HYPO VORARLBERG ZINSERTRAG GLOBAL

ANLAGESTRATEGIE

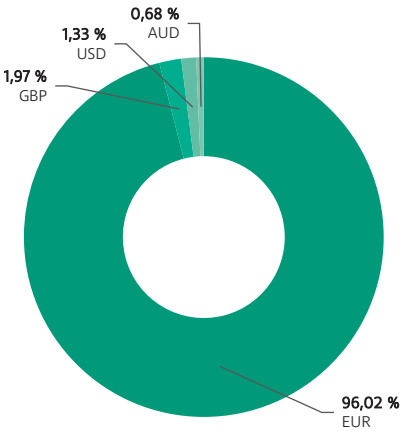
Der HYPO VORARLBERG ZINSERTRAG GLOBAL Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Benchmarkbezug und investiert ausschließlich in festverzinsliche Wertpapiere (überwiegend Einzelanleihen), welche breit gestreut sind. Der europäische Anleihenmarkt ist mit Abstand am stärksten gewichtet. Bei Einzelanleihen erfolgt eine sorgfältige Auswahl unter Berücksichtigung der Schuldnerqualität. Es wird bevorzugt in sehr gute und gute Schuldnerpapiere investiert – mindestens jedoch in Investmentgrade-Qualität. Um Zinsvorteile in Nicht-EUR-Währungen zu nutzen, werden auch selektiv Engagements in Fremdwährungen umgesetzt. Hier werden teilweise auch Fonds eingesetzt. Die Anlagestrategie ist für Anleger geeignet, die an einem regelmäßigen Einkommen interessiert sind. Mittlere Wertschwankungen müssen in Kauf genommen werden. Zur Erhaltung der Flexibilität können höhere Geldmarktbestände gehalten werden. Seit 02.11.2021 werden bei der Wertpapierauswahl ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt (Details siehe Seite 4).

KURZPORTRAIT

Merkmale	
ISIN	AT0000857529 (R) (A) AT0000611124 (R) (T) AT0000A2AHM6 (I) (T)
Risikoklasse	2
Anlagehorizont	mittelfristig
Auflagedatum	15.01.2004
Anlageschwerpunkt	weltweit
Anlageklasse	Geldmarkt, Anleihen
Bandbreite Geldmarkt	0-49 %
Bandbreite Anleihen	51-100 %
Fondsvolumen	EUR 136,22 Mio
Max. Ausgabeaufschlag	2,50 %
Laufende Kosten (R)	0,72 %
Ansparfähigkeit	ja
Bestandsprovision (R)	0,20 %
Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088	Artikel 8 konform
Ø-Kupon	2,92 %
Ø-Rendite (Yield to Maturity)	3,37 %
Ø-RLZ (Years to Maturity)	5,19
Duration (Option-adjusted Duration)	4,19

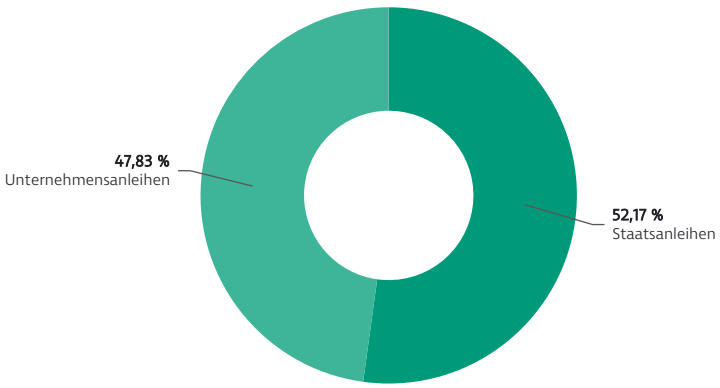
Quelle: Bloomberg

Aktuelle Währungsaufteilung



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

Aktuelle Vermögensaufteilung



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

CHANCEN

- Partizipation am globalen Anleihenmarkt
- Übergewicht in der Eurozone mit ausgewählten Fremdwährungsengagements
- Von steigenden Renditen profitieren
- Ansparfähig. Jederzeitiger Ein- und Ausstieg grundsätzlich möglich, wegen des langfristigen Anlagehorizonts aber nicht zwingend immer empfehlenswert
- Aktives und professionelles Management
- Anlagechance durch Berücksichtigung von Indikatoren aus Umwelt, Soziales und Unternehmensführung

RISIKEN

- Kursschwankungen durch Marktrisiken
- Emittentenrisiko bei Schuldverschreibungen
- Keine aktive, individuelle Gestaltungsmöglichkeit
- Fremdwährungsrisiken
- Negative Renditen im Niedrigzinsumfeld
- Negative Wertentwicklung durch Nachhaltigkeitsrisiken möglich

WERTENTWICKLUNG HYPO VORARLBERG ZINSERTRAG GLOBAL (R) (A)

Wertentwicklung	in %
laufendes Jahr	-0,24 %
1 Jahr p.a.	3,04 %
3 Jahre p.a.	0,40 %
5 Jahre p.a.	0,14 %

Wertentwicklung letzte 5 Jahre	in %
31.03.2024 – 31.03.2025	3,04 %
31.03.2023 – 31.03.2024	5,52 %
31.03.2022 – 31.03.2023	-6,92 %
31.03.2021 – 31.03.2022	-5,05 %
31.03.2020 – 31.03.2021	4,80 %

Quelle: Refinitiv Lipper

Wertentwicklung

Quelle: Refinitiv Lipper

Disclaimer: In den dargestellten Wertentwicklungen (nach OeKB-Methode) sind die jährlichen laufenden Kosten wie Verwaltungsgebühren oder sonstige dem Fondsvermögen angelastete Kosten bereits berücksichtigt. Nicht berücksichtigt sind etwaige Kapitalertragssteuern, individuelle transaktionsbezogene Kosten wie ein möglicher Ausgabe- auf- oder Rücknahmeabschlag oder laufend ertragsmindernde Kosten wie z.B. Konto- oder Depotgebühren. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

DISCLAIMER

Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes. Diese dient lediglich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung und umfassende Risikoaufklärung, noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. **Investments in Derivate sind Teil der Anlagestrategie.**
Bitte lesen Sie zuerst den Prospekt bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Da Investmentfonds Kursschwankungen unterliegen, kann der Wert der Veranlagung nicht garantiert werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Notieren Werte in fremder Währung, unterliegt das Produkt zusätzlich Währungsschwankungen. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.
Der Fonds kann bis zu 49 % seines Vermögens in Sichteinlagen oder andere kündbare Einlagen investieren. Der zugehörige Prospekt samt allfälligen sich ändernden oder ergänzenden Angaben sowie das Basisinformationsblatt (BiB) sind online[1] einsehbar. Auf Wunsch können Prospekte oder das Basisinformationsblatt (BiB) in Papierversion zu den üblichen Geschäftszeiten in den Filialen kostenlos abgeholt werden. Der Prospekt und das BiB werden in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache online[2] abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben.
Alle Angaben ohne Gewähr. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder dauernde Verfügbarkeit der Daten kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung keine Haftung übernommen werden. Emittent jener Wertpapiere, mit denen die 35 %ige Emittentengrenze für Staatsanleihen überschritten werden darf, sind die Staaten Österreich, Deutschland, Frankreich, Niederlande, Finnland, Schweiz und USA. Die Fondsbestimmungen wurden durch die FMA (Finanzmarktaufsicht) bewilligt.

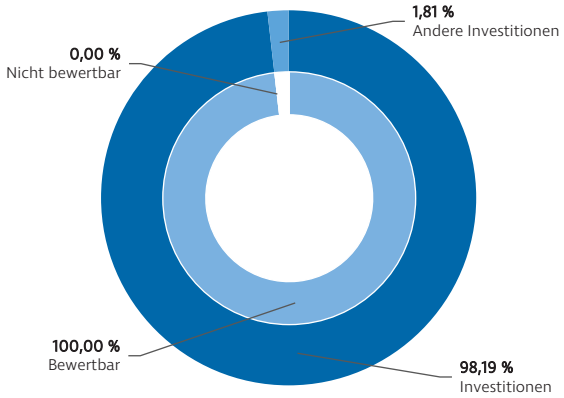
[1] Basisinformationsblatt (BiB):
www.masterinvest.at

[2] Zusammenfassung der Anlegerrechte:
www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise

ESG ASPEKTE

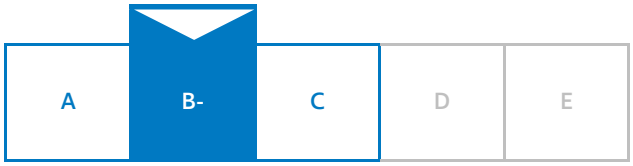
Vorvertragliche Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte finden Sie unter www.masterinvest.at beim jeweiligen Produkt in Anhang II.

AKTUELLE AUFTEILUNG UND BEWERTUNGSANTEILE PER 31.12.2024



Das Finanzprodukt teilt sich in die Komponenten „Investitionen“ und „Andere Investitionen“. Diese dienen zur aktiven Risiko- und Liquiditätssteuerung, sowie für derivative Strategien und umfassen beispielsweise Cash, Derivate. Der Anteil an „Anderen Investitionen" wird nicht gemäß den ESG Kriterien analysiert. Der bewertbare Anteil der „Investitionen“ stellt die Basis für die Erstellung des Hypo ESG Ratings dar. Der nicht bewertbare Anteil setzt sich aus Positionen zusammen, die nicht im Universum des ESG Researchpartners abgedeckt sind.

HYPO ESG RATING PER 31.12.2024



Bei der Herleitung des Investmentuniversums werden Unternehmen mit einem internen Klassifizierungssystem (von A bis E, wobei in D und E klassifizierte Unternehmen nicht investiert wird) untersucht. Auf Portfolioebene wird die Einhaltung des Hypo ESG Ratings von mindestens C- vorausgesetzt. Als Basis für die Bewertung dienen die zuletzt verfügbaren Daten. Es wird fortlaufend eine Verbesserung des ESG Ratings sowie eine Erhöhung des bewertbaren Portfolioanteils angestrebt. Die jeweils zur Anwendung kommenden Nachhaltigkeitskritierien sind stets zum Investitionszeitpunkt erfüllt und werden laufend überwacht. Details zu allen ökologischen und sozialen Merkmalen sowie deren Erfüllung und zum Hypo ESG Rating finden sich im ESG Investmentansatz unter www.hypovbg.at.

Disclaimer:
Die Berechnung von ESG Kennzahlen der Hypo Vorarlberg erfolgt mit besonderer Sorgfalt und basiert auf Daten, die von Sustainalytics geliefert werden. Die Datenbasis ist somit in alleiniger Verantwortung von Sustainalytics und kann von der Hypo Vorarlberg nicht näher überprüft werden. Jegliche Haftung in Zusammenhang mit den bereitgestellten ESG Kennzahlen wird daher ausgeschlossen.

Copyright © 2025 Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved.
The information, data, analyses and opinions contained herein (the "Information"): (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The Information is not directed to, nor intended for distribution to or use by India-based clients and/or users, and the distribution of Information to India resident individuals and entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions at https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers.