

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 2025 bis 31. März 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH 1

Angaben zum PrivatPortfolio II 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:	<p>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</p>
Aufsichtsrat:	<p>Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Holger Knüppe DekoBank Deutsche Girozentrale</p> <p>Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt</p> <p>Isolde Lindorfer vom Betriebsrat entsandt</p>
Geschäftsführung:	<p>Holger Wern</p> <p>Mag. Leopold Huber</p>

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

	31.03.2026	30.09.2025
Fondsvermögen	673.629.359,77	664.084.692,34
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMP3)		
Rechenwert je Anteil	1.776,43	1.814,65
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.714,000	21.837,000
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2E5)		
Rechenwert je Anteil	108,86	111,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	149.122,323	128.554,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMQ1)		
Rechenwert je Anteil	2.092,79	2.108,50
Anzahl der ausgegebenen Anteile	245.514,708	250.673,708
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2F2)		
Rechenwert je Anteil	116,83	117,86
Anzahl der ausgegebenen Anteile	655.418,596	605.124,502
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A38JJ7)		
Rechenwert je Anteil	115,66	116,45
Anzahl der ausgegebenen Anteile	230.483,000	87.681,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	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		26.557	7.799	18.758	196,040	3.207.289,97	0,48
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001		0	18.851	13.659	273,500	3.258.241,25	0,48
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01		0	8.136	18.207	200,950	3.191.048,49	0,47
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		0	2.838	12.873	349,000	3.918.430,95	0,58
US0378331005	APPLE INC.		0	7.953	16.894	246,630	3.634.003,94	0,54
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008		0	121	851	4.117,510	3.056.125,78	0,45
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		0	5.196	12.804	293,410	3.276.631,32	0,49
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1		0	7.149	6.723	667,430	3.913.594,60	0,58
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15		0	3.705	14.343	325,350	4.070.031,88	0,60
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001		0	14.891	58.858	77,040	3.954.838,71	0,59
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25		16.378	17.642	61.736	76,270	4.106.759,16	0,61
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001		0	17.633	35.367	136,340	4.205.605,32	0,62
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1		26.457	6.569	19.888	242,490	4.206.219,63	0,62
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		0	11.146	13.450	283,770	3.328.861,80	0,49
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001		2.776	742	2.034	1.619,200	2.872.489,47	0,43
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01		64.469	23.973	40.496	118,100	4.171.276,96	0,62
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		8.000	0	8.000	358,960	2.504.626,92	0,37
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001		0	11.079	23.256	165,170	3.350.218,94	0,50
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		40.891	53.692	40.891	92,960	3.315.361,18	0,49
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1		2.072	3.008	8.164	417,590	2.973.446,22	0,44
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		0	17.067	28.485	155,790	3.870.461,95	0,57
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		0	3.701	12.330	299,540	3.221.253,50	0,48
US9311421039	WALMART DL-,10		0	39.040	36.246	123,480	3.903.585,61	0,58
						Summe	81.510.403,55	12,10
AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25		17.000	0	17.000	147,020	2.877.103,72	0,43
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25		0	883.715	625.322	3,849	2.770.650,83	0,41
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50		239.244	0	239.244	12,120	3.337.904,09	0,50
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE		36.873	4.048	32.825	86,020	3.250.381,60	0,48
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC LS-,05		250.118	0	250.118	10,305	2.967.038,09	0,44
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10		47.986	0	47.986	67,720	3.740.775,78	0,56
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333		0	0	723.000	4,662	3.880.080,58	0,58
						Summe	22.823.934,69	3,39
AKTIEN auf EURO lautend								
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.		0	5.995	9.081	357,300	3.244.641,30	0,48
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV		59.043	0	59.043	59,820	3.531.952,26	0,52
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10		4.940	0	4.940	613,000	3.028.220,00	0,45
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09		0	2.005	3.069	1.112,000	3.412.728,00	0,51
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		0	9.082	74.288	44,710	3.321.416,48	0,49
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		40.208	8.037	124.747	32,260	4.024.338,22	0,60
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75		173.902	0	173.902	19,720	3.429.347,44	0,51
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.		81.314	0	81.314	37,320	3.034.638,48	0,45
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	146.930	144.757	21,830	3.160.045,31	0,47
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.		0	26.041	55.009	55,400	3.047.498,60	0,45
FR000120321	L OREAL INH. EO 0,2		0	0	8.732	351,250	3.067.115,00	0,46
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		0	12.907	27.221	129,750	3.531.924,75	0,52
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.		0	3.000	6.227	534,800	3.330.199,60	0,49
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		0	4.591	14.180	227,550	3.226.659,00	0,48
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.		0	1.191	13.483	205,400	2.769.408,20	0,41
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		0	0	59.462	81,020	4.817.611,24	0,72
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50		29.940	0	29.940	126,550	3.788.907,00	0,56
						Summe	57.766.650,88	8,58
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49		0	11.298	28.348	119,820	3.703.289,75	0,55
						Summe	3.703.289,75	0,55

PrivatPortfolio II
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								
XS2531479462	BAWAG PSK ANL. 23-27	4,125	0	0	1.000	100,945	1.009.445,00	0,15
XS2234573710	BAWAG PSK COV NTS20/30	0,010	0	0	1.000	87,016	870.160,00	0,13
BE0000363722	BELGIQUE 25/35	3,100	3.000	0	3.000	96,424	2.892.720,00	0,43
FR0014016LD1	CAISS.FRANC. 26/34 MTN	3,000	3.000	0	3.000	96,786	2.903.565,00	0,43
SK4000025284	CESK.OB.BK 24/29	3,375	0	0	4.000	100,308	4.012.300,00	0,60
XS2025468542	CIBC 19/27 MTN	0,040	0	0	3.000	96,519	2.895.555,00	0,43
FR001400HZD5	CIE FIN.FONC 23/29 MTN	3,125	0	0	4.000	100,210	4.008.380,00	0,60
XS2449505820	CO. RABOBANK 22/32 MTN	0,750	0	0	1.000	87,339	873.390,00	0,13
FR001400IAO3	CREDIT AGR. 23/33 MTN	3,250	0	0	4.000	99,319	3.972.760,00	0,59
AT0000A2CDT6	EG MOR.PFBR 20-30	0,100	0	0	3.000	89,714	2.691.405,00	0,40
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP S.5	0,100	0	0	2.000	95,014	1.900.270,00	0,28
XS2234711294	EIKA B.KRE. 20/28 MTN	0,010	0	0	1.500	94,354	1.415.310,00	0,21
XS2083301106	FEDERAT.CAIS 19/27 MTN	0,050	0	0	2.600	95,314	2.478.164,00	0,37
AT0000A34CR4	HYP.VBG.PFANDBR.23-28	3,250	0	0	2.000	100,513	2.010.250,00	0,30
XS2390506546	ING GROEP 21/28 FLR MTN	0,375	0	0	3.000	95,767	2.872.995,00	0,43
IT0005422891	ITALIEN 20/31	0,900	0	0	3.500	88,905	3.111.675,00	0,46
IT0005611055	ITALIEN 24/29	3,000	2.000	0	2.000	99,550	1.991.000,00	0,30
XS2526882001	NATL AUSTR.B 22/29 MTN	2,347	0	0	2.000	97,654	1.953.080,00	0,29
XS2411638575	NIBC BANK 21/30 MTN	0,125	0	0	2.000	86,754	1.735.080,00	0,26
XS2308586911	SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	0,125	0	0	2.000	94,335	1.886.690,00	0,28
XS1482554075	SPAREBK 1 BOLIG.16/26 MTN	0,250	0	0	3.000	99,111	2.973.315,00	0,44
XS2194373077	SR-BOLIGKR. 20/27 MTN	0,010	0	0	2.500	96,613	2.415.312,50	0,36
XS1499574991	STADSHYPOTEK 16/26 MTN	0,125	0	0	2.000	98,791	1.975.810,00	0,29
FR0013518487	UNEDIC 20/29 MTN	0,250	0	0	2.000	90,370	1.807.390,00	0,27
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	3.000	86,379	2.591.355,00	0,38
SK4000015475	VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	0,500	0	0	2.000	91,706	1.834.120,00	0,27
SK4000024923	VSEOB.UV.BK 24/31	3,250	0	0	2.000	99,449	1.988.970,00	0,30
XS2243314528	YORKSH.BLDG 20/27 MTN	0,010	0	0	3.000	95,627	2.868.795,00	0,43
						Summe	65.939.261,50	9,79
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							231.743.540,37	34,40
INVESTMENTZERTIFIKATE								
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend								
LU2490201840	AIS-AISMJESGBRTRA UEDRHEA		306.737	86.060	220.677	96,020	21.189.405,54	3,15
IE00BHZPJ015	ISHS4-MSCI ECEE UETF EOA		3.217.563	457.540	2.760.023	9,021	24.898.167,48	3,70
IE00BYZTVV78	ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOD		0	0	2.610.000	4,951	12.923.154,00	1,92
IE00BHZPJ239	ISHSIV-M.EM ESG ENH.CTB A		4.265.508	1.125.157	3.140.351	6,748	21.191.088,55	3,15
IE00BFNM3P36	ISHSIV-MSCI EM IMI SR.DLA		3.810.931	1.003.382	2.807.549	7,541	21.171.727,01	3,14
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.SCREE.EOA		3.010.112	2.476.656	2.573.893	9,689	24.938.449,28	3,70
IE00B3VWM098	ISHVIIMUSSCEC DLA		57.510	9.467	48.043	514,700	24.727.732,10	3,67
LU1650491282	MUL AMUN GOV INFL ETF ACC		0	0	133.900	168,740	22.594.286,00	3,35
IE00BH4GPZ28	SPDR S+P 500 LE. DLA		714.836	103.902	610.934	40,515	24.751.991,01	3,67
AT0000604384	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IT)		0	0	176.000	135,750	23.892.000,00	3,55
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		4.900	5.000	112.750	206,760	23.312.190,00	3,46
LU1459801780	UBSCOREBBGTIPS1-10UE HEOA		900.000	0	1.901.200	11,956	22.730.747,20	3,37
LU1971906802	UBSEOSTXX50ESG AEOD		1.442.461	200.936	1.241.525	19,840	24.631.856,00	3,66
IE00BHXMHQ65	UBS(I.)ETF-SP500SS HEOA		57.857	223.287	689.679	35,725	24.638.782,28	3,66
LU1974696418	UBSJPMLEMIGSCRVDVBD HAEAO		47.000	0	1.072.000	11,109	11.908.312,00	1,77
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C		0	19.000	96.000	249,510	23.952.960,00	3,56
LU0290356954	XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C		30.000	35.000	40.000	204,730	8.189.200,00	1,22
LU0484968903	XTR.IIEOCOBDSRIPAB 1C		3.280.000	0	3.280.000	7,036	23.077.424,00	3,43
						Summe	384.719.472,45	57,11
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							384.719.472,45	57,11
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							616.463.012,82	91,51

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	56.539.910,83
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	134.842,49
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		56.674.753,32

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					
AT000A22H40	CA IMMO.ANL. ANL 18-26	1,875	EUR	0	1.000
XS2454011839	CIBC 22/26 MTN	0,375	EUR	0	3.000
XS2440108491	FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	0,250	EUR	0	700
XS2596528716	RBI ANL. 23-26/ S267/ T1	3,875	EUR	0	3.000
SK4000022398	SLOVENSK.SPO 23/26 MTN	3,250	EUR	0	2.000
AT000B049937	UCBA PFANDBR.23-26/513	3,000	EUR	0	3.000
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		CHF	0	32.299
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		DKK	35.238	82.802
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.		EUR	0	13.000
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		EUR	0	20.621
FR0000121014	LVMH EO 0,3		EUR	0	6.637
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50		EUR	0	107.957
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2		EUR	13.626	42.726
DE0007164600	SAP SE O.N.		EUR	0	21.201
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		EUR	0	55.587
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		GBP	0	146.362
US03831W1080	APPLOVIN CORP.A -,00003		USD	6.511	6.511
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10		USD	0	14.839
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1		USD	0	12.608
US1729081059	CINTAS CORP.		USD	0	29.060
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01		USD	1.504	8.343
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001		USD	0	14.958
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001		USD	38.820	38.820
LU0908500753	AIS-A.C.S.E.600 U.ETF A		EUR	112.949	112.949
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG		EUR	20.000	367.300
IE000COQKPO9	IM2-I.NSQ100ESG DLA		EUR	495.201	495.201
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA		EUR	0	2.030.000
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA		EUR	20.000	202.000
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		EUR	0	943.000
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		EUR	0	610.000
IE00BMFKG444	XTR.IE-N.100E.1CDLA		EUR	626.330	626.330
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		EUR	0	1.299.478

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	616.463.012,82	91,51
Zinsenansprüche	566.758,44	0,08
Dividendenforderungen	359.938,32	0,05
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	56.674.753,32	8,42
Gebührenverbindlichkeiten	-435.103,13	-0,06
FONDSVERMÖGEN	673.629.359,77	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber