

FOCUS EQUITABLE VALUES

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

AT0000A1YXT0 / AT0000A2CFU9 / AT0000A1YXU8

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum FOCUS Equitable Values	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 28.02.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 28.02.2025 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 FOCUS EQUITABLE VALUES

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg Subadvisor: Focus Asset Management GmbH, München
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A1YXT0 Ausschüttende Tranche AT0000A2CFU9 Ausschüttende Tranche AT0000A1YXU8 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	28.02.2025	31.08.2024
Fondsvermögen	38.676.049,71	39.661.377,94
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1YXT0)		
Rechenwert je Anteil	109,21	112,29
Anzahl der ausgegebenen Anteile	350.127,441	350.096,441
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2CFU9)		
Rechenwert je Anteil	93,29	97,91
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.538,770	1.538,770
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1YXU8)		
Rechenwert je Anteil	106,89	109,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.745,000	1.796,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 28.02.2025

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

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US00724F1012	ADOBE INC.	1.850	0	1.850	437,1900	776.722,85	2,01
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	7.109	5.859	7.250	99,5100	692.833,48	1,79
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	3.600	1.100	7.900	77,8700	590.774,03	1,53
US14448C1045	CARRIER GBL CORP DL-,01	0	7.050	6.150	64,0800	378.461,54	0,98
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	2.130	2.260	3.150	380,2400	1.150.250,65	2,97
US2372661015	DARLING INGRED.INC.DL-,01	0	0	8.500	36,8700	300.965,14	0,78
US26603R1068	DUOLINGO INC. A DL-,0001	2.450	4.250	2.450	375,7800	884.145,78	2,29
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	0	8.155	5.695	71,4000	390.495,53	1,01
US5324571083	ELI LILLY	1.410	1.960	700	905,1600	608.481,71	1,57
US29280W1099	ENERGY VAULT H.A DL-,0001	55.000	0	145.000	1,3100	182.416,21	0,47
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	8.329	0	8.329	74,0900	592.620,39	1,53
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	5.012	2.762	9.150	141,1800	1.240.561,80	3,21
US35834F1049	FREYR BATTERY INC. O.N.	68.000	0	122.000	1,5700	183.943,15	0,48
US4364401012	HOLOGIC INC. DL-,01	7.650	5.790	12.900	63,2100	783.068,28	2,02
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	1.058	1.468	3.240	563,7700	1.754.167,68	4,54
US4657411066	ITRON INC.	6.150	0	10.200	106,8900	1.047.035,44	2,71
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	1.400	0	1.400	699,1600	940.001,92	2,43
US55354G1004	MSCI INC. A DL-,01	1.530	0	2.680	581,2700	1.496.018,05	3,87
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	15.546	21.301	14.445	120,1500	1.666.730,77	4,31
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	1.000	0	6.200	152,0600	905.379,81	2,34
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	7.300	2.100	6.500	187,5000	1.170.411,99	3,03
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	1.193	603	1.740	702,7800	1.174.337,08	3,04
US7611521078	RESMED INC. DL-,004	0	1.100	1.770	231,2800	393.129,36	1,02
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-,01	5.600	0	26.800	51,6900	1.330.348,60	3,44
US8636671013	STRYKER CORP. DL-,10	2.250	0	2.250	388,9000	840.319,79	2,17
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	2.730	0	2.730	523,2300	1.371.764,04	3,55
US89377M1099	TRANSMEDICS GROUP	4.718	1.428	7.800	72,1200	540.224,72	1,40
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	1.070	2.120	9.650	128,7800	1.193.438,01	3,09
Summe						24.579.047,80	63,55

AKTIEN auf AUSTRALISCHE DOLLAR lautend

AU000000COH5	COCHLEAR LTD	3.000	1.500	7.700	262,8000	1.215.826,00	3,14
Summe						1.215.826,00	3,14

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0004052071	HALMA PLC LS-,10	5.561	13.141	12.920	27,7700	435.105,99	1,13
GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25	0	0	46.300	13,3550	749.862,36	1,94
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	0	211.000	469.200	0,6934	394.546,79	1,02
Summe						1.579.515,14	4,08

AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	8.556	9.576	7.500	641,8000	645.414,32	1,67
DK0060336014	NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	6.780	0	16.950	427,0000	970.454,55	2,51
Summe						1.615.868,87	4,18

AKTIEN auf EURO lautend

NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	1.253	1.433	925	699,1000	646.667,50	1,67
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	0	12.700	11.400	34,4200	392.388,00	1,01
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	13.790	0	46.900	8,3200	390.208,00	1,01
ES0105079000	GREENERGY RENOVALBL.EO-,15	14.100	7.900	18.200	36,3000	660.660,00	1,71
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	1.650	0	11.000	78,5000	863.500,00	2,23
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	0	0	18.600	45,9000	853.740,00	2,21
DE0007164600	SAP SE O.N.	3.895	4.045	4.300	267,5000	1.150.250,00	2,97
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	1.050	1.500	3.500	235,3000	823.550,00	2,13
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	0	0	5.300	150,1000	795.530,00	2,06
Summe						6.576.493,50	17,00

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
AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend							
JP3358000002	SHIMANO INC.	4.332	3.450	4.332	20.770,0000	576.181,32	1,49
Summe						576.181,32	1,49
AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend							
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	1.300	0	10.900	110,4400	801.302,00	2,07
CA8676EP1086	SUNOPTA INC.	0	0	63.000	9,1000	381.614,86	0,99
Summe						1.182.916,86	3,06
AKTIEN auf NORWEGISCHE KRONEN lautend							
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	0	0	28.000	169,8000	406.246,13	1,05
Summe						406.246,13	1,05
AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend							
SE0009216278	MIPS AB O.N.	10.430	11.950	9.780	491,2000	429.699,77	1,11
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER B	0	59.900	95.300	41,0200	349.668,46	0,90
Summe						779.368,23	2,02
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						38.511.463,85	99,57
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						38.511.463,85	99,57

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	95.645,29
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	28.796,50
AUSTRALISCHE DOLLAR	EUR	3.769,60
BRITISCHE PFUND	EUR	30.027,22
DÄNISCHE KRONEN	EUR	2.233,46
JAPANISCHE YEN	EUR	1.114,43
KANADISCHE DOLLAR	EUR	1.824,90
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	1.352,89
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	5.428,12
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	1.320,33
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		171.512,74

DEVISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN		KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,041300	USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,664350	AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR	=	0,824600	GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR	=	7,458000	DKK
JAPANISCHE YEN	1 EUR	=	156,158550	JPY
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,502300	CAD
NORWEGISCHE KRONEN	1 EUR	=	11,703250	NOK
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR	=	11,179750	SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	=	0,936450	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				
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CHF	0	3.620
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	DKK	0	11.100
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	DKK	34.900	61.760
ES0132105018	ACERINOX SA NOM. EO -,25	EUR	14.900	52.500
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	EUR	5.527	5.527
FI0009007694	SANOMA OYJ	EUR	59.200	59.200
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	NOK	0	54.400
JE00B783TY65	APTIV PLC DL -,01	USD	0	4.500
US04271T1007	ARRAY TECHNOLOGIES -,001	USD	33.500	33.500
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	USD	0	2.400
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	USD	0	4.210
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	USD	4.400	4.400
US3976241071	GREIF INC. CL.A	USD	0	11.000
US60770K1079	MODERNA INC. DL-,0001	USD	7.109	7.109
US83417M1045	SOLAREDGE TECHN. DL-,0001	USD	12.010	12.010
NL00150026X2	WOLTERS KLUWER NAM. ANR	EUR	0	5.300
NL00150026N3	RELX PLC -ANR-	GBP	0	26.600

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 28.02.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	38.511.463,85	99,57
Zinsenansprüche	299,32	0,00
Dividendenforderungen	25.230,73	0,07
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	171.512,74	0,44
Gebührenverbindlichkeiten	-32.456,93	-0,08
FONDSVERMÖGEN	38.676.049,71	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber