

AVO 30 PRIVAT

Factsheet, 30.04.2024

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 AND FIGURES

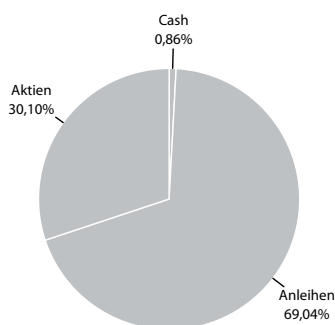
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 105,88 Mio.
Inventarwert (AT)/(RT)/(XT)	EUR 106,56 / 106,21 / 106,94
Risikoeinstufung*	●●●●○○○
ISIN (AT)/(RT)/(XT)	AT0000A2KW78 AT0000A2KW86 AT0000A2KW94
WKN (AT)/(RT)/(XT)	A2QHUD A2QHUE A2QHUF
Reuters (AT)/(RT)/(XT)	LP68634143 LP68634141 LP68634142
Bloomberg (AT)/(RT)/(XT)	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

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

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 Mag. Manuel Vogt, MSc
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	IQAM Invest GmbH
Geschäftsjahr	01.11. bis 31.10.
Handelbarkeit	täglich

FONDSSTRUKTUR



Investitionsgrad: 99,14%

TOP 10 POSITIONEN

iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF	18,00%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	17,98%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU GOVERNMENT BOND IG - EUR	16,57%
IQAM Bond EUR FlexD (AT)	9,10%
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D	8,31%
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	8,08%
State Street Sustainable Climate EUR Corporate Bond Class I	5,28%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	4,04%
AMUNDI EUR GOVT TILTED GREEN BOND UCITS ETF	4,00%
BGF Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund CI	1,90%

KENNZAHLEN ANLEIHEN

Ø-Kupon	2,35%
Ø-Rendite	2,70%
Ø-Modified Duration (inkl. Futures)	6,71%

** 1 Jahr

KENNZAHLEN AKTIEN

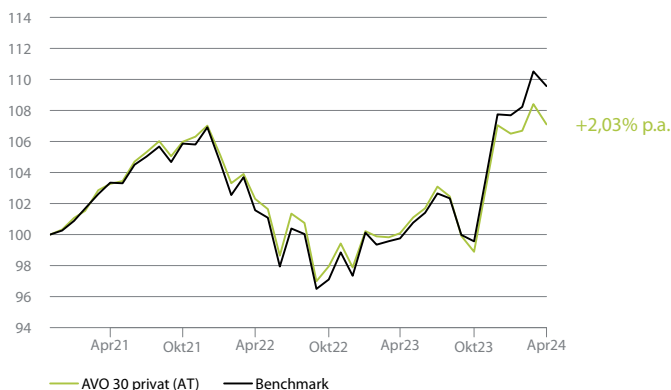
Ø-Dividendenrendite	1,56%
Ø-Kurs Gewinn Verhältnis	25,11
Erw. Gewinnwachstum**	6,34%

Bitte beachten Sie die Informationen auf der Rückseite

AVO 30 PRIVAT

Factsheet, 30.04.2024

WERTENTWICKLUNG SEIT FONDSBEGINN



PERFORMANCE- UND RISIKOKENNZAHLEN

	Fonds	Benchmark
12 Monate	+7,01%	+9,84%
3 Jahre p.a.	+1,22%	+1,97%
5 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
10 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
seit Fondsbeginn p.a.	+2,03%	+2,71%
Risiko 3J p.a.	5,93%	6,08%
Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M Euribor)	neg.	+0,10
Tracking Error 3J p.a.	1,05%	n.v.
maximaler Monatsverlust (3J)	-3,73%	-3,53%

* risikofreier Zinssatz

Quellen: OeKB, Datastream, eigene Berechnungen

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	+6,68%	-8,54%	+9,36%

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 Wirtschaftsdaten im April fielen gemischt aus, wobei Europa dieses Mal tendenziell eher positiv überraschte als die USA. Das BIP für das erste Quartal 2024 fiel mit einem annualisierten Quartalswachstum von 1,6% in den USA niedriger als erwartet aus – das Gesamtergebnis fiel allerdings nur wegen einem deutlichen Minus bei den Nettoexporten und aufgrund des Lagerabbaus niedriger aus. Die Binnennachfrage blieb also weiterhin stark und passt somit ins Bild der erneut negativen Überraschungen bei der Inflation in den USA. In der Eurozone konnten die sehr bescheidenen Erwartungen für das BIP-Wachstum mit einem Plus von 0,3% im Quartalsvergleich und 0,4% auf 1-Jahressicht etwas übertroffen werden. Die Gesamtinflationrate in der Eurozone verharrte im April bei 2,4%; die Kernrate ging leicht auf 2,7% zurück. Die EZB blieb daher bei ihrer Rhetorik, die eine erste Zinssenkung im Juni andeutet. Über die Perspektiven über den Juni hinaus herrscht Uneinigkeit unter den EZB-Ratsmitgliedern; der Markt rechnet aktuell

im Wesentlichen mit einer Zinssenkung pro Quartal. Mit der Rücknahme der Zinssenkungserwartungen in den USA verzeichneten im April sowohl die 10-jährigen Treasuries als auch ihre deutschen Pendanten einen recht markanten Renditeanstieg von 4,20% auf 4,68% bzw. von 2,3% auf 2,58%. Mit etwas schwächeren Aktienmärkten weiteten sich die Kreditaufschläge zu Monatsbeginn ein wenig aus, aber konnten sich auf Monatssicht trotzdem leicht einengen. Der 10-jährige Italien-Spread ging von 138 auf 132 BP zurück, Corporates (gemessen am ICE BOFA EUR Corp. Index) engten sich von 116 auf 114 BP Spread über Staatsanleihen ein. Die Spreadausweitung zugunsten der USA half dem USD zu weiteren Kursgewinnen von 1,0790 auf 1,066 im April. Die Indices der westlichen Aktienmärkte tendierten seitwärts, wobei europäische Titel in Summe die Nase leicht vorne hatten. Gegen Ende April konnten vor allem die chinesischen Titel ein Kursfeuerwerk zünden und auf Jahressicht einiges an Boden gutmachen.

Medieninhaber und Herausgeber:

IQAM Invest GmbH, Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg, T +43 505 8686-0, F +43 505 8686-869, 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.