



## **IQAM BOND LC EMERGING MARKETS**

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

AT0000A189N6 / AT0000A189Q9 / AT0000A189P1 / AT0000A189R7

## **HALBJAHRESBERICHT**

vom 1. August 2024 bis 31. Jänner 2025

## INHALTSVERZEICHNIS

|                                                                |   |
|----------------------------------------------------------------|---|
| Angaben zur IQAM Invest GmbH .....                             | 1 |
| Angaben zum IQAM Bond LC Emerging Markets .....                | 2 |
| Fondsdetails in EUR.....                                       | 2 |
| Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.01.2025..... | 3 |
| Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.01.2025 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 (ab 26.09.2024)  
DekoBank Deutsche Girozentrale

Thomas Leicher (bis 25.09.2024)  
DekoBank Deutsche Girozentrale

Sylvia Peroutka  
vom Betriebsrat entsandt

Isolde Lindorfer (ab 01.10.2024)  
vom Betriebsrat entsandt

Dr. Peter Pavlicek (bis 30.09.2024)  
vom Betriebsrat entsandt

**Geschäftsführung:**

Holger Wern  
Mag. Leopold Huber

## ANGABEN ZUM IQAM BOND LC EMERGING MARKETS

|                         |                                                                                                                                                        |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fondsmanager:</b>    | IQAM Invest GmbH, Salzburg                                                                                                                             |
| <b>Depotbank:</b>       | Raiffeisen Bank International AG, Wien                                                                                                                 |
| <b>Abschlussprüfer:</b> | Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien                                                                                                          |
| <b>ISIN:</b>            | AT0000A189N6 Ausschüttende Tranche<br>AT0000A189Q9 Ausschüttende Tranche<br>AT0000A189P1 Thesaurierende Tranche<br>AT0000A189R7 Thesaurierende Tranche |

## FONDSDETAILS IN EUR

|                                                   | 31.01.2025    | 31.07.2024    |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Fondsvermögen                                     | 11.997.921,26 | 22.515.020,39 |
| <b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A189N6)</b>  |               |               |
| Rechenwert je Anteil                              | 67,32         | 69,36         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                   | 10.680,057    | 10.371,361    |
| <b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A189Q9)</b>  |               |               |
| Rechenwert je Anteil                              | 67,93         | 69,77         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                   | 3.929,000     | 5.476,000     |
| <b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A189P1)</b> |               |               |
| Rechenwert je Anteil                              | 102,25        | 98,63         |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                   | 3.165,495     | 2.882,023     |
| <b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A189R7)</b> |               |               |
| Rechenwert je Anteil                              | 107,96        | 103,84        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile                   | 99.000,000    | 203.471,000   |

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2025

| ISIN                                                                                   | Wertpapier-Bezeichnung    | Zins-<br>satz | Käufe /<br>Zugänge<br>Stück / Nominale | Verkäufe /<br>Abgänge<br>(Nom. in 1.000, ger.) | Bestand    | Kurs in<br>Wertpapier-<br>währung | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE</b> |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| <b>ANLEIHEN auf BRASILIANISCHE REAL lautend</b>                                        |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| BRSTNCNTF1Q6                                                                           | BRAZIL 2029 NTN           | 10,000        | 0                                      | 3.000                                          | 3.000      | 866,4715                          | 423.478,11         | 3,53                                 |
| BRSTNCNTF204                                                                           | BRAZIL 20/31              | 10,000        | 1.000                                  | 1.000                                          | 3.000      | 821,2754                          | 401.389,03         | 3,35                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 824.867,14         | 6,88                                 |
| <b>ANLEIHEN auf INDISCHE RUPIEN lautend</b>                                            |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| XS2775796183                                                                           | AIB 24/29 MTN             | 7,000         | 15.000                                 | 0                                              | 15.000     | 99,9400                           | 165.900,21         | 1,38                                 |
| XS2649502361                                                                           | WORLD BK 23/29 MTN        | 6,750         | 25.000                                 | 0                                              | 25.000     | 99,3435                           | 274.850,03         | 2,29                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 440.750,24         | 3,67                                 |
| <b>ANLEIHEN auf INDONESISCHE RUPIAH lautend</b>                                        |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| IDG000010307                                                                           | INDONESIA 2028 FR64       | 6,125         | 0                                      | 2.200.000                                      | 12.000.000 | 98,2125                           | 694.833,40         | 5,79                                 |
| IDG000010406                                                                           | INDONESIA 2033 FR65       | 6,625         | 0                                      | 17.000.000                                     | 6.000.000  | 97,6800                           | 345.533,04         | 2,88                                 |
| IDG000012501                                                                           | INDONESIA 2048 FR7617     | 7,375         | 0                                      | 2.000.000                                      | 9.000.000  | 101,2385                          | 537.181,30         | 4,48                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 1.577.547,74       | 13,15                                |
| <b>ANLEIHEN auf KOLUMBIANISCHE PESOS lautend</b>                                       |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| XS1860241766                                                                           | INTER-AMER.INV.C.18/25MTN | 6,600         | 0                                      | 800.000                                        | 700.000    | 98,7655                           | 158.935,53         | 1,32                                 |
| COL17CT03748                                                                           | KOLUMBIEN 21/36 B         | 6,250         | 1.200.000                              | 2.600.000                                      | 1.200.000  | 66,8825                           | 184.506,40         | 1,54                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 343.441,93         | 2,86                                 |
| <b>ANLEIHEN auf MALAYSISCHE RINGGIT lautend</b>                                        |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| MYBMY1500043                                                                           | MALAYSIA 2035             | 4,254         | 0                                      | 1.000                                          | 3.400      | 103,3610                          | 766.881,76         | 6,39                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 766.881,76         | 6,39                                 |
| <b>ANLEIHEN auf MEXIKANISCHE PESOS lautend</b>                                         |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| XS1233786950                                                                           | WORLD BK 15/25 MTN        | 5,250         | 4.700                                  | 0                                              | 4.700      | 98,5085                           | 217.274,88         | 1,81                                 |
| MX0MGO0000U2                                                                           | MEXICO 2034 M             | 7,750         | 115.000                                | 105.000                                        | 120.000    | 86,2330                           | 485.615,67         | 4,05                                 |
| MX0MGO000102                                                                           | MEXICO 2047 M             | 8,000         | 0                                      | 100.000                                        | 125.000    | 78,9000                           | 462.833,69         | 3,86                                 |
| MX0MGO000193                                                                           | MEXICO 23/26              | 7,000         | 0                                      | 65.000                                         | 45.000     | 96,6420                           | 204.087,48         | 1,70                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 1.369.811,72       | 11,42                                |
| <b>ANLEIHEN auf PERUANISCHE NUEVO SOL lautend</b>                                      |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| PEP01000C2Z1                                                                           | PERU 07/37                | 6,900         | 0                                      | 1.200                                          | 2.100      | 99,7190                           | 540.475,41         | 4,50                                 |
| PEP01000C5D1                                                                           | PERU 16-28                | 6,350         | 0                                      | 1.800                                          | 400        | 105,9165                          | 109.345,86         | 0,91                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 649.821,27         | 5,42                                 |
| <b>ANLEIHEN auf POLNISCHE ZLOTY lautend</b>                                            |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| XS1492818866                                                                           | EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN  | 2,750         | 0                                      | 2.800                                          | 1.000      | 95,9080                           | 228.311,61         | 1,90                                 |
| XS1963719585                                                                           | EIB EUR.INV.BK 19/29 MTN  | 3,000         | 0                                      | 0                                              | 1.800      | 88,8850                           | 380.867,70         | 3,17                                 |
| PL0000105391                                                                           | POLEN 08-29               | 5,750         | 0                                      | 600                                            | 1.900      | 100,9110                          | 456.420,64         | 3,80                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 1.065.599,95       | 8,88                                 |
| <b>ANLEIHEN auf RUMÄNISCHE LEI lautend</b>                                             |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| RO1J9H39WKT4                                                                           | RUMAENIEN 21/36           | 4,250         | 0                                      | 800                                            | 1.000      | 75,9630                           | 152.660,30         | 1,27                                 |
| RON7NMKOKQG2                                                                           | RUMAENIEN 23/26           | 7,200         | 0                                      | 600                                            | 500        | 100,2585                          | 100.743,07         | 0,84                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 253.403,37         | 2,11                                 |
| <b>ANLEIHEN auf RUSSISCHE RUBEL lautend</b>                                            |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| RU000A0JS3W6                                                                           | RUSSIAN FED. 12-27 *) **) | 8,150         | 0                                      | 0                                              | 135.000    | 1,0000                            | 13.158,68          | 0,11                                 |
| RU000A0JTK38                                                                           | RUSSIAN FED. 13-28 *) **) | 7,050         | 0                                      | 0                                              | 308.000    | 1,0000                            | 30.021,29          | 0,25                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 43.179,97          | 0,36                                 |
| <b>ANLEIHEN auf SÜDAFRIKANISCHE RAND lautend</b>                                       |                           |               |                                        |                                                |            |                                   |                    |                                      |
| ZAG000125972                                                                           | SOUTH AFR. 2035 R2035     | 8,875         | 0                                      | 18.000                                         | 22.500     | 91,1510                           | 1.065.329,35       | 8,88                                 |
|                                                                                        |                           |               |                                        |                                                | Summe      |                                   | 1.065.329,35       | 8,88                                 |

| ISIN                                                                                                  | Wertpapier-Bezeichnung | Zins-<br>satz | Käufe /<br>Zugänge<br>Stück / Nominale | Verkäufe /<br>Abgänge<br>(Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs in<br>Wertpapier-<br>währung | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|---------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>ANLEIHEN auf THAILÄNDISCHE BAHT lautend</b>                                                        |                        |               |                                        |                                                |         |                                   |                    |                                      |
| TH062303FC01                                                                                          | THAILAND 20/35         | 1,585         | 0                                      | 6.000                                          | 14.000  | 93,2176                           | 370.932,54         | 3,09                                 |
| TH0623036603                                                                                          | THAILAND 22/26         | 2,350         | 0                                      | 6.000                                          | 6.000   | 100,4220                          | 171.257,30         | 1,43                                 |
|                                                                                                       |                        |               |                                        |                                                |         | Summe                             | 542.189,84         | 4,52                                 |
| <b>ANLEIHEN auf TSCHECHISCHE KRONEN lautend</b>                                                       |                        |               |                                        |                                                |         |                                   |                    |                                      |
| CZ0001002059                                                                                          | CZECH REP. 2057 53     | 4,850         | 0                                      | 0                                              | 5.000   | 105,3950                          | 209.795,57         | 1,75                                 |
| CZ0001005375                                                                                          | CZECH REP. 2029        | 2,750         | 0                                      | 14.000                                         | 11.000  | 96,6025                           | 423.045,76         | 3,53                                 |
| CZ0001007256                                                                                          | TSCHECHIEN 24/33       | 3,000         | 8.000                                  | 12.600                                         | 4.000   | 93,7185                           | 149.242,19         | 1,24                                 |
| CZ0001004105                                                                                          | CZECH REP. 2027 FLR 27 | 3,690         | 0                                      | 7.000                                          | 8.000   | 99,9940                           | 318.471,25         | 2,65                                 |
|                                                                                                       |                        |               |                                        |                                                |         | Summe                             | 1.100.554,77       | 9,17                                 |
| <b>ANLEIHEN auf TÜRKISCHE LIRA lautend</b>                                                            |                        |               |                                        |                                                |         |                                   |                    |                                      |
| XS2537091899                                                                                          | EBRD 22/27 MTN         | 28,000        | 0                                      | 0                                              | 10.000  | 93,1190                           | 249.504,64         | 2,08                                 |
| XS2779805097                                                                                          | EBRD 24/31 MTN         | 25,000        | 3.000                                  | 0                                              | 3.000   | 91,7955                           | 73.787,53          | 0,62                                 |
|                                                                                                       |                        |               |                                        |                                                |         | Summe                             | 323.292,17         | 2,69                                 |
| <b>ANLEIHEN auf UNGARISCHE FORINT lautend</b>                                                         |                        |               |                                        |                                                |         |                                   |                    |                                      |
| HU0000406624                                                                                          | UNGARN 23/35           | 7,000         | 167.000                                | 70.000                                         | 97.000  | 102,9235                          | 245.507,92         | 2,05                                 |
| HU0000403118                                                                                          | HUNGARY 16-27 27/A     | 3,000         | 85.000                                 | 0                                              | 85.000  | 92,3090                           | 192.948,85         | 1,61                                 |
| HU0000403696                                                                                          | UNGARN 19/30 2030/A    | 3,000         | 90.000                                 | 180.000                                        | 60.000  | 85,1755                           | 125.673,92         | 1,05                                 |
|                                                                                                       |                        |               |                                        |                                                |         | Summe                             | 564.130,69         | 4,70                                 |
| <b>ANLEIHEN auf YUAN RENMINBI lautend</b>                                                             |                        |               |                                        |                                                |         |                                   |                    |                                      |
| XS2868924189                                                                                          | WORLD BK 24/34 MTN     | 2,750         | 4.000                                  | 0                                              | 4.000   | 102,1345                          | 539.110,58         | 4,49                                 |
|                                                                                                       |                        |               |                                        |                                                |         | Summe                             | 539.110,58         | 4,49                                 |
| <b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM<br/>ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b> |                        |               |                                        |                                                |         |                                   | 11.469.912,49      | 95,60                                |
| <b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>                                                                       |                        |               |                                        |                                                |         |                                   | 11.469.912,49      | 95,60                                |

\*) Illiquid gewordene Wertpapiere

\*\*) diese Wertpapiere unterliegen den Sanktionen gegen Russland

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<br>FONDSWÄHRUNG |
|---------------------------------------------------|--------------|------------------------|
| EURO                                              | EUR          | 198.840,46             |
| AMERIKANISCHE DOLLAR                              | EUR          | 8.201,06               |
| MEXIKANISCHE PESOS                                | EUR          | 2.322,89               |
| POLNISCHE ZLOTY                                   | EUR          | 14.413,27              |
| RENMINBI                                          | EUR          | 887,97                 |
| RUMÄNISCHE LEI                                    | EUR          | 16.790,52              |
| RUSSISCHE RUBEL *)                                | EUR          | 4.966,20               |
| SÜDAFRIKANISCHE RAND                              | EUR          | 2.234,98               |
| TSCHECHISCHE KRONEN                               | EUR          | 12.106,43              |
| TÜRKISCHE LIRA                                    | EUR          | 554,24                 |
| UNGARISCHE FORINT                                 | EUR          | 6.637,48               |
| <b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b> |              | 267.955,50             |

\*) Die Währung russischer Rubel ist derzeit nicht in Euro konvertierbar. Bei den russischen Rubel erfolgte eine Abwertung von EUR 556.506,07 auf den oben genannten Betrag von EUR 4.966,20.

## DEVISENKURSE

| WÄHRUNG               | EINHEITEN | KURS          |     |
|-----------------------|-----------|---------------|-----|
| AMERIKANISCHE DOLLAR  | 1 EUR =   | 1,043150      | USD |
| BRASILIANISCHE REAL   | 1 EUR =   | 6,138250      | BRL |
| INDISCHE RUPIEN       | 1 EUR =   | 90,361550     | INR |
| INDONESISCHEN RUPIAH  | 1 EUR =   | 16.961,619750 | IDR |
| KOLUMBIANISCHE PESOS  | 1 EUR =   | 4.349,930500  | COP |
| MALAYSISCHE RINGGIT   | 1 EUR =   | 4,582550      | MYR |
| MEXIKANISCHE PESOS    | 1 EUR =   | 21,308950     | MXN |
| PERUANISCHE NUEVO SOL | 1 EUR =   | 3,874550      | PEN |
| POLNISCHE ZLOTY       | 1 EUR =   | 4,200750      | PLN |
| RENMINBI              | 1 EUR =   | 7,582300      | CNH |
| RUMÄNISCHE LEI        | 1 EUR =   | 4,975950      | RON |
| RUSSISCHE RUBEL *)    | 1 EUR =   | 102,593850    | RUB |
| SÜDAFRIKANISCHE RAND  | 1 EUR =   | 19,251300     | ZAR |
| THAILÄNDISCHE BAHT    | 1 EUR =   | 35,182850     | THB |
| TSCHECHISCHE KRONEN   | 1 EUR =   | 25,118500     | CZK |
| TÜRKISCHE LIRA        | 1 EUR =   | 37,321550     | TRY |
| UNGARISCHE FORINT     | 1 EUR =   | 406,650000    | HUF |
| YUAN RENMINBI         | 1 EUR =   | 7,578000      | CNY |

\*) Die Währung russischer Rubel ist derzeit nicht in Euro konvertierbar.

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

| ISIN               | Wertpapier-Bezeichnung    | Zins-satz | Whg. | Käufe / Zugänge<br>Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe / Abgänge |
|--------------------|---------------------------|-----------|------|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>WERTPAPIERE</b> |                           |           |      |                                                           |                    |
| XS2388085370       | ASIAN DEV.BK 21/27 MTN    | 2,500     | CNY  | 0                                                         | 10.000             |
| XS2262956589       | INTERN.FIN. 20/27         | 2,350     | CNY  | 0                                                         | 3.000              |
| XS2437747210       | WORLD BK 22/29 MTN        | 2,250     | CNY  | 0                                                         | 2.000              |
| XS2707161308       | WORLD BK 23/31 MTN        | 2,500     | CNY  | 0                                                         | 2.000              |
| HU0000406160       | UNGARN 23/26              | 9,500     | HUF  | 0                                                         | 150.000            |
| XS2404858420       | AIIB 21/24 MTN            | 4,500     | IDR  | 0                                                         | 8.000.000          |
| XS0300626479       | INTER-AMER.DEV.BK07/24MTN | 7,500     | MXN  | 0                                                         | 17.500             |
| MYBMS1100036       | MALAYSIA 2026 0311        | 4,392     | MYR  | 0                                                         | 2.100              |
| TH0623039C03       | THAILAND 19/29            | 1,600     | THB  | 0                                                         | 5.000              |
| USP80557BV53       | URUGUAY 17/28 REGS        | 8,500     | UYU  | 0                                                         | 15.000             |
| ZAG000106998       | SOUTH AFR. 2030           | 8,000     | ZAR  | 0                                                         | 5.000              |
| ZAG000125980       | SOUTH AFR. 2040 R2040     | 9,000     | ZAR  | 0                                                         | 6.000              |

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 31.01.2025 IN EUR

|                                      | EUR                  | %             |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>            | <b>11.469.912,49</b> | <b>95,60</b>  |
| Zinsenansprüche                      | 270.868,51           | 2,26          |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | 267.955,50           | 2,23          |
| Gebührenverbindlichkeiten            | -10.815,24           | -0,09         |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>                 | <b>11.997.921,26</b> | <b>100,00</b> |

**IQAM Invest GmbH**

Holger Wern

Mag. Leopold Huber