



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 2026 bis 30. Juni 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum IQAM Balanced Aktiv	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.06.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.06.2026 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 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

	30.06.2026	31.12.2025
Fondsvermögen	48.783.338,06	46.771.866,24
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1AK00)		
Rechenwert je Anteil	103,03	99,55
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19.188,099	21.260,982
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1AK26)		
Rechenwert je Anteil	108,41	104,51
Anzahl der ausgegebenen Anteile	82.021,570	82.021,570
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000801022)		
Rechenwert je Anteil	120,74	116,23
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.837,550	1.904,550
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1AK18)		
Rechenwert je Anteil	119,21	113,49
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55.804,314	56.438,719
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1AK34)		
Rechenwert je Anteil	124,08	117,89
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.900,000	4.900,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2GK11)		
Rechenwert je Anteil	119,90	113,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	253.793,896	253.793,896

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.06.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	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	76,249	333.764,50	0,68
US836205BC70	SOUTH AFRICA 22/32	5,875	0	0	800	102,449	717.524,18	1,47
Summe							1.051.288,68	2,16

ANLEIHEN auf EURO lautend

FR001400822	AGENCE FR.DV 23/33 MTN	3,375	0	0	500	99,448	497.237,50	1,02
XS2396643699	ANDORRA 21/41 MTN	1,700	0	0	500	72,392	361.957,50	0,74
XS2243355554	BLACK SEA T. 20/35 MTN	1,500	0	0	1.300	74,507	968.591,00	1,99
XS1026859899	C.A.B.E.I. 14/34 MTN	2,769	0	0	500	91,796	458.980,00	0,94
ES0414950644	CAIXABANK S.A. 06-36	4,125	0	0	500	107,226	536.127,50	1,10
XS2181347183	ESTLAND 20/30	0,125	0	0	200	90,057	180.113,00	0,37
XS2740429076	ESTLAND 24/34 MTN	3,250	0	0	700	99,928	699.492,50	1,43
EU000A3K4D41	EU 23/34 MTN	3,250	1.000	0	1.000	101,216	1.012.155,00	2,07
BE0002934157	FLAEM.GEM. 23/33 MTN	3,250	0	0	500	100,326	501.627,50	1,03
BE0001765198	FLAEMISCHE GEM. 16-36 MTN	1,000	0	0	1.200	77,925	935.094,00	1,92
ES00001010K8	MADRID COMUN 23/33	3,596	0	0	1.100	103,027	1.133.297,00	2,32
NL0015002P70	NEDERLD 25/56	3,500	1.000	0	1.000	101,102	1.011.015,00	2,07
AT0000A2KVP9	NOE, LAND ANL. 2020/2035	0,000	0	0	1.000	73,264	732.635,00	1,50
FR0011651744	PARIS 13/33 MTN	3,240	0	0	600	98,493	590.958,00	1,21
XS2746103014	POLEN 24/44 MTN	4,125	0	0	300	99,865	299.593,50	0,61
XS2100569552	RLB NOE FD.SV.20-35	0,375	0	0	500	77,911	389.552,50	0,80
XS2770921315	RUMAENIEN 24/36 MTN REGS	5,625	0	0	150	100,879	151.317,75	0,31
FR001400N285	SCHNEID.ELEC 24/35 MTN	3,250	0	0	300	97,809	293.427,00	0,60
XS0757586267	SNCF RESEAU 12/62 MTN	4,125	0	0	300	87,183	261.549,00	0,54
XS0132424028	TIROL MTN 01/26	2,516	0	0	500	99,982	499.910,00	1,02
Summe							11.514.630,25	23,60

ZERTIFIKATE auf EURO lautend

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118		6.500	5.500	1.000	139,570	139.570,00	0,29
Summe							139.570,00	0,29

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

12.705.488,93 26,04

NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

ANLEIHEN auf EURO lautend

FR0011931658	MARSEILLE 14-29	3,240	0	0	650	99,426	646.265,75	1,32
Summe							646.265,75	1,32

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

646.265,75 1,32

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

AT0000A32687	IQAM EQUITY US (AA)		0	3.000	35.000	152,830	4.682.906,54	9,60
Summe							4.682.906,54	9,60

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

AT0000A0R2P9	IQAM BOND CORPORATE (AT)		600	0	1.600	1.265,060	2.024.096,00	4,15
AT0000A0NVA9	IQAM BOND EUR FLEXD (AT)		0	6.000	62.500	114,590	7.161.875,00	14,68
AT0000A189R7	IQAM BOND LC EMERGING MARKETS (AT)		0	0	24.000	116,650	2.799.600,00	5,74
AT0000A2MHH1	IQAM EQUITY EMERGING MARKETS (AA)		0	0	7.000	163,800	1.146.600,00	2,35
AT0000A32679	IQAM EQUITY EUROPE (AA)		0	4.000	18.000	140,250	2.524.500,00	5,17
AT0000A0VPF3	IQAM STRATEGIC COMMODITY FUND (AT)		15	95	250	11.191,610	2.797.902,50	5,74
IE00BJK55C48	IS2-EOHYCBESGSRI ETF EOA		270.000	70.000	500.000	5,910	2.955.000,00	6,06
IE00BD1F4M44	ISHSV-E.MSCI USA VAL.FA.		100.000	40.000	60.000	16,540	992.400,00	2,03
IE00BD3V0B10	ISHSV-S+P U.S BANKS DLA		0	75.000	125.000	7,494	936.750,00	1,92
IE00BF4G7076	JPM-US REI EQ UE DLA		0	20.001	40.000	64,490	2.579.600,00	5,29

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins-satz	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
IE00BN940Z87	UIFS-UBS C.C.C.X-A. ADLA		0	0	6.500	100,520	653.380,00	1,34
LU0292108619	X.MSCIEMLASW 1C		15.000	0	15.000	48,705	730.575,00	1,50
LU0292103651	XTR.MSCIEUFIN 1C		0	0	8.000	85,680	685.440,00	1,41
Summe							27.987.718,50	57,37
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							32.670.625,04	66,97
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							46.022.379,72	94,34

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FINANZTERMINKONTRAKTE						
AKTIENINDEXKONTRAKTE						
XEUR-FESX-F/SEP26	18.09.2026	EUR	-8	6.264,0000	2.200,00	0,00
XOSE-NK225F-F/SEP26	10.09.2026	JPY	2	69.780,0000	48.753,79	0,10
Summe					50.953,79	0,10
DEWISETERMINKONTRAKTE						
XCME-EC-F/SEP26	14.09.2026	USD	64	1,1448	-112.339,68	-0,23
Summe					-112.339,68	-0,23
ZINSTERMINKONTRAKTE						
XEUR-FGBL-F/SEP26	08.09.2026	EUR	-30	127,4100	-42.970,00	-0,09
XEUR-FGBX-F/SEP26	08.09.2026	EUR	-4	111,4400	-14.800,00	-0,03
Summe					-57.770,00	-0,12
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE					-119.155,89	-0,24

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			BETRAG
WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	
EURO	EUR		1.422.788,22
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR		816.724,68
AUSTRALISCHE DOLLAR	EUR		52.621,11
BRITISCHE PFUND	EUR		2.684,68
JAPANISCHE YEN	EUR		258.449,36
SCHWEIZER FRANKEN	EUR		4.927,88
SÜDAFRIKANISCHE RAND	EUR		66.473,45
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR		109.420,72
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN			2.734.090,10

DEISENKURSE				
WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS		
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,14225	USD	
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,66010	AUD	
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,86230	GBP	
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	184,97025	JPY	
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,92360	CHF	
SÜDAFRIKANISCHE RAND	1 EUR =	18,77860	ZAR	

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					
ES0413900376	BCO SANTANDER 14/34	2,000	EUR	0	500
XS1385239006	COLOMBIA 16/26	3,875	EUR	0	500
ES0000101743	COMUNIDAD MADRID 16-66	3,756	EUR	0	250
XS2897313859	GAS IRELAND 24/30	3,250	EUR	0	300
ES0000106700	PAIS VASCO 20/70	1,375	EUR	0	800
SK4120014184	SLOWAKEI 18-68	2,250	EUR	0	300
FR0013483914	SOC.GR.PROJ. 20/70 MTN	1,000	EUR	0	700
LU1681043086	AIS-AM.MS.IN SW.2 UEEOA		EUR	0	400
LU1900066462	MUL AMUN EAEUR ER ETF ACC		EUR	0	15.000

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 30.06.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	46.022.379,72	94,34
Finanzterminkontrakte	-119.155,89	-0,24
Zinsenansprüche	177.061,63	0,36
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	2.734.090,10	5,60
Gebührenverbindlichkeiten	-31.037,50	-0,06
FONDSVERMÖGEN	48.783.338,06	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber