

# AVO 30 privat

Factsheet, 30.09.2025

### 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.

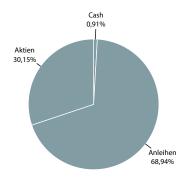
## **Facts Figures**

| Währung                          | EUR                                    |              |              |  |  |  |
|----------------------------------|--|--------------|--------------|--|--|--|
| Fondsvolumen                     | EUR 115,69 Mio.                        |              |              |  |  |  |
| Inventarwert<br>(AT)/(RT)/(XT)   | EUR 115,29 / 114,77 / 115,88           |              |              |  |  |  |
| Risikoeinstufung*                | ••••                                   |              |              |  |  |  |
| ISIN (AT)/(RT)/(XT)              | AT0000A2KW78                           | AT0000A2KW86 | AT0000A2KW94 |  |  |  |
| WKN (AT)/(RT)/(XT)               | A2QHUD                                 | A2QHUE       | A2QHUF       |  |  |  |
| Reuters (AT)/(RT)/(XT)           | LP68634143                             | LP68634141   | LP68634142   |  |  |  |
| Bloomberg<br>(AT)/(RT)/(XT)      | n.v.                                   |              |              |  |  |  |
| Ertragsverwendung                | (AT)/(RT)/(XT), jährlich ab dem 01.11. |              |              |  |  |  |
| Fondsbeginn                      | 30.11.2020                             |              |              |  |  |  |
| Deckungsausmaß<br>(AT)/(RT)/(XT) | EUR 100,00 / 100,00 / 100,00           |              |              |  |  |  |
|                                  |  |              |              |  |  |  |

 $(AT)/(RT)/(XT) = Insti\ The saurierer\ /\ Retail\ The saurierer\ /\ Insti\ The saurierer$ 

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

#### FondsStruktur



Investitionsgrad: 99,09%

## Kennzahlen Anleihen

| Ø-Kupon                             | 2,64% |
|-------------------------------------|-------|
| Ø-Rendite                           | 3,31% |
| Ø-Modified Duration (inkl. Futures) | 6,49% |

\*\* 1 Jahr

#### Top 10 Positionen

| iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF                        | 18,07% |
|--|--------|
| iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF                        | 18,01% |
| BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU GOVERNMENT BOND IG - EUR          | 16,56% |
| IQAM Bond EUR FlexD (AT)                                       | 8,96%  |
| Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D               | 8,26%  |
| iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF                     | 8,02%  |
| Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted 1D    | 6,87%  |
| State Street Sustainable Climate EUR Corporate Bond<br>Class I | 5,23%  |
| Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF                     | 4,05%  |
| AMUNDI EUR GOVT TILTED GREEN BOND UCITS ETF                    | 4,00%  |

## Kennzahlen Aktien

| Ø-Dividendenrendite      | 0,75% |
|--------------------------|-------|
| Ø-Kurs Gewinn Verhältnis | 24,42 |
| Erw. Gewinnwachstum**    | 8,57% |

<sup>\*</sup>Je mehr der 7-teiligen Skala farblich markiert ist, desto höher ist das Risiko des Fonds.



## AVO 30 privat

#### Factsheet, 30.09.2025

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn



#### Performance- Risikokennzahlen

|   | Fonds  | Benchmark |
|---|--------|-----------|
| 12 Monate                               | +3,58% | +4,86%    |
| 3 Jahre p.a.                            | +6,17% | +7,75%    |
| 5 Jahre p.a.                            | n.v.   | n.v.      |
| 10 Jahre p.a.                           | n.v.   | n.v.      |
| seit Fondsbeginn p.a.                   | +3,13% | +3,98%    |
| Risiko 3J p.a.                          | 5,23%  | 5,04%     |
| Sharpe Ratio 3J p.a. (rf* = 1M Euribor) | +0,61  | +0,94     |
| Tracking Error 3J p.a.                  | 0,83%  | n.v.      |
| maximaler Monatsverlust (3J)            | -3,32% | -2,83%    |
|   |        |           |

<sup>\*</sup> 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 einem weiteren schwachen Arbeitsmarktreport zu Monatsbeginn war der Weg endgültig geebnet für die folgende Zinssenkung der Fed im September. Mit 25 BP und nur einer Gegenstimme widerstand die Fed allerdings Trump's massiven Druck, die Zinsen drastisch zu senken. Im Gegensatz zum September des Vorjahres, als die Zinsen um 50BP gesenkt wurden, profitierten dieses Mal auch die langen Laufzeiten. Im weiteren Monatsverlauf fielen die Inflationsdaten weitgehend wie erwartet aus – der dem Fed-Ziel zugrunde liegende PCE Core Index liegt mit 2,9% weiterhin deutlich über dem Ziel der Fed. Die Daten für die realwirtschaftliche Aktivität überraschten in weiterer Folge allerdings positiv. Insbesondere das BIP-Wachstum für das zweite Quartal wurde kräftig nach oben, auf ein annualisiertes Quartalswachstum von 3,8%, revidiert. Nowcasting-Indikatoren der regionalen Fed Banken NY und Atlanta lassen auch für das 3.Quartal ein höheres Wachstum erwarten. Die vom Markt gepreisten Zinssenkungserwartungen bis Ende 2026

wurden damit etwas zurückgenommen, aber betragen weiterhin mehr als 100 BP. Die 10-jährigen Renditen gingen im 1-Monatsvergleich um 8 BP auf 4,15% zurück. Dementsprechend war die Stimmung an den globalen Aktienmärkten positiv, unterstützt durch abnehmende Handelsspannungen und anhaltender KI-Euphorie.

Die in der Eurozone veröffentlichten Daten signalisieren weiterhin eine stabile Entwicklung. Die Inflation kletterte erwartungsgemäß mit 2,2% wieder leicht über das EZB-Ziel. Wie erwartet, signalisierte die EZB, bei den Leitzinsen weiterhin keinen Handlungsbedarf zu sehen. Auch die 10-jährigen deutschen Renditen blieben auf 1-Monatssicht praktisch unverändert bei 2,71%, während sich der USD mit dem leichten Schrumpfen des Renditevorteils zum EUR geringfügig auf etwas über 1,17 abschwächte. Bei den Kreditaufschlägen kam es sowohl bei Corporates als auch beim 10-jährigen Italien-Spread über Deutschland zu einer leichten Einengung um 4-5 BP im Monatsverlauf.

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.