

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 2025 bis 31. März 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum PrivatPortfolio I	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2026 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

	31.03.2026	30.09.2025
Fondsvermögen	294.942.471,25	290.176.501,84
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMM0)		
Rechenwert je Anteil	1.277,41	1.309,69
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.188,000	10.607,000
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2C9)		
Rechenwert je Anteil	99,06	101,69
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.019,000	23.194,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMN8)		
Rechenwert je Anteil	1.598,89	1.612,88
Anzahl der ausgegebenen Anteile	159.490,000	153.029,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2D7)		
Rechenwert je Anteil	105,02	106,11
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74.845,724	89.486,980
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A38JH1)		
Rechenwert je Anteil	110,41	111,32
Anzahl der ausgegebenen Anteile	151.066,000	158.204,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2026

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

US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01		5.668	1.302	4.366	196,040	746.509,65	0,25
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001		0	5.247	3.047	273,500	726.836,60	0,25
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01		0	3.041	4.061	200,950	711.750,86	0,24
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		0	843	2.717	349,000	827.031,53	0,28
US0378331005	APPLE INC.		0	1.638	3.816	246,630	820.845,21	0,28
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008		0	0	219	4.117,510	786.476,55	0,27
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		0	1.873	2.773	293,410	709.629,70	0,24
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1		0	2.232	1.338	667,430	778.876,93	0,26
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15		0	1.251	2.976	325,350	844.482,67	0,29
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001		0	4.919	11.751	77,040	789.583,57	0,27
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25		0	4.007	12.779	76,270	850.075,73	0,29
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001		0	6.263	6.955	136,340	827.041,73	0,28
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1		5.100	1.092	4.008	242,490	847.673,39	0,29
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		0	4.130	3.000	283,770	742.497,06	0,25
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001		592	0	592	1.619,200	836.044,13	0,28
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01		14.037	5.981	8.056	118,100	829.805,59	0,28
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		2.339	0	2.339	358,960	732.290,30	0,25
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001		0	2.826	5.236	165,170	754.289,06	0,26
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		12.168	16.922	10.415	92,960	844.427,54	0,29
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1		0	0	2.264	417,590	824.581,36	0,28
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		0	7.215	6.353	155,790	863.227,83	0,29
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		0	1.828	2.750	299,540	718.446,64	0,24
US9311421039	WALMART DL-,10		0	11.950	7.796	123,480	839.605,84	0,28
					Summe		18.252.029,47	6,19

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25		4.463	0	4.463	147,020	755.324,35	0,26
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25		0	86.512	138.377	3,849	613.115,08	0,21
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50		53.562	0	53.562	12,120	747.290,71	0,25
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE		7.871	0	7.871	86,020	779.398,43	0,26
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC LS-,05		56.434	0	56.434	10,305	669.451,33	0,23
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10		10.731	0	10.731	67,720	836.541,18	0,28
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333		0	41.399	142.755	4,662	766.114,67	0,26
					Summe		5.167.235,75	1,75

AKTIEN auf EURO lautend

DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.		0	1.483	2.002	357,300	715.314,60	0,24
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV		13.218	0	13.218	59,820	790.700,76	0,27
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10		1.104	0	1.104	613,000	676.752,00	0,23
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09		0	475	688	1.112,000	765.056,00	0,26
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		0	11.375	16.016	44,710	716.075,36	0,24
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		0	0	20.925	32,260	675.040,50	0,23
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75		38.671	0	38.671	19,720	762.592,12	0,26
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.		18.185	0	18.185	37,320	678.664,20	0,23
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	32.717	32.755	21,830	715.041,65	0,24
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.		0	6.677	12.369	55,400	685.242,60	0,23
FR000120321	L OREAL INH. EO 0,2		0	0	1.981	351,250	695.826,25	0,24
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		0	3.802	6.155	129,750	798.611,25	0,27
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.		0	0	1.552	534,800	830.009,60	0,28
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		0	1.297	3.077	227,550	700.171,35	0,24
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.		0	0	3.317	205,400	681.311,80	0,23
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		0	3.552	9.923	81,020	803.961,46	0,27
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50		5.576	0	5.576	126,550	705.642,80	0,24
					Summe		12.396.014,30	4,20

AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend

CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49		0	3.219	6.192	119,820	808.902,57	0,27
					Summe		808.902,57	0,27

PrivatPortfolio I
Halbjahresbericht vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ANLEIHEN auf EURO lautend								
XS2052998403	ANZ N.Z.INTL 19/29 MTN	0,375	0	0	4.300	90,018	3.870.752,50	1,31
XS2531479462	BAWAG PSK ANL. 23-27	4,125	0	0	1.000	100,945	1.009.445,00	0,34
XS2234573710	BAWAG PSK COV NTS20/30	0,010	0	1.500	3.000	87,016	2.610.480,00	0,89
XS2523326853	BAWAG PSK COV. 22/32	2,000	0	0	4.000	92,664	3.706.560,00	1,26
XS2828820352	BK QUEENSLD 24/29 MTN	3,300	0	0	2.000	100,310	2.006.200,00	0,68
FR0014016LD1	CAISS.FRANC. 26/34 MTN	3,000	2.000	0	2.000	96,786	1.935.710,00	0,66
SK4000025284	CESK.OB.BK 24/29	3,375	0	0	4.700	100,308	4.714.452,50	1,60
FR001400IAO3	CREDIT AGR. 23/33 MTN	3,250	0	0	4.000	99,319	3.972.760,00	1,35
AT0000A39GD4	EG HYP.PFBR 24-31/S.19	2,875	0	0	3.000	99,028	2.970.840,00	1,01
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP S.5	0,100	0	0	3.000	95,014	2.850.405,00	0,97
XS2440108491	FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	0,250	0	0	4.000	97,890	3.915.580,00	1,33
XS1999728394	HYP.VBG. PF. 19-27	0,250	0	0	2.000	97,207	1.944.140,00	0,66
XS2390506546	ING GROEP 21/28 FLR MTN	0,375	0	0	2.700	95,767	2.585.695,50	0,88
IT0005422891	ITALIEN 20/31	0,900	0	0	2.700	88,905	2.400.435,00	0,81
IT0005611055	ITALIEN 24/29	3,000	1.500	0	1.500	99,550	1.493.250,00	0,51
BE0390280494	KBC GROEP 26/33 FLR MTN	3,375	1.000	0	1.000	97,537	975.365,00	0,33
XS2526882001	NATL AUSTR.B 22/29 MTN	2,347	0	0	4.000	97,654	3.906.160,00	1,32
XS2411638575	NIBC BANK 21/30 MTN	0,125	0	1.700	3.000	86,754	2.602.620,00	0,88
XS2324321368	OP-AS.PANKKI 21/31 MTN	0,050	0	0	1.000	85,913	859.125,00	0,29
XS2624502105	SPAREBK 1 B. 23/30 MTN	3,000	0	0	3.000	99,839	2.995.155,00	1,02
XS2028803984	TORONTO-DOM. BK 19/27 MTN	0,100	0	0	2.000	96,496	1.929.910,00	0,65
DE000HV2AYA1	UC-HVB PF 2100	0,010	0	0	3.000	87,991	2.639.715,00	0,89
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	2.700	86,379	2.332.219,50	0,79
XS1565570212	VAN LANSCHOT 17/27 MTN	0,875	0	0	2.000	98,285	1.965.690,00	0,67
SK4000022828	VSEOB.UV.BK 23/26 MTN	3,500	0	0	2.500	100,429	2.510.725,00	0,85
XS2243314528	YORKSH.BLDG 20/27 MTN	0,010	0	1.700	2.000	95,627	1.912.530,00	0,65
						Summe	66.615.920,00	22,59
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							<u>103.240.102,09</u>	<u>35,00</u>
INVESTMENTZERTIFIKATE								
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend								
LU2490201840	AIS-AISMJESGBRTRA UEDRHEA		66.180	18.353	47.827	96,020	4.592.348,54	1,56
IE00BHZPJ015	ISHS4-MSCI ECEE UETF EOA		722.603	220.000	502.603	9,021	4.533.981,66	1,54
IE00BYZTVV78	ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOD		0	0	1.850.000	4,951	9.160.090,00	3,11
IE00BHZPJ239	ISHSIV-M.EM ESG ENH.CTB A		1.005.715	306.566	699.149	6,748	4.717.857,45	1,60
IE00BFNM3P36	ISHSIV-MSCI EM IMI SR.DLA		835.446	210.390	625.056	7,541	4.713.547,30	1,60
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.SCREE.EOA		667.876	1.037.000	467.876	9,689	4.533.250,56	1,54
IE00B3VVM098	ISHVIIMUSSCEC DLA		12.760	4.000	8.760	514,700	4.508.772,00	1,53
LU1650491282	MUL AMUN GOV INFL ETF ACC		0	0	116.000	168,740	19.573.840,00	6,64
IE00BH4GPZ28	SPDR S+P 500 LE. DLA		158.606	50.000	108.606	40,515	4.400.172,09	1,49
AT0000604384	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IT)		0	0	176.000	135,750	23.892.000,00	8,10
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		0	6.800	90.050	206,760	18.618.738,00	6,31
LU1459801780	UBSCOREBBGTIPS1-10UE HEOA		730.000	0	1.597.700	11,956	19.102.101,20	6,48
LU1971906802	UBSEOSTXX50ESG AEOD		323.959	100.000	223.959	19,840	4.443.346,56	1,51
IE00BHXMHQ65	UBS(I.)ETF-SP500SS HEOA		11.986	79.784	124.912	35,725	4.462.481,20	1,51
LU1974696418	UBSPMDLEMIGSCRVD HAEAO		0	75.000	835.000	11,109	9.275.597,50	3,14
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C		4.000	0	40.300	249,510	10.055.253,00	3,41
LU0484968903	XTR.IIECOBDSRIPAB 1C		2.000.000	0	2.000.000	7,036	14.071.600,00	4,77
						Summe	164.654.977,06	55,83
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							<u>164.654.977,06</u>	<u>55,83</u>
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							<u>267.895.079,15</u>	<u>90,83</u>

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	22.268.984,64
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	4.225.752,68
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		26.494.737,32

DEWISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,14655	USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,86870	GBP
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,91720	CHF

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
IT0004644735	B.T.P. 10-26	4,500	EUR	0	1.000
XS2457002538	BK NOVA SCOT 22/26 MTN	0,450	EUR	0	2.200
AT0000A22H40	CA IMMO.ANL. ANL 18-26	1,875	EUR	0	1.500
XS2454011839	CIBC 22/26 MTN	0,375	EUR	0	2.000
AT0000A3CZ74	HYP.VBG.PFANDBR.24-30	3,125	EUR	0	2.000
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		CHF	0	7.296
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		DKK	6.463	17.675
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.		EUR	0	3.246
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		EUR	0	2.823
FR0000121014	LVMH EO 0,3		EUR	0	1.052
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50		EUR	0	24.798
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2		EUR	0	8.929
DE0007164600	SAP SE O.N.		EUR	0	2.958
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		EUR	0	12.953
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		GBP	0	24.177
US03831W1080	APPLOVIN CORP.A -,00003		USD	1.456	1.456
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10		USD	0	3.354
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1		USD	0	2.888
US1729081059	CINTAS CORP.		USD	0	8.276
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01		USD	269	1.780
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001		USD	0	3.427
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001		USD	8.286	8.286
LU0908500753	AIS-A.C.S.E.600 U.ETF A		EUR	24.068	24.068
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG		EUR	14.000	51.000
IE00COQKPO9	IM2-I.NSQ100ESG DLA		EUR	110.407	110.407
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA		EUR	90.000	650.000
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA		EUR	0	128.400
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		EUR	0	283.800
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		EUR	0	54.000
IE00BMFKG444	XTR.IE-N.100E. 1CDLA		EUR	126.307	126.307
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		EUR	0	292.854

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 31.03.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	267.895.079,15	90,83
Zinsenansprüche	635.092,28	0,22
Dividendenforderungen	82.240,49	0,03
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	26.494.737,32	8,98
Gebührenverbindlichkeiten	-164.677,99	-0,06
FONDSVERMÖGEN	294.942.471,25	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber