



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 2025 bis 31. Jänner 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum IQAM Bond LC Emerging Markets	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.01.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.01.2026 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 IQAM BOND LC EMERGING MARKETS

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A189N6 Ausschüttende Tranche AT0000A189Q9 Ausschüttende Tranche AT0000A189P1 Thesaurierende Tranche AT0000A189R7 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2026	31.07.2025
Fondsvermögen	13.559.070,08	10.446.170,55
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A189N6)		
Rechenwert je Anteil	66,54	66,95
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.327,025	10.714,309
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A189Q9)		
Rechenwert je Anteil	67,53	67,74
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.040,000	3.340,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A189P1)		
Rechenwert je Anteil	107,25	101,71
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.791,311	2.928,512
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A189R7)		
Rechenwert je Anteil	113,75	107,65
Anzahl der ausgegebenen Anteile	112.000,000	85.500,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE								
ANLEIHEN auf BRASILIANISCHE REAL lautend								
BRSTNCNTF1Q6	BRAZIL 2029 NTN	10,000	0	1.000	1.000	947,8310	151.869,22	1,12
BRSTNCNTF204	BRAZIL 20/31	10,000	0	0	3.000	902,5785	433.855,49	3,20
BRSTNCNTF238	BRAZIL 2035 NTN	10,000	2.000	0	2.000	843,7805	270.394,80	1,99
Summe							856.119,51	6,31
ANLEIHEN auf INDISCHE RUPIEN lautend								
XS2775796183	AIIB 24/29 MTN	7,000	12.000	13.000	14.000	100,0235	127.647,34	0,94
XS2696224745	I.A.D.B 23/30 MTN	7,350	0	0	45.000	100,7625	413.326,40	3,05
Summe							540.973,74	3,99
ANLEIHEN auf INDONESISCHE RUPIAH lautend								
IDG000010307	INDONESIA 2028 FR64	6,125	0	2.300.000	7.700.000	102,1235	393.590,11	2,90
IDG000010406	INDONESIA 2033 FR65	6,625	2.200.000	3.800.000	7.700.000	101,8915	392.695,97	2,90
IDG000010802	INDONESIA 2034 FR68	8,375	8.500.000	0	8.500.000	112,9200	480.416,11	3,54
IDG000012501	INDONESIA 2048 FR7617	7,375	0	0	4.000.000	107,3860	214.998,50	1,59
Summe							1.481.700,69	10,93
ANLEIHEN auf KOLUMBIANISCHE PESOS lautend								
XS2751590931	WORLD BK 24/27 MTN	9,100	500.000	0	500.000	96,5740	110.336,85	0,81
COL17CT03771	KOLUMBIEN 21/31 B	7,000	800.000	0	800.000	79,1715	144.726,89	1,07
COL17CT03748	KOLUMBIEN 21/36 B	6,250	2.100.000	1.400.000	1.900.000	65,2250	283.177,05	2,09
Summe							538.240,79	3,97
ANLEIHEN auf MALAYSISCHE RINGGIT lautend								
MYBM1500043	MALAYSIA 2035	4,254	0	0	2.700	105,5010	607.971,10	4,48
MYBMS2400013	MALAYSIA 24/39	4,054	500	0	500	102,7205	109.619,98	0,81
Summe							717.591,08	5,29
ANLEIHEN auf MEXIKANISCHE PESOS lautend								
XS1505555075	INTL FIN. CORP. 16/26 ZO	0,000	0	0	7.000	94,9680	321.564,15	2,37
MX0MGO0000H9	MEXICO 2029	8,500	93.000	0	115.000	101,6535	565.473,78	4,17
MX0MGO0000U2	MEXICO 2034 M	7,750	28.000	0	93.000	94,3810	424.580,28	3,13
MX0MGO000102	MEXICO 2047 M	8,000	0	0	125.000	88,1895	533.235,66	3,93
Summe							1.844.853,87	13,61
ANLEIHEN auf PERUANISCHE NUEVO SOL lautend								
PEP01000C2Z1	PERU 07/37	6,900	400	1.000	1.100	105,0800	289.759,59	2,14
PEP01000C5D1	PERU 16-28	6,350	0	0	400	105,5675	105.855,96	0,78
Summe							395.615,55	2,92
ANLEIHEN auf POLNISCHE ZLOTY lautend								
XS1963719585	EIB EUR.INV.BK 19/29 MTN	3,000	800	0	2.600	95,9660	592.277,25	4,37
PL0000105391	POLEN 08-29	5,750	0	0	500	105,4850	125.197,32	0,92
PL0000116851	POLEN 24/34	5,000	500	0	1.500	100,2765	357.046,47	2,63
PL0000118188	POLEN 24/35	5,000	1.000	0	1.000	99,4145	235.984,81	1,74
Summe							1.310.505,85	9,67
ANLEIHEN auf RUMÄNISCHE LEI lautend								
ROCDG04X8WJ7	RUMAENIEN 24/28	6,300	1.400	0	1.400	100,3945	275.746,84	2,03
Summe							275.746,84	2,03
ANLEIHEN auf RUSSISCHE RUBEL lautend								
RU000A0JS3W6	RUSSIAN FED. 12-27 **)**))	8,150	0	0	135.000	1,0000	15.038,51	0,11
RU000A0JTK38	RUSSIAN FED. 13-28 **)**))	7,050	0	0	308.000	1,0000	34.310,08	0,25
Summe							49.348,59	0,36

