

## Fondsdaten

ISIN  
AT0000779798

Tranche  
Retail

Ertragsverwendung  
Thesaurierer

Auflegungsdatum  
12.07.1999

Geschäftsjahr  
01.12.-30.11.

Fondswährung  
EUR

Fondsvolumen  
35.507.525,84

Rücknahmepreis  
159,44

Laufende Kosten p.a.

Verwaltungsgebühren und  
sonstige Verwaltungs- und  
Betriebskosten  
0,86%

Transaktionskosten  
0,169%

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

## Kontakt

Kathrein Privatbank  
Aktiengesellschaft  
Wipplingerstrasse 25  
1010 Wien

## Private Banking

+43 1 53451 300

private-banking@kathrein.at

www.kathrein.at

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

## Fondskonzept

Der Kathrein Corporate Bond investiert weltweit ausschliesslich in Unternehmensanleihen guter Bonität, die in Euro notieren. Eine breite Streuung und die aktive Steuerung der Laufzeiten, die über den von Kathrein Privatbank entwickelten "Duration Optimizer" erfolgt, sorgen für die Chance auf gute Erträge bei minimiertem Risiko. Der "Duration Optimizer" setzt darauf, dass sich die Kapitalmarktzinsen an Konjunkturzyklen orientieren und langfristigen Trends folgen. Eindeutige Signale geben in diesem quantitativen Modell klar strukturierte und nachvollziehbare Entscheidungen vor.

## Wertentwicklung - 5 Jahre: -8,21% gesamt (28.02.2018-28.02.2023)



	JAN	FEB	MÄR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
2018	-0,16%	-0,09%	-0,18%	-0,18%	1,17%	-0,48%	-0,29%	0,39%	-0,88%	-0,10%	-0,41%	0,24%	-0,99%
2019	0,50%	0,80%	1,55%	0,57%	0,30%	1,46%	1,45%	1,34%	-1,37%	-0,66%	0,06%	0,18%	6,33%
2020	0,62%	0,19%	-7,69%	1,19%	0,48%	1,51%	1,47%	0,12%	0,58%	0,94%	0,97%	0,06%	0,09%
2021	0,11%	-0,77%	-0,11%	0,07%	-0,11%	0,16%	1,27%	-0,26%	-1,20%	-0,48%	-0,61%	-0,03%	-1,96%
2022	-0,91%	-2,79%	-1,38%	-1,20%	-1,31%	-2,94%	3,02%	-4,90%	-3,07%	0,14%	2,60%	-0,27%	-12,54%
2023	1,32%	0,01%											1,33%

## Kennzahlen

	1J	3J	5J	10j	seit Beginn
Performance p.a.	-7,99%	-4,80%	-1,70%	0,44%	2,76%
Volatilität	7,72%	6,83%	5,65%	4,55%	4,26%
Sharpe Ratio*	-0,97	-0,65	-0,25	0,07	0,34
Bester Monat	3,02%	3,02%	3,02%	3,02%	3,34%
Schlechtester Monat	-4,90%	-7,69%	-7,69%	-7,69%	-7,69%
Max. temporärer Verlust	-12,15%	-17,34%	-18,03%	-18,03%	-18,03%

# Kathrein Corporate Bond

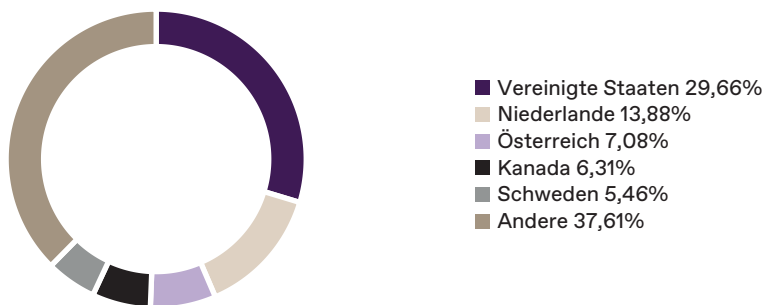
per 28.2.2023

**KATHREIN**  
PRIVATBANK

## Top Holdings



## Länder



## Ratings



## Hinweis gem. §128 InvFG

Die Fondsbestimmungen des Kathrein Corporate Bond wurden von der Finanzmarktaufsicht genehmigt. Die Fondswährung des Fonds ist EUR. Der Kathrein Corporate Bond darf über Einzeltitelveranlagungen und/oder über Veranlagungen in andere Investmentfonds mehr als 35 vH des Fondsvermögens in Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Deutschland begeben oder garantiert werden, veranlagen, wobei die Veranlagung in ein und dieselbe Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf. Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Kathrein Corporate Bond 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 aktuellen niedrigen oder negativen Kapitalmarktrenditen reichen die Zinserträge im Fonds derzeit und mit hoher Wahrscheinlichkeit auch in naher Zukunft nicht aus, um die laufenden Kosten zu decken. Verlässliche längerfristige Prognosen sind angesichts der Unwägbarkeiten künftiger Marktentwicklungen nicht möglich.

## Risikohinweis

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

Der veröffentlichte Prospekt dieses Investmentfonds, in seiner aktuellen Fassung, sowie das sowie das Kundeninformations-dokument (KID oder wesentliche Anlegerinformation) stehen auf Nachfrage bei Kathrein Privatbank in Papierform, sowie unter [www.kathrein.at](http://www.kathrein.at) auf Deutsch zur Verfügung.

Bei der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie Ausgabeaufschlag und Depotgebühren nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung entsprechend mindern auf die Wertentwicklung aus. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung einer Veranlagung zu.

Laufenden Kosten beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Jahr erhoben wurden, nicht jedoch fremde Transaktions-kosten und allfällige erfolgs-abhängige Gebühren.

Für die Richtigkeit der Daten kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung keine Haftung übernommen werden.

© 2021, Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft