

Fondsdaten

ISIN
AT0000779756

Tranche
Retail

Ertragsverwendung
Thesaurierer

Auflegungsdatum
12.07.1999

Geschäftsjahr
01.12.-30.11.

Fondswährung
EUR

Fondsvolumen
28.406.608,22

Anteilswert
218,79

Max. Ausgabeaufschlag
3,50%

Verwaltungsgebühr p.a.
1,25%

Erfolgsabhängige Vergütung
Nein

Laufende Kosten im letzten
Fondsgeschäftsjahr

Verwaltungsgebühren und
sonstige Verwaltungs- und
Betriebskosten
1,64%

Transaktionskosten
0,307%

Verwaltungsgebühren und
sonstige Verwaltungs- und
Betriebskosten basieren auf eine
Schätzung auf der Grundlage der
laufenden Kosten des letzten
Jahres. Die Angabe zu
Transaktionskosten ist eine
Schätzung der Kosten,
die anfallen, wenn der
Fondsverwalter die zugrunde
liegenden Anlagen für den Fonds
kauft oder verkauft. Der
tatsächliche Betrag hängt davon
ab, wie viel der Fondsverwalter
kauft und verkauft.

Kontakt

Kathrein Privatbank
Aktiengesellschaft
Wipplingerstrasse 25
1010 Wien

Institutional Business

+43 1 53451 262

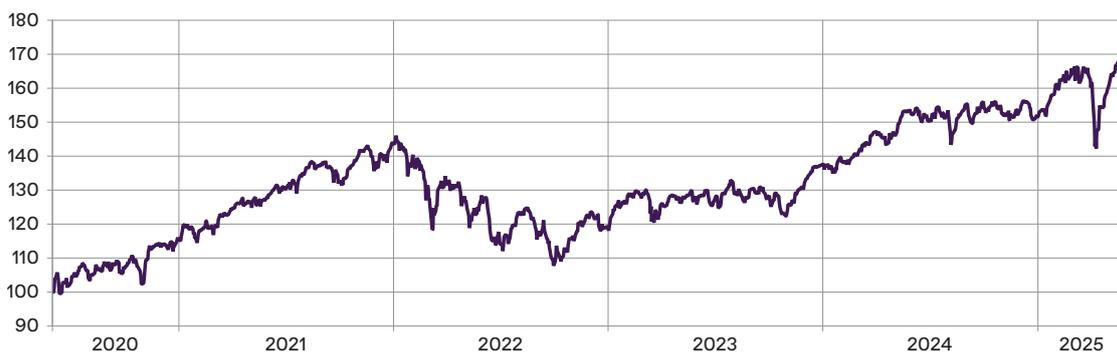
institutional.clients@kathrein.at

www.kathrein.at

Fondskonzept

Der Aktienfonds investiert in die grössten Unternehmen Westeuropas und zielt auf eine ausgewogene Gewichtung nach Ländern und Branchen ab. Seine Titelauswahl beruht auf quantitativen Modellen: Aufgrund relevanter Kennzahlen wie Kurs-Gewinn-Verhältnis, Kurs/Buchwert und Kurs/Gewinnwachstum werden aus rund 500 Aktien die billigsten identifiziert. Im zweiten Schritt wird das Momentum, also der relative Kursanstieg, auf Basis des "Ned Davis Research Preismomentum" analysiert. Das dritte Auswahlkriterium ist die Gewinn-Schätzung der weltbesten Analysten nach dem massgeschneiderten "StarMineIndicator".

Wertentwicklung - 5 Jahre: 67,71% gesamt (29.05.2020-30.05.2025)



Wertentwicklung nach Monaten und Kalenderjahren

| | JAN | FEB | MÄR | APR | MAI | JUN | JUL | AUG | SEP | OKT | NOV | DEZ | Jahr |
|------|--------|--------|---------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2020 | 0,37% | -5,93% | -21,04% | 12,34% | 3,50% | 2,57% | 1,47% | 3,57% | -0,75% | -4,30% | 11,83% | 1,34% | 0,56% |
| 2021 | 0,11% | 2,79% | 4,45% | 1,52% | 1,10% | 2,22% | 3,26% | 1,96% | -3,81% | 4,63% | -1,41% | 5,30% | 24,06% |
| 2022 | -5,05% | -3,85% | 1,20% | -4,54% | 1,17% | -9,52% | 4,79% | -2,60% | -9,17% | 7,31% | 5,44% | -1,92% | |
| 2023 | 5,59% | 2,24% | -2,74% | 1,40% | 0,13% | -0,58% | 4,59% | -1,91% | -1,58% | -4,32% | 7,16% | 4,65% | 14,84% |
| 2024 | 1,76% | 0,30% | 4,92% | 0,10% | 3,45% | -1,30% | 1,64% | 1,50% | 0,66% | -2,17% | 0,11% | -0,49% | 10,78% |
| 2025 | 5,97% | 2,06% | -1,22% | -1,53% | 4,82% | | | | | | | | 10,28% |

Kennzahlen

| | 1J | 3J | 5J | 10j | seit Beginn |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|-------------|
| Performance p.a. | 10,17% | 9,30% | 10,89% | 4,51% | 3,47% |
| Volatilität | 15,37% | 14,15% | 15,11% | 17,12% | 18,44% |
| Sharpe Ratio* | 0,48 | 0,45 | 0,61 | 0,22 | 0,11 |
| Bester Monat | 5,97% | 7,31% | 11,83% | 12,34% | 15,37% |
| Schlechtester Monat | -2,17% | -9,52% | -9,52% | -21,04% | -21,04% |
| Max. temporärer Verlust | -14,49% | -16,12% | -26,23% | -37,95% | -58,29% |

*Die Sharpe Ratio stellt den Mehrertrag über einer sicheren (risikolosen) Geldmarktanlage ins Verhältnis zur Volatilität des jeweiligen Portfolios.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung und Erträge des Fonds zu. Die Wertentwicklung wird auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet und berücksichtigt bereits Verwaltungsgebühren, allfällige erfolgsbezogene Vergütung und sonstige dem Fonds angelastete Kosten. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers wie Kaufgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren und Steuern. Diese sind in der konkreten, individuellen Höhe nicht bekannt und würden sich bei Berücksichtigung entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Bei Verrechnung eines Ausgabeaufschlages von 3% verringert dies die Wertentwicklung im Jahr des Kaufes um EUR 300,- je EUR 10.000,- Veranlagungsbetrag.

Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite in Folge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

Kathrein European Equity

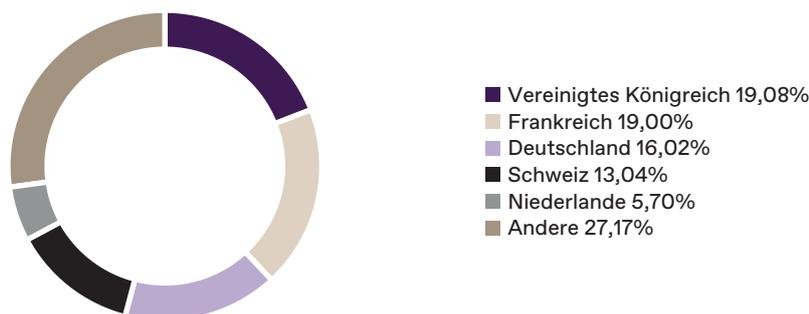
per 30.5.2025

KATHREIN
PRIVATBANK

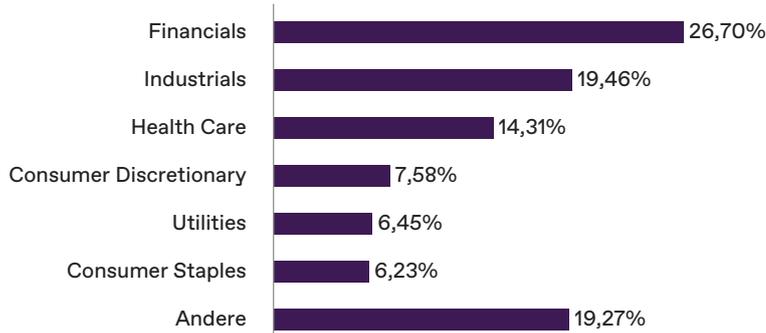
Top Holdings



Länder



Branchen



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG), Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

Fondshinweis

Die Fondswährung des Fonds ist EUR. Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Kathrein European Equity als Teil der Anlagestrategie Geschäfte mit Derivaten tätigen. Dadurch kann sich das Verlustrisiko bezogen auf im Fonds befindliche Vermögenswerte zumindest zeitweise erhöhen. Derivative Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, dürfen erworben werden. Dabei kann auch überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate veranlagt werden, wobei der für sämtliche Fondsveranlagungen mit dem Zweifachen des Gesamtrisikos des Referenzportfolios festgelegte Risikobetrag für das Marktrisiko (relativer VaR) einzuhalten ist. Aufgrund der Zusammensetzung des Fonds oder der verwendeten Managementtechniken weist der Fonds eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume grossen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Informationen

Diese Unterlage ist eine Werbemitteilung und kein Anbot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments und stellt kein gesetzlich vorgeschriebenes Verkaufsdokument dar.

Bei der Anlage in Wertpapieren sind Kursschwankungen aufgrund von Marktveränderungen jederzeit möglich.

Das veröffentlichte aktuelle Prospekt bzw. die Information für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie das Basisinformationsblatt des Fonds stehen auf Nachfrage bei Kathrein Privatbank in Papierform, sowie unter www.kathrein.at unter "Investmentlösungen / Unsere Fonds" auf Deutsch zur Verfügung.

Dort finden Sie auch den Link zur Zusammenfassung der Anlegerrechte. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb von Fondsanteilscheinen außerhalb des Fondsdomizillandes Österreich aufheben.

Für die Richtigkeit der Daten kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung keine Haftung oder Garantie übernommen werden. Es gilt der Informationsstand zum Aktualisierungszeitpunkt.

© Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft