

PRIVATPORTFOLIO I

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (OGAW gem. §§ 46 iVm 66ff Investmentfondsgesetz)
verwaltet durch die IQAM Invest GmbH

AT0000A0AMM0 / AT0000A2N2C9 / AT0000A0AMN8 / AT0000A2N2D7 / AT0000A38JH1

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum PrivatPortfolio I	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2025 in EUR.....	6

ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

Fondsverwaltung:	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
Aufsichtsrat:	Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH Holger Knüppe DekoBank Deutsche Girozentrale Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt Isolde Lindorfer vom Betriebsrat entsandt
Geschäftsführung:	Holger Wern Mag. Leopold Huber

ANGABEN ZUM PRIVATPORTFOLIO I

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0AMM0 Ausschüttende Tranche AT0000A2N2C9 Ausschüttende Tranche AT0000A0AMN8 Thesaurierende Tranche AT0000A2N2D7 Thesaurierende Tranche AT0000A38JH1 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.03.2025	30.09.2024
Fondsvermögen	300.034.635,23	324.807.051,52
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMM0)		
Rechenwert je Anteil	1.278,51	1.299,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.472,000	10.323,000
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2C9)		
Rechenwert je Anteil	99,52	101,45
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23.019,000	21.912,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMN8)		
Rechenwert je Anteil	1.574,48	1.577,51
Anzahl der ausgegebenen Anteile	154.703,000	160.797,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2D7)		
Rechenwert je Anteil	103,83	104,18
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96.157,675	81.567,786
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A38JH1)		
Rechenwert je Anteil	108,55	108,69
Anzahl der ausgegebenen Anteile	283.670,000	432.475,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	------------------------	---------------	--	--	---------	-----------------------------------	--------------------	--------------------------------------

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US02079K3059	ALPHABET INC. CL.A DL-,001		0	0	8.294	154,3300	1.182.678,57	0,39
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01		0	0	7.102	192,7200	1.264.619,27	0,42
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		0	0	3.560	306,9500	1.009.647,97	0,34
US0378331005	APPLE INC.		0	0	5.454	217,9000	1.098.056,55	0,37
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	11.620	0	0	11.620	77,9400	836.794,60	0,28
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		0	0	8.360	169,1200	1.306.332,07	0,44
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1		0	0	3.570	329,6900	1.087.492,65	0,36
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15		0	0	4.227	296,4400	1.157.767,61	0,39
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1		0	0	2.888	325,0400	867.333,94	0,29
US1729081059	CINTAS CORP.		0	1.000	8.276	203,2200	1.553.957,98	0,52
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25		0	0	16.786	70,3700	1.091.407,95	0,36
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005		0	0	1.572	929,6600	1.350.296,15	0,45
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	13.218	0	0	13.218	111,7900	1.365.277,85	0,46
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05		0	0	3.220	358,1500	1.065.548,37	0,36
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		0	0	7.130	242,8500	1.599.852,63	0,53
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		0	0	3.000	378,8000	1.049.986,14	0,35
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	8.062	0	0	8.062	109,6700	816.926,49	0,27
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		0	0	15.169	98,4800	1.380.248,66	0,46
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	2.264	0	0	2.264	502,5100	1.051.171,25	0,35
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001		0	0	3.427	269,9700	854.834,33	0,28
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		0	0	13.568	118,2100	1.481.911,93	0,49
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		0	0	4.578	342,8500	1.450.214,64	0,48
US9311421039	WALMART DL-,10		0	0	19.746	85,1500	1.553.517,42	0,52
Summe							27.475.875,02	9,16

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25		0	123.955	224.889	2,9350	789.249,33	0,26
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		0	23.603	24.177	25,6200	740.660,94	0,25
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	184.154	0	0	184.154	3,3230	731.727,54	0,24
Summe							2.261.637,81	0,75

AKTIEN auf EURO lautend

DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	3.246	0	0	3.246	221,9000	720.287,40	0,24
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.		0	0	3.485	355,3000	1.238.220,50	0,41
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.		0	0	6.471	120,3500	778.784,85	0,26
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		0	0	12.953	96,5600	1.250.741,68	0,42
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		0	0	27.391	39,8300	1.090.983,53	0,36
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		0	1.879	2.823	266,6000	752.611,80	0,25
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		0	0	11.392	73,7600	840.273,92	0,28
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03		0	9.887	15.653	46,2300	723.638,19	0,24
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	0	65.472	18,3000	1.198.137,60	0,40
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	19.046	0	0	19.046	51,6000	982.773,60	0,33
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2		0	0	1.981	345,1000	683.643,10	0,23
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		0	0	9.957	98,8400	984.149,88	0,33
FR0000121014	LVMH EO 0,3		0	0	1.052	587,1000	617.629,20	0,21
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.		0	824	1.552	587,6000	911.955,20	0,30
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	8.929	0	0	8.929	103,4000	923.258,60	0,31
DE0007164600	SAP SE O.N.		0	2.449	2.958	246,7500	729.886,50	0,24
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		0	0	4.374	217,1500	949.814,10	0,32
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		0	0	13.475	59,2100	797.854,75	0,27
Summe							16.174.644,40	5,39

AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend

SE0017486889	ATLAS COPCO A		0	0	56.987	164,0000	863.958,22	0,29
Summe							863.958,22	0,29

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49		0	0	9.411	98,6200	973.425,79	0,32
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		0	0	7.296	151,5500	1.159.692,49	0,39
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1		1.200	0	1.200	513,0000	645.655,25	0,22
Summe							2.778.773,53	0,93
ANLEIHEN auf EURO lautend								
XS2052998403	ANZ N.Z.INTL 19/29 MTN	0,375	0	0	4.300	89,4260	3.845.318,00	1,28
XS2457002538	BK NOVA SCOT 22/26 MTN	0,450	0	0	2.700	98,2125	2.651.737,50	0,88
XS2828820352	BK QUEENSLD 24/29 MTN	3,300	0	0	2.000	101,6535	2.033.070,00	0,68
XS2523326853	BAWAG PSK COV. 22/32	2,000	0	0	4.000	92,6780	3.707.120,00	1,24
XS2234573710	BAWAG PSK COV NTS20/30	0,010	0	0	4.500	85,7015	3.856.567,50	1,29
XS2531479462	BAWAG PSK ANL. 23-27	4,125	0	0	1.000	102,6835	1.026.835,00	0,34
AT0000A22H40	CA IMMO.ANL. ANL 18-26	1,875	0	0	1.500	96,9005	1.453.507,50	0,48
XS2454011839	CIBC 22/26 MTN	0,375	0	0	3.000	98,2045	2.946.135,00	0,98
SK4000025284	CESK.OB.BK 24/29	3,375	0	0	4.700	102,0840	4.797.948,00	1,60
FR001400IA03	CREDIT AGR. 23/33 MTN	3,250	0	0	4.000	100,5545	4.022.180,00	1,34
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP S.5	0,100	0	0	3.000	93,1680	2.795.040,00	0,93
AT0000A39GD4	EG HYP.PFBR 24-31/S.19	2,875	0	0	3.000	100,2640	3.007.920,00	1,00
XS2440108491	FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	0,250	0	0	4.000	96,1430	3.845.720,00	1,28
XS1999728394	HYP.VBG. PF. 19-27	0,250	0	0	2.000	95,4365	1.908.730,00	0,64
AT0000A3CZ74	HYP.VBG.PFANDBR.24-30	3,125	0	0	2.000	101,1430	2.022.860,00	0,67
XS2390506546	ING GROEP 21/28 FLR MTN	0,375	0	0	2.700	93,8905	2.535.043,50	0,84
IT0004644735	B.T.P. 10-26	4,500	0	0	2.700	102,0690	2.755.863,00	0,92
IT0005422891	ITALIEN 20/31	0,900	0	0	2.700	87,9005	2.373.313,50	0,79
XS2526882001	NATL AUSTR.B 22/29 MTN	2,347	0	0	4.000	98,2170	3.928.680,00	1,31
XS2411638575	NIBC BANK 21/30 MTN	0,125	0	0	4.700	85,6920	4.027.524,00	1,34
XS2324321368	OP-AS.PANKKI 21/31 MTN	0,050	0	0	1.000	84,6705	846.705,00	0,28
XS2624502105	SPAREBK 1 B. 23/30 MTN	3,000	0	0	3.000	101,2210	3.036.630,00	1,01
XS2028803984	TORONTO-DOM. BK 19/27 MTN	0,100	0	0	2.000	94,7935	1.895.870,00	0,63
DE000HV2AYA1	UC-HVB PF 2100	0,010	0	0	3.000	86,6380	2.599.140,00	0,87
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	2.700	85,1010	2.297.727,00	0,77
XS1565570212	VAN LANSCHOT 17/27 MTN	0,875	0	0	2.000	97,0520	1.941.040,00	0,65
SK4000022828	VSEOB.UV.BK 23/26 MTN	3,500	0	0	2.500	101,3575	2.533.937,50	0,84
XS2243314528	YORKSH.BLDG 20/27 MTN	0,010	0	0	3.700	93,9855	3.477.463,50	1,16
Summe							78.169.625,50	26,05
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							127.724.514,48	42,57
INVESTMENTZERTIFIKATE								
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend								
IE000COQKPO9	IM2-I.NSQ100ESG DLA		94.551	0	94.551	51,0300	4.824.937,53	1,61
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA		510.000	500.000	380.000	10,4760	3.980.880,00	1,33
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA		200.000	0	837.000	8,9410	7.483.617,00	2,49
IE00BYZTVV78	ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOD		0	250.000	1.900.000	5,0156	9.529.640,00	3,18
LU1650491282	MUL AMUN GOV INFL ETF ACC		0	13.500	118.500	163,9200	19.424.520,00	6,47
AT0000604384	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IT)		0	0	176.000	134,5900	23.687.840,00	7,90
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA		30.000	15.000	131.400	101,9100	13.390.974,00	4,46
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		98.000	6.300	148.700	199,0800	29.603.196,00	9,87
IE00BHXMHQ65	UBS(I)ETF-SP500SS AAE0H		0	10.851	112.149	31,2200	3.501.291,78	1,17
LU1459801780	UBSLFS-BBG TIPS 1-10AAEOH		0	0	887.700	11,7520	10.432.250,40	3,48
LU1974696418	UBSLFS-JPM DL EM IG HAE0A		1.850.000	1.900.000	930.000	10,8440	10.084.920,00	3,36
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		44.000	108.000	376.800	32,1800	12.125.424,00	4,04
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		0	75.000	119.000	54,7500	6.515.250,00	2,17
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C		0	22.000	37.300	246,0400	9.177.292,00	3,06
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		354.551	20.000	334.551	16,4880	5.516.076,89	1,84
Summe							169.278.109,60	56,42
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							169.278.109,60	56,42
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							297.002.624,08	98,99

Aufgrund von Rundungen kann es bei der Spalte %-Anteil am Fondsvermögen hinsichtlich der Einzelpositionen, Zwischensummen und des Gesamtanteils in dieser Darstellung zu Abweichungen kommen.

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	2.217.490,84
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	290.351,73
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		2.507.842,57

DEWISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,082300 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,836300 GBP
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR =	10,817500 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,953450 CHF

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
XS2456253082	A.N.Z. BKG GRP 22/25 MTN	0,250	EUR	0	2.700
FR001400HZD5	CIE FIN.FONC 23/29 MTN	3,125	EUR	0	4.000
XS2234711294	EIKA B.KRE. 20/28 MTN	0,010	EUR	0	3.200
XS2289128162	KOMERCNI BK 21/26	0,010	EUR	0	2.300
XS1482554075	SPAREBK 1 BOLIG.16/26 MTN	0,250	EUR	0	2.700
XS2194373077	SR-BOLIGKR. 20/27 MTN	0,010	EUR	0	3.700
CH0591979635	UBS GROUP 21/26 FLRMTN	4,206	EUR	0	3.000
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		DKK	0	7.715
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		EUR	0	5.689
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09		EUR	0	1.034
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO0,1		EUR	0	20.225
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.		EUR	0	12.079
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50		EUR	25.200	25.200
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.		USD	0	5.214
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001		USD	2.905	2.905
US4824801009	KLA CORP. DL -,001		USD	500	1.981
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001		USD	0	2.456
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001		USD	0	11.412
LU2490201840	AISMJPNEGNCNZACTB UEDRHEA		EUR	0	63.925
IE00BJQRDM08	IM2-MSCI USA U.S.ETF DLA		EUR	0	51.000
LU0322252338	XTR.MSCI PA.EXJA.SC.1C		EUR	63.870	143.870

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

AUFGLIEDERUNG DES FONDSVERMÖGENS ZUM 31.03.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	297.002.624,08	98,99
Zinsenansprüche	633.870,27	0,21
Dividendenforderungen	57.523,63	0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	2.507.842,57	0,84
Gebührenverbindlichkeiten	-167.225,32	-0,06
FONDSVERMÖGEN	300.034.635,23	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber