# IQAM SHORTTERM EUR

Morningstar Rating™ ★★★★ per 31.01.2024

Factsheet, 29.02.2024

## AUSRICHTUNG DES FONDS

Ziel des Fonds ist es, bei kurz- bis mittelfristigem Anlagehorizont eine höhere Verzinsung als am Geldmarkt zu erreichen. Um dieses Ziel zu erreichen investiert der Fonds überwiegend in Anleihen und Geldmarktinstrumente, die von Staaten bzw. deren Gebietskörperschaften begeben oder garantiert bzw. von supranationalen Emittenten begeben werden. Der Anteil an Anleihen und Geldmarktinstrumente, die von Unternehmen begeben werden, ist mit 70 % des Fondsvermögens begrenzt. Das durchschnittliche Rating (nach IQAM Composite Rating) beträgt mind. A-, wobei max. 10% der Finanzinstrumente kein Rating oder ein Non-Investment Grade Rating aufweisen dürfen. Bei der Auswahl der Anleihen werden auch ökologische, soziale und ethische Kriterien berücksichtigt (Kriterienliste siehe www.iqam.com/downloads).
Die Modified Duration (Maßeinheit für das Risiko von Kursänderungen aufgrund von Zinsänderungen) liegt im Durchschnitt bei maximal 1,25 %, wobei grundsätzlich gilt, dass je höher die Modified Duration desto größer auch das Risiko von Kursänderungen durch Zinsänderungen ist. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios beträgt maximal 3 Jahre, die maximale Restlaufzeit der einzelnen Investitionen ist mit 5 Jahren begrenzt, wobei bei variabel verzinsten Investitionen der nächste Zeitpunkt der Zinssatzanpassung als Fälligkeit für die Berechnung der Restlaufzeit verwendet wird. Die auf diese Weise berechnete durchschnittliche Restlaufzeit beträgt 1,07 Jahre.
Der aktive Management-Ansatz ist nicht durch eine Benchmark beeinflusst. Investitionen in Finanzinstrumente, die auf Fremdwährungen lauten, sind nicht zulässig. Derivate werden ausschließlich zur Absicherung eingesetzt. Der Fonds wird neben dem Investmentfondsgesetz und den Fondsbestimmungen nach den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz verwaltet.

## FACTS AND FIGURES

| | | |
|---|---|---|
| **Währung** | EUR | |
| **Fondsvolumen** | EUR 179,04 Mio. | |
| **Inventarwert (RA)/(RT)** | EUR 62,62 / 102,27 | |
| **Risikoeinstufung*** | ●●○○○○○ | |
| **ISIN (RA)/(RT)** | AT0000857768 | AT0000817952 |
| **WKN (RA)/(RT)** | 973093 | 989031 |
| **Reuters (RA)/(RT)** | AT0000857768.OE | AT0000817952.OE |
| **Bloomberg (RA)/(RT)** | CASHTST AV | CARCHTT AV |
| **Zulassung** | AT, DE | |
| **Ertragsverwendung** | (RA)/(RT), jährlich ab 15.11. | |
| **Fondsbeginn** | 03.07.1990 | |
| **Deckungsausmaß (RA)/(RT)** | EUR 72,67 / 74,40 | |

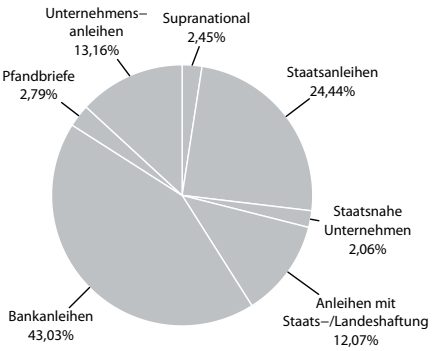
(RA)/(RT) = Retail Ausschütter / Retail Thesaurierer

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

| | |
|---|---|
| **Kategorie** | Anleihenfonds (Euro) |
| **Benchmark** | ICE BofA Euro Government Bills |
| **Fondsmanager**** | IQAM Invest GmbH<br>Isolde Lindorfer, CEFA |
| **Depotbank** | State Street Bank International GmbH<br>Filiale Wien |
| **Verwaltungsgesellschaft** | IQAM Invest GmbH |
| **Geschäftsjahr** | 01.08. bis 31.07. |
| **Verwaltungsvergütung** | 0,35% p.a. |
| **Ausgabeaufschlag** | max. 0,50% |
| **Handelbarkeit** | täglich |
| **SFDR Klassifizierung** | Artikel 8 |

** 01.11.2008 Fondsmanagerwechsel IQAM Invest GmbH

## FONDSSTRUKTUR WERTPAPIERE




## TOP LÄNDER

| | |
|---|---|
| Deutschland | 13,41% |
| Italien | 10,77% |
| Österreich | 10,68% |
| USA | 6,20% |
| Finnland | 4,82% |
| Ungarn | 4,22% |
| Frankreich | 3,41% |
| Jersey Ch. Islands | 3,19% |
| Irland | 3,10% |
| Island | 2,76% |

Investitionsgrad: 99,79%

## KENNZAHLEN ANLEIHEN / GESAMTFONDS

| | |
|---|---|
| Ø-Restlaufzeit in Jahren | 2,41 / 2,41 |
| Ø-Kupon in % | 2,61 / 2,61 |
| Ø-Rendite in % | 4,40 / 4,39 |
| Ø-Rating | A- |

| | |
|---|---|
| Ø-Duration in Jahren | 1,03 / 0,86[1)] |
| Ø-Modified Duration in % | 0,99 / 0,83[1)] |
| Anzahl Titel | 100 |

[1)] Gesamtfonds: inkl. Derivate

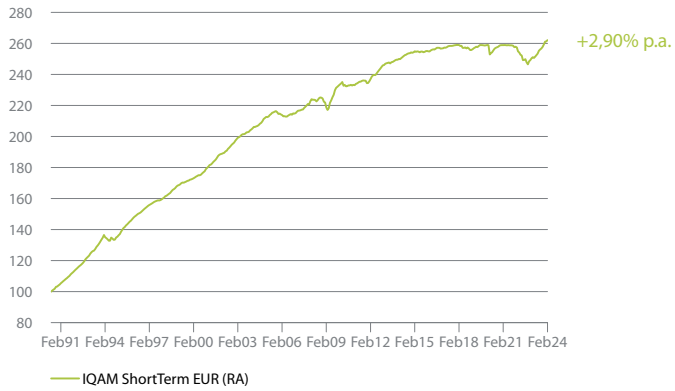
Bitte beachten Sie die Informationen auf der Rückseite

# IQAM SHORTTERM EUR

**Geeignete Veranlagung zur Deckung von Pensions- und Abfertigungsrückstellungen!**

Factsheet, 29.02.2024

## WERTENTWICKLUNG SEIT FONDSBEGINN




## PERFORMANCE- UND RISIKOKENNZAHLEN

| | Fonds |
|---|---|
| 12 Monate | +4,38% |
| 3 Jahre p.a. | +0,41% |
| 5 Jahre p.a. | +0,40% |
| 10 Jahre p.a. | +0,48% |
| seit Fondsbeginn p.a. | +2,90% |
| Risiko 3J p.a. | 1,56% |
| Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M Euribor) | neg. |
| maximaler Monatsverlust (3J) | -1,17% |

* risikofreier Zinssatz

Quellen: OeKB, Datastream, eigene Berechnungen

## PERFORMANCE IM KALENDERJAHR

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Performance | +1,80% | +0,45% | +0,64% | +0,87% | -1,25% | +1,20% | +0,02% | -0,37% | -3,36% | +4,76% |

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.

## CHANCEN

- Breite Risikostreuung durch Anlage in mehrere Einzeltitel sowie professionelle Auswahl der Titel
- Kurssteigerungen aufgrund von Renditerückgängen und/oder Rückgängen von Renditeaufschlägen auf Markt- und/oder Einzeltitelebene
- Renditepotenzial über der jeweiligen Geldmarktverzinsung

## RISIKEN

- Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anteil erworben wurde
- Kursrückgänge aufgrund von Renditeanstiegen und/oder Erhöhung von Renditeaufschlägen auf Markt- und/oder Einzeltitelebene
- Kurzfristige Kursrückgänge können zu einer Underperformance der jeweiligen Geldmarktverzinsung führen

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
Die Angaben nach § 25 MedienG (Offenlegung) finden Sie auf: www.iqam.com/impressum

Wichtige Informationen zur Marketingmitteilung
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. Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt sowie die Basisinformationsblätter bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank International GmbH, München, erhältlich. 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. © [2024] Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Das angeführte Morningstar Rating TM bezieht sich auf das Gesamt-Rating für die Tranche IQAM ShortTerm EUR (RT).