

IQAM BALANCED AKTIV

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

AT0000A1AK00 / AT0000A1AK26 / AT0000801022 / AT0000A1AK18 / AT0000A1AK34 / AT0000A2GK11

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum IQAM Balanced Aktiv	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.06.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.06.2025 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 DekoBank Deutsche Girozentrale Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt Isolde Lindorfer vom Betriebsrat entsandt
Geschäftsführung:	Holger Wern Mag. Leopold Huber

ANGABEN ZUM IQAM BALANCED AKTIV

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A1AK00 Ausschüttende Tranche AT0000A1AK26 Ausschüttende Tranche AT0000801022 Ausschüttende Tranche AT0000A1AK18 Thesaurierende Tranche AT0000A1AK34 Thesaurierende Tranche AT0000A2GK11 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	30.06.2025	31.12.2024
Fondsvermögen	46.344.373,68	70.415.552,18
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1AK00)		
Rechenwert je Anteil	95,45	98,39
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37.106,220	39.766,592
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1AK26)		
Rechenwert je Anteil	100,01	102,82
Anzahl der ausgegebenen Anteile	82.022,000	303.887,519
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000801022)		
Rechenwert je Anteil	111,08	114,10
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.904,550	1.904,550
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1AK18)		
Rechenwert je Anteil	108,82	110,48
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57.286,161	59.267,755
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1AK34)		
Rechenwert je Anteil	112,81	114,30
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.900,000	4.900,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2GK11)		
Rechenwert je Anteil	108,75	110,05
Anzahl der ausgegebenen Anteile	253.793,896	253.793,896

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.06.2025

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

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US195325EA91	KOLUMBIEN 21/42	4,125	0	0	500	63,2835	270.026,88	0,58
US836205BC70	SOUTH AFRICA 22/32	5,875	0	0	800	97,6065	666.369,69	1,44
Summe							936.396,57	2,02

ANLEIHEN auf EURO lautend

FR001400I822	AGENCE FR.DV 23/33 MTN	3,375	0	500	500	101,3805	506.902,50	1,09
XS2396643699	ANDORRA 21/41 MTN	1,700	0	0	500	68,7765	343.882,50	0,74
ES0413900376	BCO SANTANDER 14/34	2,000	0	0	500	91,6670	458.335,00	0,99
AT0000A2RK00	BSPK ANL. 21/26	0,500	0	300	300	97,0370	291.111,00	0,63
BE0000355645	BELGIQUE 22/53	1,400	0	0	1.000	57,7305	577.305,00	1,25
XS2243355554	BLACK SEA T. 20/35 MTN	1,500	0	0	1.300	70,6225	918.092,50	1,98
ES0414950644	CAIXABANK S.A. 06-36	4,125	0	0	500	107,5310	537.655,00	1,16
XS1026859899	C.A.B.E.I. 14/34 MTN	2,769	0	0	500	92,2590	461.295,00	1,00
ES0000106700	PAIS VASCO 20/70	1,375	0	0	800	42,7700	342.160,00	0,74
ES0000101743	COMUNIDAD MADRID 16-66	3,756	0	0	250	87,3460	218.365,00	0,47
ES00001010K8	MADRID COMUN 23/33	3,596	0	400	1.100	103,9305	1.143.235,50	2,47
XS2181347183	ESTLAND 20/30	0,125	0	0	1.500	88,2480	1.323.720,00	2,86
XS2740429076	ESTLAND 24/34 MTN	3,250	0	0	700	100,6685	704.679,50	1,52
BE0001765198	FLAEMISCHE GEM. 16-36 MTN	1,000	0	0	1.200	77,7115	932.538,00	2,01
BE0002934157	FLAEM.GEM. 23/33 MTN	3,250	0	0	500	101,0440	505.220,00	1,09
XS2897313859	GAS IRELAND 24/30	3,250	0	0	300	100,9950	302.985,00	0,65
XS0132424028	TIROL MTN 01/26	2,966	0	0	500	99,9025	499.512,50	1,08
XS1385239006	COLOMBIA 16/26	3,875	0	0	500	100,4135	502.067,50	1,08
FR0012285948	MARSEILLE 14-29 MTN	2,830	0	0	500	98,9880	494.940,00	1,07
AT0000A2KVP9	NOE, LAND ANL. 2020/2035	0,000	0	0	1.000	72,5435	725.435,00	1,57
AT0000A10683	OESTERR.,REP 13-34/1	2,400	0	0	500	96,1530	480.765,00	1,04
FR0011651744	PARIS 13/33 MTN	3,240	0	700	600	99,9245	599.547,00	1,29
XS2746103014	POLEN 24/44 MTN	4,125	0	0	300	98,9955	296.986,50	0,64
XS2250201329	QUEBEC,PROV 20/30 MTN	0,000	0	600	500	86,9200	434.600,00	0,94
XS2100569552	RLB NOE FD.SV.20-35	0,375	0	0	500	76,5155	382.577,50	0,83
XS2770921315	RUMAENIEN 24/36 MTN REGS	5,625	150	0	150	95,5550	143.332,50	0,31
FR001400N285	SCHNEID.ELEC 24/35 MTN	3,250	0	0	300	98,5725	295.717,50	0,64
SK4120014184	SLOWAKEI 18-68	2,250	300	0	300	60,9910	182.973,00	0,39
XS0757586267	SNCF RESEAU 12/62 MTN	4,125	0	200	300	92,4570	277.371,00	0,60
FR0013483914	SOC.GR.PROJ. 20/70 MTN	1,000	0	0	700	36,4015	254.810,50	0,55
DE000A2TS582	THUERINGEN LS 18/33	1,250	0	0	850	87,9005	747.154,25	1,61
Summe							15.885.271,25	34,28
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							16.821.667,82	36,30

NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

ANLEIHEN auf EURO lautend

FR0011931658	MARSEILLE 14-29	3,240	0	0	650	100,6800	654.420,00	1,41
Summe							654.420,00	1,41

SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE

654.420,00 1,41

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

AT0000A32687	IQAM EQUITY US (AA)		0	7.000	38.000	126,3100	4.096.074,42	8,84
Summe							4.096.074,42	8,84

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

LU1681043086	AIS-AM.MSCI IND.EOC		0	350	400	916,5733	366.629,32	0,79
DE000ETFL441	DEKA MDAX		5.000	2.000	3.000	283,9000	851.700,00	1,84
AT0000A0R2P9	IQAM BOND CORPORATE (AT)		0	500	1.000	1.238,6200	1.238.620,00	2,67

IQAM Balanced Aktiv
Halbjahresbericht vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

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
AT0000A0NVA9	IQAM BOND EUR FLEXD (AT)		0	20.000	70.000	112,5800	7.880.600,00	17,00
AT0000A189R7	IQAM BOND LC EMERGING MARKETS (AT)		0	0	20.000	105,9200	2.118.400,00	4,57
AT0000A2MHH1	IQAM EQUITY EMERGING MARKETS (AA)		0	3.000	7.000	105,3100	737.170,00	1,59
AT0000A32679	IQAM EQUITY EUROPE (AA)		0	5.000	22.000	118,7800	2.613.160,00	5,64
AT0000A0VPF3	IQAM STRATEGIC COMMODITY FUND (AT)		0	50	200	8.493,8300	1.698.766,00	3,67
IE00BJK55C48	IS2-EOHYCBESGSRI ETF EOA		390.000	600.000	140.000	5,6728	794.192,00	1,71
IE00BD3V0B10	ISHV-S+P U.S. BANKS DLA		0	100.000	200.000	5,6800	1.136.000,00	2,45
IE00BF4G7076	JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA		84.000	62.000	22.000	52,4800	1.154.560,00	2,49
LU1900066462	MUL AMUN EAEUR ER ETF ACC		25.000	10.000	15.000	31,3250	469.875,00	1,01
IE00BN940Z87	UIFS-UBS C.C.C.X-A. ADLA		0	1.000	6.500	118,8000	772.200,00	1,67
LU0292103651	XTR.MSCI EUR.FI.SC.1C		20.000	12.000	8.000	67,3100	538.480,00	1,16
Summe							22.370.352,32	48,27
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							26.466.426,74	57,11
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							43.942.514,56	94,82

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FINANZTERMINKONTRAKTE						
AKTIENINDEXKONTRAKTE						
DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20250919	19.09.2025	EUR	-30	5.338,0000	6.540,00	0,01
EMINI MSCI EMERG.MARKET 20250919	19.09.2025	USD	-13	1.231,1000	-9.041,65	-0,02
Summe					-2.501,65	-0,01
DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EURO FX FUTURE 20250915	15.09.2025	USD	55	1,1773	72.356,47	0,16
Summe					72.356,47	0,16
ZINSTERMINKONTRAKTE						
BUXL FUTURE 20250908	08.09.2025	EUR	-17	118,9600	23.460,00	0,05
Summe					23.460,00	0,05
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE					93.314,82	0,20

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	1.561.481,67
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	407.503,25
AUSTRALISCHE DOLLAR	EUR	48.666,46
BRITISCHE PFUND	EUR	2.709,66
JAPANISCHE YEN	EUR	206.975,02
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	4.857,67
SÜDAFRIKANISCHE RAND	EUR	59.760,26
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	-116.861,67
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		2.175.092,32

DEVISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN		KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,171800	USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,795000	AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR	=	0,854350	GBP
JAPANISCHE YEN	1 EUR	=	169,776250	JPY
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	=	0,936950	CHF
SÜDAFRIKANISCHE RAND	1 EUR	=	20,888100	ZAR

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
XS0928529899	AUTOSTRIDE IT. 13/33 MTN	3,750	EUR	0	500
ES0413900855	BCO SANTAND. 22/32	2,750	EUR	0	1.000
DE0001102481	BUNDANL.V.19/50	0,000	EUR	0	1.500
DE000A2YPAD6	EMIKON BL 3 57 LSA 19/29	0,000	EUR	0	500
EU000A3K4DM9	EU 22/48 MTN	2,625	EUR	0	2.000
EU000A3K4D41	EU 23/34 MTN	3,250	EUR	1.500	1.500
DE000ETFL565	DEKA MSCI EUROP.C.CH.ESG		EUR	0	50.000
DE000ETFL573	DEKA MSCI USA CLI.CH.ESG		EUR	0	75.000
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA		EUR	0	100.000
IE00B52MJD48	ISHSVII-NIKKEI 225 YN ACC		EUR	0	5.000
IE00BJP26D89	ISIV-EO UL.BD ESG SRI EOD		EUR	150.000	150.000
IE00BF4G7183	JPM-EUROPE REI EQ A		EUR	15.000	15.000
IE00B53H0131	UBS FDSO-CMCI C.SF DLAA		EUR	0	10.000
LU1953188833	UBS(L)F.S-UMCUUADLD		EUR	50.000	150.000
IE00BD4DX952	X(IE)-ESGDLEMBDQWUE 1D		EUR	0	100.000

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 30.06.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	43.942.514,56	94,82
Finanzterminkontrakte	93.314,82	0,20
Zinsenansprüche	163.860,48	0,35
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	2.175.092,32	4,70
Gebührenverbindlichkeiten	-30.408,50	-0,07
FONDSVERMÖGEN	46.344.373,68	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber