

SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL

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

AT0000A28J91 / AT0000A28J83 / AT0000A18WC7 / AT0000A18WY1 / AT0000A2VQ40

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. August 2025 bis 31. Jänner 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SpänglerPrivat: Flexibel	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 SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A28J91 Ausschüttende Tranche AT0000A28J83 Ausschüttende Tranche AT0000A18WC7 Thesaurierende Tranche AT0000A18WY1 Thesaurierende Tranche AT0000A2VQ40 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2026	31.07.2025
Fondsvermögen	46.685.406,51	48.281.257,61
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A28J91)		
Rechenwert je Anteil	129,86	135,69
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46.222,495	46.350,000
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A28J83)		
Rechenwert je Anteil	142,67	142,64
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100,000	100,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A18WC7)		
Rechenwert je Anteil	136,06	136,40
Anzahl der ausgegebenen Anteile	193.283,510	193.875,355
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A18WY1)		
Rechenwert je Anteil	153,91	153,33
Anzahl der ausgegebenen Anteile	93.275,000	98.562,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2VQ40)		
Rechenwert je Anteil	130,92	130,57
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100,000	3.207,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2026

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

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US00724F1012	ADOBE INC.	1.525	0	3.835	291,6500	937.573,03	2,01
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	0	0	10.380	110,5100	961.560,67	2,06
US02079K3059	ALPHABET INC. CL. A DL-,001	0	1.845	4.200	338,2500	1.190.871,37	2,55
US0268747849	AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	3.000	0	14.600	74,3600	910.059,94	1,95
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	0	500	5.410	341,3400	1.547.968,82	3,32
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	50	0	230	5.113,3200	985.844,84	2,11
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	0	350	3.650	330,7300	1.011.915,42	2,17
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	0	300	2.500	665,2400	1.394.107,05	2,99
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	2.500	0	17.670	78,4300	1.161.706,78	2,49
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	0	0	10.620	123,6800	1.101.036,59	2,36
US1264081035	CSX CORP. DL 1	4.250	0	35.700	37,8700	1.133.290,58	2,43
US5324571083	ELI LILLY	230	200	1.350	1.024,1400	1.158.966,43	2,48
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	490	0	3.405	371,8100	1.061.245,69	2,27
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	470	0	1.920	502,9800	809.523,95	1,73
US57636Q1040	MASTERCARD INC. A DL-,0001	485	0	2.270	543,7300	1.034.634,39	2,22
US59156R1086	METLIFE INC. DL-,01	4.000	0	16.500	78,2300	1.082.019,36	2,32
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	0	0	6.700	192,5100	1.081.199,55	2,32
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC. DL-,0001	5.555	0	18.935	53,1100	842.984,07	1,81
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	510	0	2.390	528,6300	1.059.076,83	2,27
US8636671013	STRYKER CORP. DL-,10	1.030	0	3.550	354,3000	1.054.331,70	2,26
US9029733048	U.S. BANCORP DL-,01	0	0	23.720	56,3300	1.120.036,55	2,40
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	660	0	3.300	331,8000	917.842,32	1,97
Summe						23.557.795,93	50,46

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	260.000	50.000	210.000	4,7960	1.162.063,00	2,49
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	16.100	0	43.800	21,7200	1.097.653,17	2,35
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	81.000	0	81.000	12,7000	1.186.915,89	2,54
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	4.830	0	11.150	81,1800	1.044.371,75	2,24
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	7.800	0	27.843	25,9400	833.330,36	1,78
Summe						5.324.334,17	11,40

AKTIEN auf EURO lautend

NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	0	350	1.205	1.192,0000	1.436.360,00	3,08
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	6.300	2.000	26.100	46,8800	1.223.568,00	2,62
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	0	0	3.750	254,6000	954.750,00	2,05
DE0006231004	INFINEON TECH. AG NA O.N.	27.700	0	27.700	41,8000	1.157.860,00	2,48
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	700	0	3.000	388,1000	1.164.300,00	2,49
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	0	0	8.500	135,9000	1.155.150,00	2,47
DE0007164600	SAP SE O.N.	2.020	0	5.525	164,6200	909.525,50	1,95
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	640	0	4.500	241,4000	1.086.300,00	2,33
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	550	0	4.800	255,9500	1.228.560,00	2,63
BE0003739530	UCB S.A.	4.380	0	4.380	253,0000	1.108.140,00	2,37
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	9.240	0	9.240	120,1000	1.109.724,00	2,38
Summe						12.534.237,50	26,85

AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend

SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	5.000	0	34.780	360,2000	1.185.038,78	2,54
SE0017486889	ATLAS COPCO A	0	0	64.950	183,5000	1.127.390,84	2,41
Summe						2.312.429,62	4,95

AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend

CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	0	0	18.510	66,3800	1.341.002,78	2,87
Summe						1.341.002,78	2,87

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
GENUSSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	760	0	3.425	299,0000	1.117.680,76	2,39
Summe						<u>1.117.680,76</u>	2,39
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						<u>46.187.480,76</u>	98,93
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						<u>46.187.480,76</u>	98,93

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	465.768,10
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	47.328,67
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		<u>513.096,77</u>

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN		KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,192950 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR	=	0,866700 GBP
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR	=	10,571600 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	=	0,916250 CHF

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE				
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	0	735
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	CHF	0	3.990
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CHF	780	3.900
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CHF	0	8.200
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	EUR	0	6.940
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	EUR	7.600	34.000
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	EUR	1.640	4.950
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	1.345	4.365
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	EUR	0	2.070
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50	EUR	0	29.150
GB0006731235	ASSOC. BR. FOODS LS-,0568	GBP	0	38.000
US1729081059	CINTAS CORP.	USD	0	4.280
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	USD	600	600
US98978V1035	ZOETIS INC. CL.A DL -,01	USD	1.530	7.550

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 31.01.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	46.187.480,76	98,93
Zinsenansprüche	1.079,83	0,00
Dividendenforderungen	21.104,93	0,05
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	513.096,77	1,10
Gebührenverbindlichkeiten	-37.355,78	-0,08
FONDSVERMÖGEN	46.685.406,51	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber