

SPÄNGLERPRIVAT: SUBSTANZ

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

AT0000654363 / AT0000A1ADV8 / AT0000A2VQ57

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SpänglerPrivat: Substanz.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2026 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, Deka Investment GmbH Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deka Investment GmbH Holger Knüppe DekaBank Deutsche Girozentrale Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt Isolde Lindorfer vom Betriebsrat entsandt
Geschäftsführung:	Holger Wern Mag. Leopold Huber

ANGABEN ZUM SPÄNGLERPRIVAT: SUBSTANZ

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000654363 Thesaurierende Tranche AT0000A1ADV8 Thesaurierende Tranche AT0000A2VQ57 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.03.2026	30.09.2025
Fondsvermögen	190.833.117,05	196.696.504,03
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000654363)		
Rechenwert je Anteil	393,07	396,36
Anzahl der ausgegebenen Anteile	302.743,000	315.475,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1ADV8)		
Rechenwert je Anteil	172,73	174,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	293.792,153	293.301,121
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2VQ57)		
Rechenwert je Anteil	131,35	132,58
Anzahl der ausgegebenen Anteile	160.522,000	153.782,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2026

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							
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	12.680	2.800	9.880	196,040	1.689.307,23	0,89
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	0	8.397	6.142	273,500	1.465.123,20	0,77
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	0	4.100	8.345	200,950	1.462.585,80	0,77
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	0	0	6.307	349,000	1.919.796,78	1,01
US0378331005	APPLE INC.	0	2.000	7.958	246,630	1.711.815,05	0,90
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	0	75	381	4.117,510	1.368.253,73	0,72
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	0	2.200	5.800	293,410	1.484.259,74	0,78
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	0	2.984	3.271	667,430	1.904.115,42	1,00
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	0	0	7.513	325,350	2.131.921,46	1,12
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	0	6.900	27.697	77,040	1.861.041,28	0,98
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	0	6.096	25.877	76,270	1.721.371,76	0,90
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	0	7.634	13.566	136,340	1.613.177,31	0,85
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	12.632	2.800	9.832	242,490	2.079.422,34	1,09
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	0	6.013	6.392	283,770	1.582.013,73	0,83
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	1.325	400	925	1.619,200	1.306.318,96	0,68
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	30.937	12.000	18.937	118,100	1.950.599,36	1,02
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	4.750	0	4.750	358,960	1.487.122,24	0,78
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	0	4.500	11.088	165,170	1.597.318,01	0,84
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01	23.744	24.852	23.744	92,960	1.925.116,43	1,01
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	0	0	4.000	417,590	1.456.857,53	0,76
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	0	6.100	13.035	155,790	1.771.159,26	0,93
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	0	2.000	6.042	299,540	1.578.492,59	0,83
US9311421039	WALMART DL-,10	0	16.198	17.404	123,480	1.874.358,66	0,98
					Summe	38.941.547,87	20,41
AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	7.900	0	7.900	147,020	1.337.007,02	0,70
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	0	214.065	335.370	3,849	1.485.943,51	0,78
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	109.505	0	109.505	12,120	1.527.800,85	0,80
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	17.606	0	17.606	86,020	1.743.372,99	0,91
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC LS-,05	114.587	0	114.587	10,305	1.359.294,39	0,71
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	22.435	0	22.435	67,720	1.748.933,12	0,92
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	0	0	305.000	4,662	1.636.825,14	0,86
					Summe	10.839.177,02	5,68
AKTIEN auf EURO lautend							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	0	0	4.835	357,300	1.727.545,50	0,91
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	27.025	0	27.025	59,820	1.616.635,50	0,85
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10	2.309	0	2.309	613,000	1.415.417,00	0,74
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	0	955	1.488	1.112,000	1.654.656,00	0,87
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	0	0	33.362	44,710	1.491.615,02	0,78
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	0	0	43.430	32,260	1.401.051,80	0,73
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	78.327	0	78.327	19,720	1.544.608,44	0,81
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	38.017	0	38.017	37,320	1.418.794,44	0,74
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	0	36.292	73.268	21,830	1.599.440,44	0,84
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	0	0	30.000	55,400	1.662.000,00	0,87
FR000120321	L OREAL INH. EO 0,2	0	0	3.471	351,250	1.219.188,75	0,64
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	0	4.000	13.488	129,750	1.750.068,00	0,92
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	0	0	2.863	534,800	1.531.132,40	0,80
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	0	2.148	7.238	227,550	1.647.006,90	0,86
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	0	0	6.884	205,400	1.413.973,60	0,74
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	0	0	23.871	81,020	1.934.028,42	1,01
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	11.633	0	11.633	126,550	1.472.156,15	0,77
					Summe	26.499.318,36	13,89
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	0	3.000	13.149	119,820	1.717.742,24	0,90
					Summe	1.717.742,24	0,90
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						<u>77.997.785,49</u>	<u>40,87</u>

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
INVESTMENTZERTIFIKATE							
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend							
LU2490201840	AIS-AISMJESGBRTRA UEDRHEA	133.355	35.299	98.056	96,020	9.415.337,12	4,93
IE00BHZPJ015	ISHS4-MSCI ECEE UETF EOA	1.470.516	244.125	1.226.391	9,021	11.063.273,21	5,80
IE00BHZPJ239	ISHSIV-M.EM ESG ENH.CTB A	1.926.687	531.301	1.395.386	6,748	9.416.064,73	4,93
IE00BFNM3P36	ISHSIV-MSCI EM IMI SR.DLA	1.639.339	391.831	1.247.508	7,541	9.407.457,83	4,93
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.SCREE.EOA	1.375.704	1.662.019	1.143.685	9,689	11.081.163,97	5,81
IE00B3VWM098	ISHVIIMUSSCEC DLA	26.283	4.935	21.348	514,700	10.987.815,60	5,76
IE00BH4GPZ28	SPDR S+P 500 LE. DLA	321.467	50.004	271.463	40,515	10.998.323,45	5,76
LU1971906802	UBSEOSTXX50ESG AEOD	614.685	63.025	551.660	19,840	10.944.934,40	5,74
IE00BHXMHQ65	UBS(I.)ETF-SP500SS HEOA	44.000	142.177	306.452	35,725	10.947.997,70	5,74
					Summe	<u>94.262.368,01</u>	49,40
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE						<u>94.262.368,01</u>	49,40
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						<u>172.260.153,50</u>	90,27

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	17.710.515,04
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	753.151,79
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		<u>18.463.666,83</u>

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,14655 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,86870 GBP
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,91720 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				
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	CHF	0	13.622
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	19.880	39.536
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	EUR	0	5.400
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	EUR	0	6.080
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	0	3.330
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50	EUR	0	51.732
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	7.800	20.400
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	0	8.747
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	EUR	0	21.181
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	GBP	0	59.700
US03831W1080	APPLOVIN CORP.A -,00003	USD	3.044	3.044
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	USD	0	6.961
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	USD	0	5.354
US1729081059	CINTAS CORP.	USD	0	13.004
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	0	3.312
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	0	6.352
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	USD	18.534	18.534
LU0908500753	AIS-A.C.S.E.600 U.ETF A	EUR	46.308	46.308
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG	EUR	0	159.930
IE000COQKPO9	IM2-I.NSQ100ESG DLA	EUR	208.600	208.600
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA SCR. DLA	EUR	0	790.000
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C	EUR	0	454.076
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C	EUR	0	305.300
IE00BMFKG444	XTR.IE-N.100E. 1CDLA	EUR	229.702	229.702
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C	EUR	0	614.900

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 31.03.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	172.260.153,50	90,27
Zinsenansprüche	20.285,37	0,01
Dividendenforderungen	168.990,05	0,09
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	18.463.666,83	9,67
Gebührenverbindlichkeiten	-79.978,70	-0,04
FONDSVERMÖGEN	190.833.117,05	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber