

SPÄNGLERPRIVAT: ERTRAG PLUS

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

AT0000A0ZYA7 / AT0000823596 / AT0000A0ZYB5

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. August 2025 bis 31. Jänner 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SpänglerPrivat: Ertrag Plus.....	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: ERTRAG PLUS

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0ZYA7 Ausschüttende Tranche AT0000823596 Ausschüttende Tranche AT0000A0ZB5 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2026	31.07.2025
Fondsvermögen	26.396.190,34	27.716.432,00
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0ZYA7)		
Rechenwert je Anteil	110,81	109,90
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76.818,719	79.627,402
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000823596)		
Rechenwert je Anteil	78,39	77,37
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62.150,980	61.995,980
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0ZB5)		
Rechenwert je Anteil	119,46	117,89
Anzahl der ausgegebenen Anteile	108.911,496	120.180,267

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2026

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

AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01		532	80	452	252,180	95.549,15	0,36
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001		0	260	390	338,250	110.580,91	0,42
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01		0	0	550	241,730	111.447,67	0,42
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		0	60	326	342,940	93.715,95	0,36
US0378331005	APPLE INC.		0	120	425	258,280	92.014,75	0,35
US03831W1080	APPLOVIN CORP.A -,00003		140	0	140	569,240	66.803,81	0,25
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008		0	0	20	5.113,320	85.725,64	0,32
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		0	100	330	330,730	91.488,24	0,35
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1		0	140	180	665,240	100.375,71	0,38
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15		0	0	380	306,170	97.526,80	0,37
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001		0	0	1.730	78,430	113.738,13	0,43
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25		0	0	1.700	73,430	104.640,60	0,40
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001		0	150	850	139,550	99.432,08	0,38
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01		143	0	143	502,980	60.292,67	0,23
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1		600	90	510	227,290	97.169,12	0,37
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		0	0	420	306,420	107.880,80	0,41
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001		50	0	50	2.218,140	92.968,69	0,35
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01		1.300	0	1.300	108,340	118.061,95	0,45
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001		0	110	640	192,510	103.278,76	0,39
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1		0	0	220	528,630	97.488,24	0,37
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		0	200	700	147,470	86.532,55	0,33
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		0	0	310	331,800	86.221,55	0,33
US9311421039	WALMART DL-,10		0	170	930	117,380	91.507,10	0,35
Summe							2.204.440,87	8,35

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25		0	6.500	15.500	4,796	85.771,32	0,32
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE		650	0	650	81,180	60.882,66	0,23
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10		1.000	0	1.000	68,490	79.023,88	0,30
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333		0	4.000	14.000	4,206	67.940,46	0,26
Summe							293.618,32	1,11

AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		1.300	0	1.300	370,400	64.483,38	0,24
Summe							64.483,38	0,24

AKTIEN auf EURO lautend

DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.		0	0	190	369,300	70.167,00	0,27
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10		100	0	100	710,000	71.000,00	0,27
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09		0	25	82	1.192,000	97.744,00	0,37
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		0	1.044	1.500	46,880	70.320,00	0,27
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		0	0	2.200	27,470	60.434,00	0,23
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		0	80	220	254,600	56.012,00	0,21
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.		1.600	0	1.600	41,800	66.880,00	0,25
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	0	3.600	24,630	88.668,00	0,34
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.		0	400	1.300	60,780	79.014,00	0,30
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2		0	52	178	388,100	69.081,80	0,26
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		0	400	600	135,900	81.540,00	0,31
FR0000121014	LVMH EO 0,3		0	34	116	542,400	62.918,40	0,24
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.		0	0	150	510,400	76.560,00	0,29
DE0007164600	SAP SE O.N.		0	0	350	164,620	57.617,00	0,22
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		0	0	310	241,400	74.834,00	0,28
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.		0	0	306	255,950	78.320,70	0,30
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		0	0	1.461	60,820	88.858,02	0,34
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50		600	0	600	120,100	72.060,00	0,27
Summe							1.322.028,92	5,01

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
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49		0	0	681	114,280	84.938,26	0,32
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		0	0	500	122,850	67.039,56	0,25
						Summe	151.977,82	0,58
ANLEIHEN auf EURO lautend								
XS2240505268	ADIDAS AG ANL 20/28	0,000	0	0	500	93,699	468.492,50	1,77
XS3224609290	ALPHABET 25/31	2,875	300	0	300	99,578	298.732,50	1,13
XS3187006211	ASFINAG BOND 25/36	3,125	500	0	500	99,225	496.122,50	1,88
BE0000357666	BELGIQUE 23/33	3,000	0	0	500	100,289	501.442,50	1,90
XS2024715794	DT.TELEKOM MTN 19/27	0,500	0	0	500	97,511	487.555,00	1,85
XS2103014291	E.ON SE MTN 20/27	0,375	0	0	500	96,819	484.092,50	1,83
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP S.5	0,100	0	0	500	95,941	479.705,00	1,82
FR001400BKZ3	FRANKREICH 22/32 O.A.T.	2,000	0	0	500	93,940	469.700,00	1,78
FR001400X8V5	FRANKREICH 25/35 O.A.T.	3,200	0	0	500	98,782	493.907,50	1,87
AT0000A34CR4	HYP.VBG.PFANDBR.23-28	3,250	0	500	500	101,767	508.832,50	1,93
XS2194283672	INFINEON TECH. MTN 20/26	1,125	0	200	300	99,584	298.752,00	1,13
XS2209794408	KRED.F.WIED.20/28 MTN	0,000	0	500	500	94,396	471.977,50	1,79
XS1501367921	LANXESS AG 16/26 MTN	1,000	0	0	500	99,021	495.102,50	1,88
AT0000A2CQD2	OESTERR.,REP 20-30/1	0,000	0	0	1.000	90,733	907.325,00	3,44
AT0000A324S8	OESTERR.,REP 23-33/1	2,900	0	0	1.000	100,608	1.006.080,00	3,81
SK4120014150	SLOWAKEI 18-28	1,000	0	0	500	97,217	486.082,50	1,84
XS2308586911	SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	0,125	0	0	500	95,166	475.827,50	1,80
XS2624502105	SPAREBK 1 B. 23/30 MTN	3,000	0	0	500	101,660	508.300,00	1,93
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	1.000	87,858	878.580,00	3,33
DE000A2R8ND3	VONOVIA SE 19/27 MTN	0,625	0	200	300	97,061	291.181,50	1,10
						Summe	10.507.791,00	39,81
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							14.544.340,31	55,10
INVESTMENTZERTIFIKATE								
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend								
LU2490201840	AIS-AISMJESGBRTRA UEDRHEA		4.000	0	4.000	97,150	388.600,00	1,47
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG		0	500	6.000	151,007	906.042,60	3,43
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.SCR.EEOA		0	0	47.000	10,168	477.896,00	1,81
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA		0	7.000	52.000	11,962	622.024,00	2,36
LU1650491282	MUL AMUN GOV INFL ETF ACC		0	0	12.300	169,280	2.082.144,00	7,89
AT0000604384	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IT)		0	500	21.700	138,010	2.994.817,00	11,35
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		0	500	1.800	214,840	386.712,00	1,47
LU1459801780	UBSCOREBBGTIPS1-10UE HEOA		80.000	80.000	80.000	11,978	958.240,00	3,63
IE00BHXMHQ65	UBS(I).ETF-SP500SS HEOA		0	2.500	12.500	38,835	485.437,50	1,84
LU1974696418	UBSJPMDEMIGSCRVDVBD HAOA		0	0	43.000	11,344	487.770,50	1,85
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		0	1.500	20.000	33,485	669.700,00	2,54
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		0	0	8.600	63,350	544.810,00	2,06
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C		0	200	1.600	255,090	408.144,00	1,55
						Summe	11.412.337,60	43,23
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							11.412.337,60	43,23
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							25.956.677,91	98,33

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	186.868,49
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	187.917,03
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		374.785,52

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,19295 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,86670 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,46735 DKK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,91625 CHF

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					
SK4000015400	SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	0,125	EUR	0	500
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.		EUR	0	320
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.		EUR	0	668
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50		EUR	0	2.400
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2		EUR	0	850
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		EUR	0	710
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		GBP	0	3.000
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10		USD	0	340
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1		USD	0	360
US1729081059	CINTAS CORP.		USD	0	550
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005		USD	0	120
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		USD	0	1.500
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001		USD	0	420
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001		USD	720	720
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		EUR	0	27.000

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 31.01.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	25.956.677,91	98,33
Zinsenansprüche	88.714,40	0,34
Dividendenforderungen	1.644,64	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	374.785,52	1,42
Gebührenverbindlichkeiten	-25.632,13	-0,10
FONDSVERMÖGEN	26.396.190,34	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber