

SPARTRUST VARIABLE

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

AT0000A07HH0

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SparTrust Variabel	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, Deka Investment GmbH Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deka Investment GmbH Holger Knüppe (ab 26.09.2024) DekaBank Deutsche Girozentrale Thomas Leicher (bis 25.09.2024) DekaBank 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 SPARTRUST VARIABEL

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg Subadvisor: Focus Asset Management GmbH, München
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A07HH0 Ausschüttende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	28.02.2025	31.08.2024
Fondsvermögen	62.416.075,99	52.545.222,57
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A07HH0) ¹⁾		
Rechenwert je Anteil	167,05	159,85
Anzahl der ausgegebenen Anteile	373.626	328.704

- 1) Gemäß Fondsbestimmungen wurde im vorangegangenen Rechnungsjahr eine Rückstellung für eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) gebildet. Im aktuellen Rechnungsjahr wurde diese Rückstellung durch eine ertragswirksame Buchung in Höhe von EUR -60.437,67 (entspricht 0,10% des Fondsvermögens) wieder aufgelöst.

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 28.02.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge Stück / Nominale (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							
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	1.792	1.737	1.654	99,5100	158.061,60	0,25
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	2.297	1.740	4.154	170,2100	679.009,26	1,09
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	2.311	0	4.932	208,7400	988.673,47	1,58
US0378331005	APPLE INC.	246	2.669	1.597	237,3000	363.937,48	0,58
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	4.266	0	4.266	91,5700	375.144,17	0,60
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	2.283	1.893	3.332	197,8000	632.929,61	1,01
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	2.769	0	2.769	101,5000	269.906,37	0,43
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	1.028	914	1.028	380,2400	375.383,39	0,60
US5324571083	ELI LILLY	571	763	303	905,1600	263.385,65	0,42
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	2.624	0	2.624	74,0900	186.701,39	0,30
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	1.126	683	2.105	141,1800	285.397,00	0,46
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	848	0	848	563,7700	459.115,49	0,74
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	1.258	755	2.270	259,0500	564.720,54	0,90
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	0	115	864	460,2800	381.909,08	0,61
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	865	0	865	564,8200	469.191,68	0,75
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	3.165	0	5.092	90,5800	442.939,94	0,71
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	499	444	1.044	658,2400	659.946,76	1,06
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	1.127	0	2.739	392,5300	1.032.497,52	1,65
US55354G1004	MSCI INC. A DL-,01	983	354	629	581,2700	351.117,67	0,56
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	6.266	0	6.266	69,3800	417.492,63	0,67
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	3.819	4.996	6.843	120,1500	789.576,92	1,27
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	2.473	0	2.473	164,7600	391.291,16	0,63
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	2.304	869	2.096	187,5000	377.412,85	0,60
US76954A1034	RIVIAN AUTOMOT.A DL-,0001	21.379	0	21.379	11,6000	238.160,38	0,38
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	215	270	547	525,3600	275.974,19	0,44
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	1.433	317	1.116	523,2300	560.765,08	0,90
US92537N1081	VERTIV HOL.CL A DL-,0001	3.239	0	3.239	92,4100	287.444,53	0,46
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	646	0	1.488	355,7400	508.346,41	0,81
Summe						12.786.432,22	20,49
AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	1.615	0	2.953	120,1800	430.380,23	0,69
GB00B05WJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	495	0	2.216	117,7500	316.437,06	0,51
Summe						746.817,29	1,20
AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend							
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	5.342	6.466	2.219	641,8000	190.956,58	0,31
Summe						190.956,58	0,31
AKTIEN auf EURO lautend							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	576	1.266	873	333,3000	290.970,90	0,47
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	521	417	444	699,1000	310.400,40	0,50
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	0	3.194	4.204	37,4300	157.355,72	0,25
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	1.780	7.106	5.455	34,4200	187.761,10	0,30
NL0011585146	FERRARI N.V.	1.207	302	905	444,9000	402.634,50	0,65
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	470	362	816	350,1000	285.681,60	0,46
FR0000121014	LVMH EO 0,3	258	409	269	693,1000	186.443,90	0,30
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	377	902	538	548,4000	295.039,20	0,47
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	6.054	0	6.054	45,9000	277.878,60	0,45
DE0007164600	SAP SE O.N.	2.052	2.085	1.376	267,5000	368.080,00	0,59
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	806	0	2.384	235,3000	560.955,20	0,90
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	981	2.305	1.644	220,6000	362.666,40	0,58
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	2.897	10.233	6.421	30,1800	193.785,78	0,31
Summe						3.879.653,30	6,22
AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend							
SE0017486889	ATLAS COPCO A	32.439	20.678	11.761	182,3000	191.778,02	0,31
Summe						191.778,02	0,31

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 SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	0	0	349	569,6000	212.280,85	0,34
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	0	0	2.855	87,0400	265.363,02	0,43
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	455	845	633	227,4000	153.712,64	0,25
Summe						631.356,51	1,01
ZERTIFIKATE auf EURO lautend							
DE000A0S9GB0	DT.BOEERSE COM. XETRA-GOLD	6.071	6.450	35.082	88,7500	3.113.527,50	4,99
Summe						3.113.527,50	4,99
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						21.540.521,42	34,51
INVESTMENTZERTIFIKATE							
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend							
DE000A3EKR46	BIT DEFENSIVE GROWTH S	15.327	0	15.327	136,8900	2.098.113,03	3,36
FR0011510056	CANDR.L.S.CREDIT R 3D.	0	0	8.600	115,9500	997.170,00	1,60
IE00BHZRQZ17	FT ICAV-F.FTSEIND.ETF DLA	78.355	0	103.853	38,3350	3.981.204,76	6,38
IE00B3YCGJ38	INVESCOMI S+P 500 ACC A	1.462	1.260	6.938	1.130,3100	7.842.090,78	12,56
IE00B14X4Q57	IS EO G.B.1-3YR U.ETF EOD	49.646	17.355	32.291	142,9500	4.615.998,45	7,40
DE000A3ERMJ4	K+K-WACHS.-INNOV. S	14.609	0	14.609	139,7300	2.041.315,57	3,27
IE000SK1JS82	LAZ-NORD.HY BD EAE0A	0	0	19.599	126,1635	2.472.678,44	3,96
LU0951570927	SCHR.GAIA-CAT BD IFACCEOH	300	0	1.576	1.639,8800	2.584.450,88	4,14
IE00B99FL386	SPDR B.SASBUSHYCOESG UETF	10.925	12.252	22.904	39,4320	903.150,53	1,45
IE00BZ0G8B96	SPDR MSCI JAPAN ETF AYNJ	9.215	0	39.470	58,9260	2.325.809,22	3,73
IE00BSPLC413	SPDR MSCI US.S.C.V.W.UETF	44.457	16.631	27.826	65,5000	1.822.603,00	2,92
IE00B7WK2W23	UBS FDSO-MSCI AC AXJ.AADL	0	4.879	10.270	172,5200	1.771.780,40	2,84
IE00BD567326	VANECK J.P. EM BO UC.ETF	0	0	5.722	57,4000	328.442,80	0,53
IE00BGYWC81	VAN.DL E.M.G.BD DL ACC	5.700	0	23.943	55,3500	1.325.245,05	2,12
IE00BJRHVH04	WMF(I)-W.EO HI.YLBD SUNH	0	0	41.098	13,3072	546.899,31	0,88
LU0462885301	XAIA C.-XAIA C.BASIS II	650	0	1.851	996,3200	1.844.188,32	2,95
LU0478205379	XTR.II EUR CORP.BD 1C	2.343	3.810	18.257	159,2900	2.908.157,53	4,66
Summe						40.409.298,07	64,74
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE						40.409.298,07	64,74
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						61.949.819,49	99,25

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	473.763,76
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	3.808,53
BRITISCHE PFUND	EUR	2.342,00
DÄNISCHE KRONEN	EUR	1.968,47
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	784,73
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	2.560,23
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		485.227,72

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,041300 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,824600 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,458000 DKK
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				
DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	DKK	62	247
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	USD	1.090	1.090
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	0	4.447
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	1.207	1.207
US6541061031	NIKE INC. B	USD	0	3.905
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	USD	0	4.593
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	2.041	2.041
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	USD	0	766
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	0	387
LU1681045024	AIS-AM.MSCI EM L.A.EOC	EUR	0	39.868
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	EUR	0	16.777
IE00B3VTN290	ISHSVII-EOGB.7-10YR EOACC	EUR	30.452	30.452
LU0496786574	MUL AMUN S+P500 ETF E DIS	EUR	0	119.219
IE00BKWQ0M75	SPDR MSCI EUROPE S.C.ETF	EUR	0	8.249

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	61.949.819,49	99,25
Zinsenansprüche	3.413,32	0,01
Dividendenforderungen	9.631,97	0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	485.227,72	0,77
Gebührenverbindlichkeiten	-32.016,51	-0,05
FONDSVERMÖGEN	62.416.075,99	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber