

## **PRIVATPORTFOLIO III**

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

AT0000A0AMR9 / AT0000A2N2G0 / AT0000A0AMS7 / AT0000A2N2H8 / AT0000A38JK5

## **HALBJAHRESBERICHT**

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

**INHALTSVERZEICHNIS**

Angaben zur IQAM Invest GmbH ..... 1

Angaben zum PrivatPortfolio III..... 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

<b>Fondsverwaltung:</b>	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
<b>Aufsichtsrat:</b>	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
<b>Geschäftsführung:</b>	Holger Wern  Mag. Leopold Huber

## ANGABEN ZUM PRIVATPORTFOLIO III

<b>Fondsmanager:</b>	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
<b>Depotbank:</b>	Raiffeisen Bank International AG, Wien
<b>Abschlussprüfer:</b>	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
<b>ISIN:</b>	AT0000A0AMR9 Ausschüttende Tranche AT0000A2N2G0 Ausschüttende Tranche AT0000A0AMS7 Thesaurierende Tranche AT0000A2N2H8 Thesaurierende Tranche AT0000A38JK5 Thesaurierende Tranche

## FONDSDETAILS IN EUR

	<b>31.03.2026</b>	<b>30.09.2025</b>
Fondsvermögen	234.155.769,08	234.481.692,46
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMR9)</b>		
Rechenwert je Anteil	2.374,14	2.430,20
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.142,000	3.013,000
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2G0)</b>		
Rechenwert je Anteil	124,40	127,31
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21.105,000	23.360,000
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMS7)</b>		
Rechenwert je Anteil	2.638,66	2.668,76
Anzahl der ausgegebenen Anteile	67.744,000	67.226,000
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2H8)</b>		
Rechenwert je Anteil	131,24	132,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	276.160,820	271.999,711
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A38JK5)</b>		
Rechenwert je Anteil	121,23	122,41
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74.819,000	70.613,000

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE</b>							
<b>AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend</b>							
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	11.213	0	11.213	196,040	1.917.226,92	0,82
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	0	8.254	7.222	273,500	1.722.748,24	0,74
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	0	3.010	9.626	200,950	1.687.100,17	0,72
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	0	0	6.400	349,000	1.948.105,19	0,83
US0378331005	APPLE INC.	0	0	9.532	246,630	2.050.392,19	0,88
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	0	0	491	4.117,510	1.763.287,61	0,75
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	0	2.230	6.770	293,410	1.732.489,38	0,74
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	0	3.172	3.180	667,430	1.851.142,47	0,79
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	0	0	7.642	325,350	2.168.527,06	0,93
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	0	7.974	29.329	77,040	1.970.700,07	0,84
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	0	0	34.235	76,270	2.277.356,81	0,97
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	0	9.660	15.340	136,340	1.824.129,43	0,78
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	8.660	0	8.660	242,490	1.831.549,78	0,78
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	0	4.825	7.111	283,770	1.759.965,52	0,75
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	1.196	0	1.196	1.619,200	1.689.035,11	0,72
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	30.000	8.589	21.411	118,100	2.205.432,91	0,94
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	5.442	0	5.442	358,960	1.703.772,47	0,73
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	0	4.378	12.296	165,170	1.771.340,39	0,76
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01	26.849	22.618	26.849	92,960	2.176.863,67	0,93
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	0	0	4.300	417,590	1.566.121,84	0,67
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	0	7.424	15.061	155,790	2.046.446,46	0,87
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	0	0	6.853	299,540	1.790.369,04	0,76
US9311421039	WALMART DL-,10	0	12.852	20.581	123,480	2.216.512,04	0,95
					Summe	43.670.614,77	18,65
<b>AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend</b>							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	10.631	0	10.631	147,020	1.799.205,27	0,77
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	42.260	380.818	372.879	3,849	1.652.136,84	0,71
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	125.676	0	125.676	12,120	1.753.416,74	0,75
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	19.530	2.100	17.430	86,020	1.725.945,21	0,74
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC LS-,05	131.286	0	131.286	10,305	1.557.387,16	0,67
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	25.360	0	25.360	67,720	1.976.953,15	0,84
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	0	76.654	329.992	4,662	1.770.948,20	0,76
					Summe	12.235.992,57	5,23
<b>AKTIEN auf EURO lautend</b>							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	0	2.362	4.745	357,300	1.695.388,50	0,72
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	31.016	0	31.016	59,820	1.855.377,12	0,79
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10	2.610	0	2.610	613,000	1.599.930,00	0,68
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	0	861	1.740	1.112,000	1.934.880,00	0,83
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	0	15.378	37.967	44,710	1.697.504,57	0,72
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	8.021	0	54.847	32,260	1.769.364,22	0,76
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	89.485	0	89.485	19,720	1.764.644,20	0,75
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	42.974	0	42.974	37,320	1.603.789,68	0,68
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	0	51.000	74.283	21,830	1.621.597,89	0,69
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	0	10.277	29.085	55,400	1.611.309,00	0,69
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	1.277	0	4.973	351,250	1.746.766,25	0,75
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	0	7.441	14.393	129,750	1.867.491,75	0,80
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	0	980	3.465	534,800	1.853.082,00	0,79
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	0	6.291	7.497	227,550	1.705.942,35	0,73
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	0	0	7.422	205,400	1.524.478,80	0,65
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	0	0	24.222	81,020	1.962.466,44	0,84
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	12.366	0	12.366	126,550	1.564.917,30	0,67
					Summe	29.378.930,07	12,55
<b>AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend</b>							
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	0	9.445	14.988	119,820	1.957.983,17	0,84
					Summe	1.957.983,17	0,84
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>						<b>87.243.520,58</b>	<b>37,26</b>

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>							
LU2490201840	AIS-AISMJESGBRTRA UEDRHEA	156.890	31.530	125.360	96,020	12.037.067,20	5,14
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	0	0	6.900	233,110	1.608.459,00	0,69
IE00BHZPJ015	ISHS4-MSCI ECEE UETF EOA	1.662.828	220.000	1.442.828	9,021	13.015.751,39	5,56
IE00BYZTVV78	ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOD	0	0	174.000	4,951	861.543,60	0,37
IE00BHZPJ239	ISHSIV-M.EM ESG ENH.CTB A	2.218.241	432.388	1.785.853	6,748	12.050.936,04	5,15
IE00BFNM3P36	ISHSIV-MSCI EM IMI SR.DLA	1.980.541	383.996	1.596.545	7,541	12.039.545,85	5,14
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.SCREE.EOA	1.555.618	1.460.000	1.455.618	9,689	14.103.482,80	6,02
IE00B3VWM098	ISHVIIMUSSCEC DLA	29.721	3.500	26.221	514,700	13.495.948,70	5,76
IE00BH4GPZ28	SPDR S+P 500 LE. DLA	369.425	50.000	319.425	40,515	12.941.503,88	5,53
AT0000604384	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IT)	0	0	35.000	135,750	4.751.250,00	2,03
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	0	0	7.350	206,760	1.519.686,00	0,65
LU1459801780	UBSCOREBBGTIPS1-10UE HEOA	58.000	0	114.000	11,956	1.362.984,00	0,58
LU1971906802	UBSEOSTXX50ESG AEOD	745.460	80.000	665.460	19,840	13.202.726,40	5,64
IE00BHXMHQ65	UBS(I.)ETF-SP500SS HEOA	21.084	81.234	362.064	35,725	12.934.736,40	5,52
LU1974696418	UBSJPMDLEMIGSCRDVBD HAEOA	0	0	65.000	11,109	722.052,50	0,31
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C	0	0	2.100	249,510	523.971,00	0,22
LU0290356954	XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C	0	3.500	6.000	204,730	1.228.380,00	0,52
LU0484968903	XTR.IIEOCOBDSRIPAB 1C	280.000	0	280.000	7,036	1.970.024,00	0,84
Summe						<u>130.370.048,76</u>	55,68
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>						<u>130.370.048,76</u>	55,68
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>						<u>217.613.569,34</u>	92,94

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	16.477.491,93
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	57.245,37
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		<u>16.534.737,30</u>

#### 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	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
<b>WERTPAPIERE</b>					
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	EUR	0	100
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		CHF	0	14.126
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		DKK	23.952	43.856
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.		EUR	0	7.168
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		EUR	1.821	12.555
FR0000121014	LVMH EO 0,3		EUR	0	3.426
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50		EUR	0	54.993
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2		EUR	8.030	22.630
DE0007164600	SAP SE O.N.		EUR	0	10.620
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		EUR	0	27.910
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		GBP	0	93.134
US03831W1080	APPROVIN CORP.A -,00003		USD	3.441	3.441
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10		USD	0	7.506
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1		USD	0	5.683
US1729081059	CINTAS CORP.		USD	0	13.426
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01		USD	0	3.566
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001		USD	0	6.743
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001		USD	12.900	12.900
LU0908500753	AIS-A.C.S.E.600 U.ETF A		EUR	52.316	52.316
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG		EUR	0	152.000
IE000COQKPO9	IM2-I.NSQ100ESG DLA		EUR	248.029	248.029
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA		EUR	0	980.000
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA		EUR	0	18.500
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		EUR	0	494.000
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		EUR	0	405.000
IE00BMFKG444	XTR.IE-N.100E.1CDLA		EUR	299.429	299.429
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		EUR	0	711.623

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>217.613.569,34</b>	<b>92,94</b>
Zinsenansprüche	11.125,22	0,00
Dividendenforderungen	190.778,52	0,08
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	16.534.737,30	7,06
Gebührenverbindlichkeiten	-194.441,30	-0,08
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>234.155.769,08</b>	<b>100,00</b>

### IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber