

PRIVATPORTFOLIO II

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

AT0000A0AMP3 / AT0000A2N2E5 / AT0000A0AMQ1 / AT0000A2N2F2 / AT0000A38JJ7

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum PrivatPortfolio II	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 II

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0AMP3 Ausschüttende Tranche AT0000A2N2E5 Ausschüttende Tranche AT0000A0AMQ1 Thesaurierende Tranche AT0000A2N2F2 Thesaurierende Tranche AT0000A38JJ7 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.03.2025	30.09.2024
Fondsvermögen	647.612.079,36	631.398.954,29
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMP3)		
Rechenwert je Anteil	1.759,48	1.785,52
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.171,000	22.542,000
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2E5)		
Rechenwert je Anteil	108,66	110,75
Anzahl der ausgegebenen Anteile	118.421,000	107.005,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMQ1)		
Rechenwert je Anteil	2.044,43	2.050,23
Anzahl der ausgegebenen Anteile	258.372,708	258.946,708
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2F2)		
Rechenwert je Anteil	114,51	115,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	545.779,925	414.558,709
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A38JJ7)		
Rechenwert je Anteil	112,77	113,01
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.197,000	6.370,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	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	32.510	154,3300	4.635.746,37	0,72
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01		0	0	26.343	192,7200	4.690.772,39	0,72
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		0	0	15.711	306,9500	4.455.780,70	0,69
US0378331005	APPLE INC.		0	0	24.847	217,9000	5.002.458,93	0,77
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	52.000		0	52.000	77,9400	3.744.691,86	0,58
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		0	1.500	34.360	169,1200	5.369.087,31	0,83
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1		0	0	13.872	329,6900	4.225.685,74	0,65
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15		0	0	18.048	296,4400	4.943.314,35	0,76
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1		0	0	12.608	325,0400	3.786.477,24	0,58
US1729081059	CINTAS CORP.		0	0	29.060	203,2200	5.456.503,00	0,84
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25		0	0	63.000	70,3700	4.096.193,29	0,63
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005		0	0	6.168	929,6600	5.298.108,55	0,82
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	53.000		0	53.000	111,7900	5.474.332,44	0,85
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05		0	0	12.324	358,1500	4.078.204,38	0,63
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		0	0	24.596	242,8500	5.518.930,61	0,85
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		0	0	11.052	378,8000	3.868.148,94	0,60
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	34.335		0	34.335	109,6700	3.479.182,71	0,54
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		0	7.000	53.692	98,4800	4.885.510,63	0,75
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	9.100		0	9.100	502,5100	4.225.114,11	0,65
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001		0	0	14.958	269,9700	3.731.138,56	0,58
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		0	0	45.552	118,2100	4.975.239,69	0,77
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		0	0	16.031	342,8500	5.078.285,46	0,78
US9311421039	WALMART DL-,10		0	3.350	75.286	85,1500	5.923.129,35	0,91
Summe							106.942.036,61	16,51

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25		0	0	1.509.037	2,9350	5.295.974,64	0,82
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		0	0	146.362	25,6200	4.483.791,03	0,69
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	723.000		0	723.000	3,3230	2.872.807,60	0,44
Summe							12.652.573,27	1,95

AKTIEN auf EURO lautend

DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	13.000		0	13.000	221,9000	2.884.700,00	0,45
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.		0	0	15.076	355,3000	5.356.502,80	0,83
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.		0	0	27.452	120,3500	3.303.848,20	0,51
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		0	0	55.587	96,5600	5.367.480,72	0,83
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		0	0	83.370	39,8300	3.320.627,10	0,51
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		0	0	20.621	266,6000	5.497.558,60	0,85
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		0	0	51.512	73,7600	3.799.525,12	0,59
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03		0	0	95.466	46,2300	4.413.393,18	0,68
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	0	291.687	18,3000	5.337.872,10	0,82
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	81.050		0	81.050	51,6000	4.182.180,00	0,65
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2		0	0	8.732	345,1000	3.013.413,20	0,47
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		0	0	40.128	98,8400	3.966.251,52	0,61
FR0000121014	LVMH EO 0,3	2.000		0	6.637	587,1000	3.896.582,70	0,60
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.		0	0	9.227	587,6000	5.421.785,20	0,84
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	29.100		0	29.100	103,4000	3.008.940,00	0,46
DE0007164600	SAP SE O.N.		0	2.000	21.201	246,7500	5.231.346,75	0,81
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		0	0	18.771	217,1500	4.076.122,65	0,63
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		0	0	59.462	59,2100	3.520.745,02	0,54
Summe							75.598.874,86	11,67

AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend

SE0017486889	ATLAS COPCO A		0	0	241.754	164,0000	3.665.140,37	0,57
Summe							3.665.140,37	0,57

AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend

CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49		0	0	39.646	98,6200	4.100.779,82	0,63
--------------	-----------------------	--	---	---	--------	---------	--------------	------

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
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		0	0	32.299	151,5500	5.133.896,32	0,79
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1		5.000	0	5.000	513,0000	2.690.230,22	0,42
Summe							11.924.906,36	1,84

ANLEIHEN auf EURO lautend

XS2234573710	BAWAG PSK COV NTS20/30	0,010	0	0	1.000	85,7015	857.015,00	0,13
XS2531479462	BAWAG PSK ANL. 23-27	4,125	0	0	1.000	102,6835	1.026.835,00	0,16
AT0000A22H40	CA IMMO.ANL. 18-26	1,875	0	0	1.000	96,9005	969.005,00	0,15
XS2025468542	CIBC 19/27 MTN	0,040	0	0	3.000	94,6065	2.838.195,00	0,44
XS2454011839	CIBC 22/26 MTN	0,375	0	0	3.000	98,2045	2.946.135,00	0,45
SK4000025284	CESK.OB.BK 24/29	3,375	0	0	4.000	102,0840	4.083.360,00	0,63
FR001400HZD5	CIE FIN.FONC 23/29 MTN	3,125	0	0	4.000	101,5075	4.060.300,00	0,63
XS2449505820	CO. RABOBANK 22/32 MTN	0,750	0	0	1.000	86,6740	866.740,00	0,13
FR001400IAO3	CREDIT AGR. 23/33 MTN	3,250	0	0	4.000	100,5545	4.022.180,00	0,62
XS2234711294	EIKA B.KRE. 20/28 MTN	0,010	0	0	1.500	93,0175	1.395.262,50	0,22
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP S.5	0,100	0	0	2.000	93,1680	1.863.360,00	0,29
AT0000A2CDT6	EG MOR.PFBR 20-30	0,100	0	0	3.000	88,0850	2.642.550,00	0,41
XS2083301106	FEDERAT.CAIS 19/27 MTN	0,050	0	0	2.600	93,7235	2.436.811,00	0,38
XS2440108491	FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	0,250	0	0	700	96,1430	673.001,00	0,10
AT0000A34CR4	HYP.VBG.PFANDBR.23-28	3,250	0	0	2.000	101,7240	2.034.480,00	0,31
XS2390506546	ING GROEP 21/28 FLR MTN	0,375	0	0	3.000	93,8905	2.816.715,00	0,43
IT0005422891	ITALIEN 20/31	0,900	0	0	3.500	87,9005	3.076.517,50	0,48
XS2078924755	MBANK HIPO. 19/25 MTN	0,242	0	0	2.000	98,9290	1.978.580,00	0,31
XS2526882001	NATL AUSTR.B 22/29 MTN	2,347	0	0	2.000	98,2170	1.964.340,00	0,30
XS2411638575	NIBC BANK 21/30 MTN	0,125	0	0	2.000	85,6920	1.713.840,00	0,26
XS2596528716	RBI ANL. 23-26/ S267/ T1	3,875	0	0	3.000	101,2830	3.038.490,00	0,47
SK4000022398	SLOVENSK.SPO 23/26 MTN	3,250	0	0	2.000	100,6860	2.013.720,00	0,31
XS1482554075	SPAREBK 1 BOLIG.16/26 MTN	0,250	0	0	3.000	97,2080	2.916.240,00	0,45
XS2308586911	SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	0,125	0	0	2.000	92,6365	1.852.730,00	0,29
XS2194373077	SR-BOLIGKR. 20/27 MTN	0,010	0	0	2.500	94,8920	2.372.300,00	0,37
XS1499574991	STADSHYPOTEK 16/26 MTN	0,125	0	0	2.000	96,8215	1.936.430,00	0,30
AT000B049937	UCBA PFANDBR.23-26/513	3,000	0	0	3.000	100,8890	3.026.670,00	0,47
FR0013518487	UNEDIC 20/29 MTN	0,250	0	0	2.000	89,3015	1.786.030,00	0,28
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	3.000	85,1010	2.553.030,00	0,39
SK4000024923	VSEOB.UV.BK 24/31	3,250	0	0	2.000	101,0030	2.020.060,00	0,31
SK4000015475	VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	0,500	0	0	2.000	90,5270	1.810.540,00	0,28
XS2243314528	YORKSH.BLDG 20/27 MTN	0,010	0	0	3.000	93,9855	2.819.565,00	0,44
Summe							72.411.027,00	11,18

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE

283.194.558,47 43,73

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

INVESTMENTFUNDEN IN DER KATEGORIE "EUROPEAN EQUITY"							
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG	0	14.000	206.500	133,0253	27.469.724,45	4,24
IE000COQKPO9	IM2-I.NSQ100ESG DLA	424.503	0	424.503	51,0300	21.662.388,09	3,34
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA	1.990.000	2.450.000	1.130.000	10,4760	11.837.880,00	1,83
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA	600.000	115.000	1.740.437	8,9410	15.561.247,22	2,40
IE00BYZTVV78	ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOD	0	0	2.610.000	5,0156	13.090.716,00	2,02
LU1650491282	MUL AMUN GOV INFL ETF ACC	0	18.000	133.900	163,9200	21.948.888,00	3,39
AT0000604384	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IT)	0	0	176.000	134,5900	23.687.840,00	3,66
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA	35.000	0	182.000	101,9100	18.547.620,00	2,86
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	112.000	0	170.700	199,0800	33.982.956,00	5,25
IE00BHXMHQ65	UBS(I)ETF-SP500SS 1AAEOH	0	10.000	540.000	31,2200	16.858.800,00	2,60
LU1459801780	UBSLFS-BBG TIPS 1-10AAEOH	0	0	1.001.200	11,7520	11.766.102,40	1,82
LU1974696418	UBSLFS-JPM DL EM IG HAEOA	2.025.000	1.950.000	1.025.000	10,8440	11.115.100,00	1,72
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C	26.000	0	1.087.000	32,1800	34.979.660,00	5,40
IE00BFMNP542	X(IE)-MSCI USA ESG 1C	256.000	50.000	809.000	54,7500	44.292.750,00	6,84
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C	0	8.000	99.000	246,0400	24.357.960,00	3,76
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C	1.338.556	0	1.338.556	16,4880	22.070.111,33	3,41
Summe						353.229.743,49	54,54

SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE

353.229.743,49 54,54

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

636.424.301,96 98,27

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	10.066.085,16
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	750.376,14
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		10.816.461,30

DEISENENKURSE

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	Zins-satz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
FR0014006XE5	BFCM 21/25 MTN	0,010	EUR	0	2.000
DE000A3MP7J5	KRED.F.WIED.22/25 MTN	0,125	EUR	0	4.000
XS2508690612	TORON.DOM.BK 22/25 MTN	1,707	EUR	0	3.000
CH0591979635	UBS GROUP 21/26 FLRMTN	4,206	EUR	0	1.000
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		DKK	0	33.107
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		EUR	0	23.784
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09		EUR	0	4.434
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO0,1		EUR	0	85.799
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.		EUR	0	53.521
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50		EUR	82.300	82.300
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.		USD	0	22.376
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001		USD	13.000	13.000
US4824801009	KLA CORP. DL -,001		USD	0	6.752
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001		USD	0	10.626
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001		USD	0	50.342
LU2490201840	AISMJPNESGCNZACTB UEDRHEA		EUR	0	283.040
IE00BJQRDM08	IM2-MSCI USA U.S.ETF DLA		EUR	0	237.000
LU0322252338	XTR.MSCI PA.EXJA.SC.1C		EUR	299.136	609.136

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	636.424.301,96	98,27
Zinsenansprüche	517.594,14	0,08
Dividendenforderungen	276.629,76	0,04
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	10.816.461,30	1,68
Gebührenverbindlichkeiten	-422.907,80	-0,07
FONDSVERMÖGEN	647.612.079,36	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber