Investmentkonten in der Regel der Fall ist. Hiervon muss u. a. deshalb ausgegangen werden, weil sonst die Performance von ausschüttenden und thesaurierenden Fonds nicht miteinander vergleichbar wäre.
Information Ratio	Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.
Korrelation	Die Korrelation misst, wie linear Fonds- und Benchmarkperformance sich zueinander verhalten. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen; man spricht von umso höherer (negativer) Korrelation, je weiter von "0" sie entfernt ist: Dann ist ein mehr oder weniger deutlich ausgeprägter linearer Zusammenhang gegeben. "0" hieße dagegen, es gibt keinen linearen Zusammenhang.
Sharpe Ratio	Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (FTSE FI 3-Month EURO Deposit TR (EUR)) p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie läßt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.
Tracking Error	Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondsperformance von der Benchmarkperformance.
Value at Risk (ex post)	Der Value at Risk (ex post) ist das auf Basis der Standardabweichung der letzten 60 Wochenreturns ermittelte Verlustrisiko bei geg. Haltedauer und Konfidenzniveau.
Volatilität	Unter Volatilität ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.
Interner Zinsfuß	Der Interne Zinsfuß (IRR) gibt an, wie hoch die Verzinsung ist, die in jedem Zahlungszeitpunkt auf das dann noch gebundene Kapital erzielt werden kann. Nach dieser Methode wird neben der Höhe der Zu- und Abflüsse auch deren zeitlicher Bezug berücksichtigt. Zur Berechnung wird das Newtonsche Näherungsverfahren herangezogen.
DPI	Der DPI-Mulitiplikator (Distribution to Paid-in Ratio) beschreibt die Amortisation der Einlagen eines Private Equity Investments und damit den bereits realisierten Teil der Rendite. Er berechnet sich als Quotient der kumulierten Auszahlungen und der kumulierten Einzahlungen.
RVPI	Der RVPI-Multiplikator (Residual Value to Paid-in Ratio) vergleicht den Restwert (NAV) eines Private Equity Investments mit dem eingesetzten Kapital und beschreibt damit den unrealisierten Teil der Rendite. Er berechnet sich als Quotient des aktuellen Wertes des Investments und der kumulierten Einzahlungen.
TVPI	Der TVPI-Multiplikator (Total Value to Paid-in Ratio) gibt das Verhältnis aller realisierten und unrealisierten Ein- und Auszahlungen eines Private Equity Investments an. Es wird damit die Relation von Auszahlungen und Portfoliorestwert zum eingesetzten Kapital ermittelt. Er berechnet sich als Summe aus DPI und RVPI.
Performanceanalyse	Für die Performanceanalyse wird die Wertentwicklung eines Fonds auf Basis der BVI-Methode herangezogen. Da es bei der Aufsummierung der auf Einzeltitelebene vorliegenden Performancebeiträge aufgrund von rechnerisch entstehenden Restwerten zu Differenzen zur BVI-Methode kommen kann, wird zur Glättung ein regelbasiertes Verfahren angewendet. Dabei wird täglich die Differenz aus der Summe aller Einzeltitelbeiträge zur BVI-Methode unter Berücksichtigung des Gewichtes auf alle Positionen verteilt. Je präziser die Datenbasis des jeweils analysierten Portfolios ist, desto geringer ist auch der Restwert, der zu verteilen ist.

Disclaimer

Die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH übernimmt keine Gewähr sowie keine Haftung trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung für die Richtigkeit bzw. Vollständigkeit der Unterlagen. Daten in den Unterlagen zu Investmentfonds stellen ausschließlich eine unverbindliche Information über das angesprochene Anlageinstrument dar. Es handelt sich hierbei keinesfalls um ein Angebot oder eine Aufforderung, einen Rat oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Anlageinstrumentes und ist auch nicht als solches auszulegen. Eine derartige Unterlage ersetzt keinesfalls die anleger- und objektgerechte Beratung und dient insbesondere nicht als Ersatz für die umfassende Risikoaufklärung. Investitionen beinhalten gewisse Risiken. Die Rendite und der Wert der Investmentfonds zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Der veröffentlichte Prospekt von einem Investmentfonds in seiner aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung, Halbjahresbericht, Jahresbericht, Factsheet sowie wesentliche Anlegerinformationen (KID) stehen dem Interessenten bei den jeweiligen Zahl- und Informationsstellen, der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH und unter www.masterinvest.at zur Verfügung. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Soweit Angaben über zukünftige Wertentwicklungen gemacht werden, ist zu berücksichtigen, dass jede Prognose auf Schätzungen und bestimmten Annahmen beruht und die tatsächliche Entwicklung in der Zukunft noch offen ist. Daher unterliegt die vorliegende Unterlage nicht den Vorschriften, die für die Verbreitung von Finanzanalysen vorgesehen sind. MASTERINVEST übernimmt keinerlei Haftung oder Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder dauernde Verfügbarkeit der zur Verfügung gestellten Informationen bzw. Informationsquellen. MASTERINVEST behält sich das Recht vor, jederzeit Änderungen oder Ergänzungen der bereitgestellten Informationen vorzunehmen. Jede Weitergabe, Vervielfältigung oder sonstige Bezugnahme auf die bereitgestellten Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial der MASTERINVEST bedürfe der vorherigen, schriftlichen Zustimmung.