

IQAM BALANCED OFFENSIV

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

AT0000A0BKU5 / AT0000A192C3

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. August 2025 bis 31. Jänner 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum IQAM Balanced Offensiv	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.01.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.01.2026 in EUR.....	5

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 IQAM BALANCED OFFENSIV

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0BKU5 Thesaurierende Tranche AT0000A192C3 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2026	31.07.2025
Fondsvermögen	24.269.998,45	24.736.245,52
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0BKU5)		
Rechenwert je Anteil	195,43	184,66
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.304,898	30.143,528
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A192C3)		
Rechenwert je Anteil	153,98	145,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	119.150,000	131.500,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2026

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
------	------------------------	---------------	--	--	---------	-----------------------------------	--------------------	--------------------------------------

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US11070TAM09	BRIT.COLUMB 23/33	4,200	0	0	500	98,987	414.881,18	1,71
US195325BM66	COLOMBIA 09/41	6,125	0	0	300	88,950	223.687,92	0,92
Summe							638.569,10	2,63

ANLEIHEN auf EURO lautend

XS2575556589	ABB FINANCE 23/31 MTN	3,375	0	0	300	102,323	306.969,00	1,26
FR0013461688	AGENCE FR.DV 19/35 MTN	0,500	0	0	400	76,166	304.664,00	1,26
IT0005321325	B.T.P. 18-38	2,950	0	0	700	93,132	651.924,00	2,69
XS2589727168	BKRAJOWEGO 23/33 MTN	5,125	0	0	200	110,949	221.897,00	0,91
AT0000A3MNP0	BKS NOTES. 25-30/S.1	3,750	0	0	400	99,517	398.068,00	1,64
XS3124393367	BULGARIEN 25/45 MTN	4,125	0	0	300	97,164	291.492,00	1,20
XS2541394750	DT. BAHN 22/42 MTN	3,875	0	0	200	102,014	204.028,00	0,84
XS2532370231	ESTLAND 22/32	4,000	0	0	300	105,753	317.257,50	1,31
EU000A3K4DM9	EU 22/48 MTN	2,625	0	0	300	81,616	244.848,00	1,01
XS2609970848	GENERALI 23/33 MTN	5,399	0	0	200	109,547	219.094,00	0,90
XS2778274410	GOSPO.KRAJO. 24/39 MTN	4,375	0	0	200	101,473	202.946,00	0,84
XS2597114284	HSBC HLDGS 23/32 FLR MTN	4,787	0	0	300	107,050	321.148,50	1,32
FR001400ZRC6	ICADE S.A. 25/35	4,375	0	0	300	99,518	298.554,00	1,23
XS2432629504	IDA 22/42 MTN	0,700	0	0	400	65,610	262.440,00	1,08
XS2996771767	INFINEON TECH. MTN 25/30	2,875	0	0	200	99,979	199.958,00	0,82
DE000NRW0MA1	LAND NRW SCHATZ 20 R1498	0,200	0	0	500	90,869	454.345,00	1,87
XS2866379220	NATIONW.BLDG 24/32 FLRMTN	3,828	0	0	200	102,693	205.386,00	0,85
AT0000A1XML2	OESTERR.,REP 17-2117	2,100	0	0	400	57,940	231.760,00	0,95
AT0000A2T198	OESTERR.,REP 21-36/4	0,250	0	0	200	73,703	147.405,00	0,61
DE000A11QJ51	OLD.LDSBK.BK. MTH 24/32	3,125	0	0	400	101,077	404.306,00	1,67
XS2447602793	POLEN 22/32 MTN	2,750	0	0	400	97,893	391.572,00	1,61
XS2689948078	RUMAENIEN 23/33 MTN REGS	6,375	0	0	400	108,902	435.606,00	1,79
XS2770921315	RUMAENIEN 24/36 MTN REGS	5,625	0	0	250	101,278	253.195,00	1,04
SK4000023230	SLOWAKEI 23/33	3,625	0	0	400	103,056	412.224,00	1,70
FR0013410008	UNEDIC 19/29 MTN	0,500	0	0	400	94,183	376.732,00	1,55
XS2577053825	UNICREDIT 23/29 FLR MTN	4,800	0	0	200	104,208	208.416,00	0,86
Summe							7.966.235,00	32,82

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

8.604.804,10 35,45

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
AT0000A32687	IQAM EQUITY US (AA)	0	0	13.300	146,240	1.630.405,30	6,72
					Summe	1.630.405,30	6,72

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

INVESTMENTFUNDEN KAPITALFONDEN							
IE000PEAJOT0	AME-MSCIUSAESGSEL.UE DL A	0	2.300	22.700	102,540	2.327.658,00	9,59
DE000ETFL441	DEKA MDAX	0	0	2.000	291,150	582.300,00	2,40
DE000ETFL565	DEKA MSCI EU.C.CH.CTB ESG	0	17.183	12.000	17,850	214.200,00	0,88
IE00BMWXKN31	HSBCE.HG SG T. HDA	25.000	0	45.000	6,722	302.490,00	1,25
AT0000A0R2P9	IQAM BOND CORPORATE (AT)	0	0	420	1.259,410	528.952,20	2,18
AT0000A0NVA9	IQAM BOND EUR FLEXD (AT)	0	0	11.500	113,920	1.310.080,00	5,40
AT0000A189R7	IQAM BOND LC EMERGING MARKETS (AT)	0	0	5.000	113,800	569.000,00	2,34
AT0000A2MHH1	IQAM EQUITY EMERGING MARKETS (AA)	0	0	19.051	130,730	2.490.537,23	10,26
AT0000A32679	IQAM EQUITY EUROPE (AA)	0	0	8.000	132,960	1.063.680,00	4,38
AT0000A3PJ20	IQAM SRI EQUITY EUROPE CLIMATESHIFT (AT)	1.050	0	1.050	102,810	107.950,50	0,44
AT0000A0VPF3	IQAM STRATEGIC COMMODITY FUND (AT)	60	0	90	11.464,700	1.031.823,00	4,25
IE00BJK55C48	IS2-EOHYCBESGSR1 ETF EOA	40.000	0	40.000	5,865	234.608,00	0,97
LU1852212965	UBSSUSTDEVVBKBD5 ADLD	0	50.000	20.000	9,164	183.284,00	0,76
IE00BD4DX952	X(IE)-ESGDLEMBDQWUE 1D	0	60.000	25.000	8,993	224.835,00	0,93
IE00BFMNP542	X(IE)-MSCI USA ESG 1C	0	4.000	34.564	63,350	2.189.629,40	9,02
					Summe	13.361.027,33	55,05

SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE

14.991.432,63 61,77

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

23.596.236,73 97,22

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FINANZTERMINKONTRAKTE						
AKTIENINDEXKONTRAKTE						
IFUS-MME-F/MAR26	20.03.2026	USD	8	1.556,3000	54.738,25	0,23
XCME-NQ-F/MAR26	20.03.2026	USD	1	25.999,2500	14.944,05	0,06
XCME-RTY-F/MAR26	20.03.2026	USD	4	2.664,1000	20.788,80	0,09
			Summe		90.471,10	0,37
DEVISENTERMINKONTRAKTE						
XCME-EC-F/MAR26	16.03.2026	USD	2	1,1948	5.356,47	0,02
			Summe		5.356,47	0,02
ZINSTERMINKONTRAKTE						
XEUR-FGBL-F/MAR26	06.03.2026	EUR	5	128,3300	-1.950,00	-0,01
XEUR-FGBM-F/MAR26	06.03.2026	EUR	14	116,6400	10.080,00	0,04
			Summe		8.130,00	0,03
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE					103.957,57	0,43

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	323.363,43
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	226.439,77
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	-104.552,73
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		445.250,47

DEISENKURSE		
WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,19295 USD

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					
XS2638560156	CESKA SPORIT 23/27 FLRMTN	5,943	EUR	0	500
XS2641055012	NOVA LJUB.BK.23/27 FLR	7,125	EUR	0	200
XS2558594391	UNGARN 22/27	5,000	EUR	0	200
LU1900066462	MUL AMUN EAEUR ER ETF ACC		EUR	0	4.000

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 31.01.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	23.596.236,73	97,22
Finanzterminkontrakte	103.957,57	0,43
Zinsenansprüche	145.565,71	0,60
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	445.250,47	1,84
Gebührenverbindlichkeiten	-21.012,03	-0,09
FONDSVERMÖGEN	24.269.998,45	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber