

AVO 30 privat

Factsheet, 31.03.2025

Ausrichtung des Fonds

Beim AVO 30 privat handelt es sich um einen Dachfonds, der sowohl in Anleihe- als auch Aktienfonds investiert und eine strategische Aktienquote von 30 Prozent aufweist. Die Umsetzung der Aktien-

und Anleihenkomponente erfolgt überwiegend mit indexorientierten Produkten. Der aktive Management-Ansatz ist nicht durch eine Benchmark beeinflusst.

Facts Figures

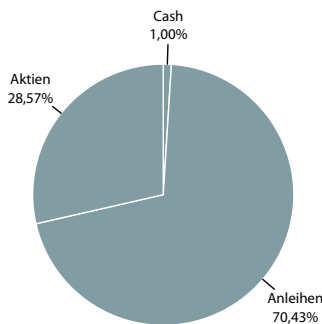
Währung	EUR		
Fondsvolumen	EUR 110,65 Mio.		
Inventarwert (AT)/(RT)/(XT)	EUR 110,31 / 109,87 / 110,80		
Risikoeinstufung*	●●●●○		
ISIN (AT)/(RT)/(XT)	AT0000A2KW78	AT0000A2KW86	AT0000A2KW94
WKN (AT)/(RT)/(XT)	A2QHUD	A2QHUE	A2QHUF
Reuters (AT)/(RT)/(XT)	LP68634143	LP68634141	LP68634142
Bloomberg (AT)/(RT)/(XT)	n.v.		
Ertragsverwendung	(AT)/(RT)/(XT), jährlich ab dem 01.11.		
Fondsbeginn	30.11.2020		
Deckungsmaß (AT)/(RT)/(XT)	EUR 100,00 / 100,00 / 100,00		

(AT)/(RT)/(XT) = Insti Thesaurierer / Retail Thesaurierer / Insti Thesaurierer

Benchmark	48,50% ICE BofA Euro Government Index; 18% MSCI USA (NR) - EUR; 13,50% Iboxx Euro Corporates All Mat.; 8% MSCI Europe (NR); 7% iShares EM Gov Bd Indx (in HC); 4% MSCI EM (NR - EUR); 1% Euro Short-Term Rate
Fondsmanager	IQAM Invest GmbH Otmar Huber, MA
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	IQAM Invest GmbH
Geschäftsjahr	01.11. bis 31.10.
Handelbarkeit	täglich

*Je mehr der 7-teiligen Skala farblich markiert ist, desto höher ist das Risiko des Fonds.

Fondsstruktur



Investitionsgrad: 99,00%

Kennzahlen Anleihen

Ø-Kupon	2,57%
Ø-Rendite	3,32%
Ø-Modified Duration (inkl. Futures)	6,44%

** 1 Jahr

Top 10 Positionen

iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF	18,36%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU GOVERNMENT BOND IG - EUR	16,93%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	16,30%
IQAM Bond EUR FlexD (AT)	9,25%
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D	8,43%
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	8,24%
State Street Sustainable Climate EUR Corporate Bond Class I	5,40%
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted 1D	5,14%
AMUNDI EUR GOVT TILTED GREEN BOND UCITS ETF	4,09%
Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF	4,03%

Kennzahlen Aktien

Ø-Dividendenrendite	1,42%
Ø-Kurs Gewinn Verhältnis	23,70
Erw. Gewinnwachstum**	10,12%

Bitte beachten Sie die Informationen auf der Rückseite

AVO 30 privat

Factsheet, 31.03.2025

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



Performance- Risikokennzahlen

	Fonds	Benchmark
12 Monate	+2,45%	+4,34%
3 Jahre p.a.	+2,25%	+3,60%
5 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
10 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
seit Fondsbeginn p.a.	+2,45%	+3,34%
Risiko 3J p.a.	6,24%	6,18%
Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M Euribor)	neg.	+0,16
Tracking Error 3J p.a.	0,93%	n.v.
maximaler Monatsverlust (3J)	-3,73%	-3,53%

* risikofreier Zinssatz
 Quellen: OeKB, Datastream, eigene Berechnungen

Performance im Kalenderjahr

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Performance	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	+6,68%	-8,54%	+9,36%	+6,25%

Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performance-Berechnung des Fonds basiert auf Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden dabei nicht berücksichtigt.

Marktkommentar des Fondsmanagers

Die Aussicht auf eine längerfristige Abkehr von der im letzten Jahrzehnt verfolgten, sehr konservativen deutschen Fiskalpolitik sorgte zu Monatsbeginn für den größten Anstieg der deutschen Renditen innerhalb eines Tages seit den 1990er Jahren. Mit der durch Trump's Zollankündigungen ausgelösten wirtschaftlichen Verunsicherung sanken die globalen Renditen im weiteren Monatsverlauf erneut. Auf 1-Monatssicht blieben damit die 10-jährigen US-Renditen praktisch unverändert bei 4,21%; ihre deutschen Pendanten stiegen dagegen um 31 BP auf 2,74%. Bei den Kreditaufschlägen für Eurozone-Staatsanleihen und Corporates waren dagegen auf 1-Monatssicht nur geringe Veränderungen zu verzeichnen mit tendenziell engeren Spreads zu Monatsbeginn und Ausweitungen im weiteren Monatsverlauf.

Während die angekündigten höheren deutschen/europäischen Rüstungs- und Infrastrukturausgaben die Wirtschaft frühestens ab 2026 in relevantem Ausmaß beflügeln dürften, stehen die Rentenmärkte momentan im Spannungsfeld zwischen den durch die US-Zollankündigungen ausgelösten Risiken für Wachstum und In-

flation. US-Konsumenten und Haushalte erwarten eine Abkühlung der wirtschaftlichen Aktivität und erneut stärker steigende Preise. Aufgrund der erst kürzlich erfolgten -und teilweise wieder zurückgenommenen- Ankündigungen waren in den im März veröffentlichten Wirtschaftsindikatoren noch keine klaren Anzeichen für eine Abschwächung der Wirtschaftsdynamik zu erkennen. Das Erreichen des 2%-Inflationsziels in den USA scheint allerdings weiterhin in der Ferne zu liegen mit einem leichten Anstieg des PCE-Core Indizes auf 2,8% J/J, womit dieser Indikator im Wesentlichen seit Mai des Vorjahres seitwärts tendiert. Die Fed signalisierte daher bei ihrem Meeting eine abwartende Haltung und drückte die Hoffnung aus, dass sich die höheren Zölle nur temporär in höheren Preissteigerungen auswirken sollten. Die EZB senkte erwartungsgemäß die Leitzinsen um 25BP auf 2,5% beim Einlagezinssatz, aber ließ die Aussichten für den April relativ offen. Aufgrund der Verunsicherung an den Märkten und den guten März-Inflationsdaten in der Eurozone (Gesamtinflation 2,2%) rechnen die Märkte derzeit allerdings mit hoher Wahrscheinlichkeit mit einem weiteren Zinsschritt im April.

Medieninhaber und Herausgeber:
 IQAM Invest GmbH, Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg, T +43 505 8686-0, office@iqam.com, www.iqam.com
 Zuständige Aufsichtsbehörde: Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien
 Die Angaben nach § 25 MedienG (Offenlegung) finden Sie auf: www.iqam.com/impressum

Wichtige Informationen zur Marketingmitteilung
Der Fonds kann überwiegend in liquide Vermögenswerte investieren, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente im Sinne des Investmentfondsgesetzes sind, nämlich in Anteile an anderen Investmentfonds, in Sichteinlagen und kündbare Einlagen sowie in Derivate. Die Duration bzw. Modified Duration wurde auf Basis von Industriestandards berechnet. Die dabei angewandte Methodik kann dazu führen, dass das tatsächliche Zinsänderungsrisiko von der errechneten Kennzahl abweicht. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Die Angaben basieren auf den zum Erstellungszeitpunkt aktuell verfügbaren Daten. Der Fonds wird nach dem österreichischen Investmentfondsgesetz verwaltet und in Österreich vertrieben. Der Prospekt sowie allfällige Änderungen wurden gem. § 136 InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung des Prospekts sowie der Basisinformationsblätter (= BIB) liegen in deutscher Sprache bei der IQAM Invest GmbH und der Depotbank des Fonds auf und sind auf www.iqam.com verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zu im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten zugänglichen Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene ist unter www.iqam.com/de/downloads verfügbar. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.