

AVO 30 PRIVAT

Factsheet, 28.03.2024

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

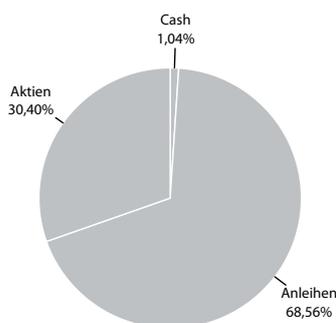
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 97,90 Mio.
Inventarwert (AT)/(RT)/(XT)	EUR 107,86 / 107,52 / 108,23
Risikoeinstufung*	●●●●○○○
ISIN (AT)/(RT)/(XT)	AT0000A2KW78 AT0000A2KW86 AT0000A2KW94
WKN (AT)/(RT)/(XT)	A2QHUF A2QHUE A2QHUF
Reuters (AT)/(RT)/(XT)	LP68634143 LP68634141 LP68634142
Bloomberg (AT)/(RT)/(XT)	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: 98,96%

TOP 10 POSITIONEN

iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	18,26%
iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF	17,90%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU GOVERNMENT BOND IG - EUR	16,46%
IQAM Bond EUR FlexD (AT)	9,96%
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D	8,24%
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	8,11%
State Street Sustainable Climate EUR Corporate Bond Class I	5,18%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	4,03%
AMUNDI EUR GOVT TILTED GREEN BOND UCITS ETF	3,96%
BGF Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund CI	1,87%

KENNZAHLEN ANLEIHEN

Ø-Kupon	2,36%
Ø-Rendite	2,71%
Ø-Modified Duration (inkl. Futures)	6,49%

** 1 Jahr

KENNZAHLEN AKTIEN

Ø-Dividendenrendite	1,59%
Ø-Kurs Gewinn Verhältnis	24,99
Erw. Gewinnwachstum**	4,48%

Bitte beachten Sie die Informationen auf der Rückseite

AVO 30 PRIVAT

Factsheet, 28.03.2024

WERTENTWICKLUNG SEIT FONDSBEGINN



PERFORMANCE- UND RISIKOKENNZAHLEN

	Fonds Benchmark	
12 Monate	+8,60%	+10,99%
3 Jahre p.a.	+1,77%	+2,51%
5 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
10 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
seit Fondsbeginn p.a.	+2,46%	+3,05%
Risiko 3J p.a.	5,88%	6,05%
Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M Euribor)	+0,09	+0,21
Tracking Error 3J p.a.	1,04%	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.	+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 März fielen gemischt aus, deuteten aber vor allem in den USA insgesamt auf eine fortgesetzte moderate Expansion hin. War zu Beginn des Monats ein Trend nach unten bei globalen Renditen zu erkennen, gab es mit der Veröffentlichung der US-Verbraucherpreise eine starke Gegenbewegung. Der Inflationsdruck bleibt erhöht, die Verbraucherpreise stiegen im Februar auf Monatssicht um 0,4%, womit die Jahresrate bei 3,2% verharrte. Auch die Kerninflationsrate ex Energie und Lebensmittel lag mit 3,8% weiterhin deutlich über dem Fed-Ziel von 2%. Die Tonalität der Aussagen der FOMC-Mitglieder war dadurch wieder deutlich abwartender. Insgesamt signalisiert die Fed weiterhin 3 Zinssenkungen für das Jahr 2024, wobei die Anzahl der FOMC-Mitglieder, die stärkere Zinssenkungen erwarten, im März zurück gegangen ist. Der Markt korrigierte seine Zinssenkungserwartungen in diesem Zeitraum auf knapp unter 3 Zinssenkungen für das laufende Jahr. In der Eurozone wurde das Stagnieren der Wirtschaft im 4.Quartal des letzten Jahres (0,1% Plus auf 1-Jahressicht) nun final bestätigt. Die Inflation blieb konstant zum Vormonat bei 2,6% bzw. 3,1% bei

der Kernrate unverändert. EZB-Banker rund um Christine Lagarde behielten ihren Kurs bei und deuten weiterhin einen ersten Zinsschritt im Juni an. In Summe wurde jedoch auch in der Eurozone die Zinssenkungserwartungen für 2024 reduziert, wodurch der Markt keine 4 Zinsschritte mehr bepreist. Der positive Trend Unternehmensanleihen war ungebrochen und durch reduzierte Emissionstätigkeit unterstützt. Kreditaufschläge konnten durchwegs deutliche Einengungen verzeichnen. Die Aktien der westlichen Welt setzten den Kursanstieg unbeirrt fort. Im März konnten die europäischen Titel die amerikanischen Peers hinter sich lassen. In den USA schwächelten ausnahmsweise die sonst so performancestrahlen großen Techwerte. Auch die EM-Titel konnten gute Kursgewinne verzeichnen. Nach anfänglicher Monatsschwäche konnte der USD gegen Monatsmitte eine signifikante Gegenbewegung verzeichnen. Angesichts der zunehmenden Inflations Sorgen und das Hinausschieben des Zeitpunkts erwarteter Zinssenkungen der Fed war der Dollar gut unterstützt. Die USD/EUR-Relation war zu Monatsende bei 1,079.

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.