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
ANLEIHEN auf SÜDAFRIKANISCHE RAND lautend								
ZAG000107004	SOUTH AFR. 2032	8,250	4.000	2.000	2.000	103,0903	108.922,27	0,80
ZAG000125972	SOUTH AFR. 2035 R2035	8,875	1.000	0	19.500	105,6678	1.088.544,44	8,03
ZAG000125980	SOUTH AFR. 2040 R2040	9,000	2.300	0	2.300	102,6977	124.783,58	0,92
Summe							1.322.250,29	9,75
ANLEIHEN auf THAILÄNDISCHE BAHT lautend								
XS2793356275	EBRD 24/28 MTN	2,000	12.000	0	12.000	99,8790	322.223,24	2,38
TH062303FC01	THAILAND 20/35	1,585	5.000	0	15.000	97,0319	391.297,63	2,89
Summe							713.520,87	5,26
ANLEIHEN auf TSCHECHISCHE KRONEN lautend								
CZ0001002059	CZECH REP. 2057 53	4,850	0	0	5.000	95,2260	195.785,19	1,44
CZ0001004477	CZECH REP. 2030 94	0,950	0	0	4.000	89,4185	147.075,95	1,08
CZ0001005375	CZECH REP. 2029	2,750	3.000	5.000	6.000	97,4035	240.314,57	1,77
CZ0001006431	TSSCHECHIEN 22/35	3,500	4.500	0	4.500	93,8930	173.740,08	1,28
CZ0001007256	TSSCHECHIEN 24/33	3,000	0	0	4.000	93,2645	153.401,87	1,13
CZ0001004105	CZECH REP. 2027 FLR 27	3,480	0	0	8.000	99,8765	328.554,63	2,42
Summe							1.238.872,29	9,14
ANLEIHEN auf TÜRKISCHE LIRA lautend								
XS2485814680	EBRD 22/27 MTN	30,000	3.000	4.000	4.000	95,8260	73.991,77	0,55
XS2779805097	EBRD 24/31 MTN	25,000	9.000	0	12.000	89,0390	206.253,62	1,52
Summe							280.245,39	2,07
ANLEIHEN auf UNGARISCHE FORINT lautend								
HU0000406624	UNGARN 23/35	7,000	45.000	0	45.000	103,0730	121.476,72	0,90
HU0000403118	HUNGARY 16-27 27/A	3,000	0	0	42.000	95,0925	104.599,88	0,77
HU0000403696	UNGARN 19/30 2030/A	3,000	0	0	60.000	87,8020	137.972,11	1,02
Summe							364.048,71	2,68
ANLEIHEN auf URUGUAYISCHE PESOS lautend								
USP80557BV53	URUGUAY 17/28 REGS	8,500	5.000	0	5.000	102,8065	111.011,59	0,82
Summe							111.011,59	0,82
ANLEIHEN auf YUAN RENMINBI lautend								
XS2432303571	ASIAN DEV.BK 22/27 MTN	2,450	0	0	2.000	100,5020	242.565,11	1,79
XS2868924189	WORLD BK 24/34 MTN	2,750	4.000	0	6.000	105,7560	765.737,46	5,65
Summe							1.008.302,57	7,44
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							13.048.948,22	96,24
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							13.048.948,22	96,24

*) 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 FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	341.958,07
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	10.354,29
KOLUMBIANISCHE PESOS	EUR	-156.561,47
MEXIKANISCHE PESOS	EUR	1.930,63
POLNISCHE ZLOTY	EUR	1.036,53
RENMINBI	EUR	6.198,48
RUMÄNISCHE LEI	EUR	797,49
RUSSISCHE RUBEL *)	EUR	5.675,66
SÜDAFRIKANISCHE RAND	EUR	1.339,78
TSCHECHISCHE KRONEN	EUR	3.950,88
TÜRKISCHE LIRA	EUR	99,91
UNGARISCHE FORINT	EUR	6.310,97
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		223.091,22

*) Die Währung russischer Rubel ist derzeit nicht in Euro konvertierbar. Bei den russischen Rubel erfolgte eine Abwertung um EUR 890.410,39 auf den oben genannten Betrag von EUR 5.675,66.

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,192950 USD
BRASILIANISCHE REAL	1 EUR =	6,241100 BRL
INDISCHE RUPIEN	1 EUR =	109,702950 INR
INDONESISCHE RUPIAH	1 EUR =	19.978,930500 IDR
KOLUMBIANISCHE PESOS	1 EUR =	4.376,325750 COP
MALAYSISCHE RINGGIT	1 EUR =	4,685300 MYR
MEXIKANISCHE PESOS	1 EUR =	20,673200 MXN
PERUANISCHE NUEVO SOL	1 EUR =	3,989100 PEN
POLNISCHE ZLOTY	1 EUR =	4,212750 PLN
RENMINBI	1 EUR =	8,293850 CNH
RUMÄNISCHE LEI	1 EUR =	5,097150 RON
RUSSISCHE RUBEL *)	1 EUR =	89,769550 RUB
SÜDAFRIKANISCHE RAND	1 EUR =	18,929150 ZAR
THAILÄNDISCHE BAHT	1 EUR =	37,196200 THB
TSCHECHISCHE KRONEN	1 EUR =	24,319000 CZK
TÜRKISCHE LIRA	1 EUR =	51,803600 TRY
UNGARISCHE FORINT	1 EUR =	381,825000 HUF
URUGUAYISCHE PESOS	1 EUR =	46,304400 UYU
YUAN RENMINBI	1 EUR =	8,286600 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 Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
XS2312394138	I.A.D.B 21/26 MTN	3,500	COP	0	450.000
MX0MGO000193	MEXIKO 23/26	7,000	MXN	0	45.000
XS1492818866	EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	2,750	PLN	0	1.000
RO1J9H39WKT4	RUMAENIEN 21/36	4,250	RON	700	1.700
RON7NMKOKQG2	RUMAENIEN 23/26	7,200	RON	0	500
TH0623036603	THAILAND 22/26	2,350	THB	6.000	12.000

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	13.048.948,22	96,24
Zinsenansprüche	304.076,38	2,24
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	223.091,22	1,65
Gebührenverbindlichkeiten	-17.045,74	-0,13
FONDSVERMÖGEN	13.559.070,08	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber