

AVO 30 privat

Factsheet, 30.05.2025

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

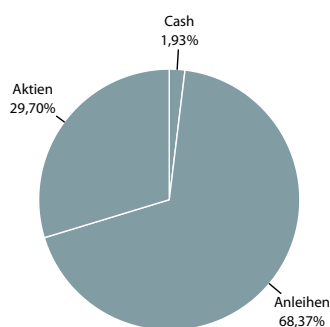
Währung	EUR
Fondsvolumen	EUR 112,65 Mio.
Inventarwert (AT)/(RT)/(XT)	EUR 112,28 / 111,81 / 112,80
Risikoeinstufung*	●●●●●○○○
ISIN (AT)/(RT)/(XT)	AT0000A2KW78 AT0000A2KW86 AT0000A2KW94
WKN (AT)/(RT)/(XT)	A2QHUD A2QHUE A2QHUF
Reuters (AT)/(RT)/(XT)	LP68634143 LP68634141 LP68634142
Bloomberg (AT)/(RT)/(XT)	n.v.
Ertragsverwendung	(AT)/(RT)/(XT), jährlich ab dem 01.11.
Fondsbeginn	30.11.2020
Deckungsausmaß (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 Otmar Huber, MA
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungs-gesellschaft	IQAM Invest GmbH
Geschäftsjahr	01.11. bis 31.10.
Handelbarkeit	täglich

FondsStruktur



Investitionsgrad: 98,07%

Top 10 Positionen

iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF	17,83%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	17,60%
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU GOVERNMENT BOND IG - EUR	16,40%
IQAM Bond EUR FlexD (AT)	8,87%
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D	8,17%
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	8,09%
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted 1D	6,84%
State Street Sustainable Climate EUR Corporate Bond Class I	5,21%
Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF	4,01%
AMUNDI EUR GOVT TILTED GREEN BOND UCITS ETF	3,97%

Kennzahlen Anleihen

Ø-Kupon	2,61%
Ø-Rendite	3,15%
Ø-Modified Duration (inkl. Futures)	6,36%

** 1 Jahr

Kennzahlen Aktien

Ø-Dividendenrendite	0,80%
Ø-Kurs Gewinn Verhältnis	21,73
Erw. Gewinnwachstum**	9,12%

Bitte beachten Sie die Informationen auf der Rückseite

AVO 30 privat

Factsheet, 30.05.2025

Wertentwicklung seit Fondsbeginn



Performance- Risikokennzahlen

	Fonds	Benchmark
12 Monate	+5,78%	+7,14%
3 Jahre p.a.	+3,61%	+5,15%
5 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
10 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
seit Fondsbeginn p.a.	+2,76%	+3,65%
Risiko 3J p.a.	6,25%	6,09%
Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M Euribor)	+0,14	+0,39
Tracking Error 3J p.a.	0,87%	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

Mit der Entspannung im Handelskrieg durch die gegenseitige Rücknahme der prohibitiv hohen Zölle zwischen den USA und China sank das Risiko einer US-Rezession und damit die Nachfrage nach „sicheren Häfen“. Dies beflügelte die globalen Aktienmärkte: Europäische Aktien legten im Mai im Schnitt um 4,89% zu, US-Aktien stiegen um 6,51% und Schwellenländer-Aktien (EM) gewannen 4,36%. Obwohl die Mehrheit, der im Mai veröffentlichten, Wirtschaftsdaten aus den USA und der Eurozone positiv überraschen konnten, kam es insbesondere im Euroraum nur zu recht moderaten Renditeanstiegen am langen Ende: Während die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen von 4,16% auf 4,4% im Monatsverlauf stiegen, kam es bei den deutschen Pendanten nur zu einem Anstieg von 2,44% auf 2,50%. Der Trend zu steileren Renditestrukturkurven an den globalen Anleihemärkten legte im Mai eine Pause ein mit starken Renditeanstiegen im 2-jährigen Bereich: In den USA stiegen die 2-jährigen Renditen im Monatsvergleich um 30BP auf 3,90%; in Deutschland betrug der Anstieg moderatere 9BP

auf 1,78%.

Mit der Beruhigung an den Risikomärkten gingen trotz des starken Anstiegs bei der Neuemissionsaktivität die Kreditaufschläge für Corporates und Staaten zurück. Besonders bemerkenswert erscheint der Rückgang des 10-jährigen Italien-Spreads über Deutschland von 112 BP auf etwas weniger als 100 BP im Monatsverlauf. Bei der Inflation war im Mai eine Entspannung zu verzeichnen mit einem Rückgang der Gesamtinflationsrate in der Eurozone laut Schnellschätzung auf unter 2% (1,9%). Damit erscheint eine Zinssenkung der EZB im Juni auf 2% eine ausgemachte Sache zu sein; für die zweite Jahreshälfte erwarten die Marktteilnehmer derzeit 1-2 Schritte der EZB. Auch in den USA werden in der zweiten Jahreshälfte Zinssenkungen erwartet; vorerst hat die Fed allerdings eine abwartende Haltung signalisiert. Trotz der stärkeren Zinsanstiege in den USA konnte sich der US-Dollar relativ zum EUR nicht erholen und blieb im 1-Monatsvergleich ziemlich konstant bei 1,135.

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.