

## **FOCUS AUSGEWOGEN**

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

AT0000A12GL4 / AT0000702667

## **HALBJAHRESBERICHT**

vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

## INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH .....	1
Angaben zum FOCUS Ausgewogen.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 28.02.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 28.02.2026 in EUR.....	6

## ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

<b>Fondsverwaltung:</b>	<p>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</p>
<b>Aufsichtsrat:</b>	<p>Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deka Investment GmbH</p> <p>Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deka Investment GmbH</p> <p>Holger Knüppe DekaBank Deutsche Girozentrale</p> <p>Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt</p> <p>Isolde Lindorfer vom Betriebsrat entsandt</p>
<b>Geschäftsführung:</b>	<p>Holger Wern</p> <p>Mag. Leopold Huber</p>

## ANGABEN ZUM FOCUS AUSGEWOGEN

<b>Fondsmanager:</b>	IQAM Invest GmbH, Salzburg Subadvisor: Focus Asset Management GmbH, München
<b>Depotbank:</b>	Raiffeisen Bank International AG, Wien
<b>Abschlussprüfer:</b>	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
<b>ISIN:</b>	AT0000A12GL4 Ausschüttende Tranche AT0000702667 Thesaurierende Tranche

Per 16.04.2026 wurde der Fonds von FOCUS Ausgewogen in FOCUS Multi Asset Strategy umbenannt.

## FONDSDETAILS IN EUR

	<b>28.02.2026</b>	<b>31.08.2025</b>
Fondsvermögen	36.418.343,77	14.378.787,44
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A12GL4)</b>		
Rechenwert je Anteil	138,11	127,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.743,000	6.439,000
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000702667)</b>		
Rechenwert je Anteil	171,71	156,51
Anzahl der ausgegebenen Anteile	206.666,698	86.611,233

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 28.02.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	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
<b>ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE</b>							
<b>AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend</b>							
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	1.899	0	1.899	307,150	494.366,11	1,36
US05329W1027	AUTONATION INC. DL-,01	1.105	0	1.105	196,630	184.155,74	0,51
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	3.140	0	3.140	121,610	323.647,41	0,89
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	3.255	1.300	1.955	116,190	192.525,70	0,53
US29084Q1004	EMCOR GRP INC. DL-,01	475	0	475	746,180	300.407,26	0,82
SG9999000020	FLEX LTD.	3.430	0	3.430	63,210	183.760,90	0,50
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	770	0	770	525,880	343.202,61	0,94
US45841N1072	INTERACTIVE BROKERS DL-01	5.841	0	5.841	74,560	369.118,92	1,01
US4663131039	JABIL DL-,001	1.310	0	1.310	271,910	301.904,56	0,83
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	2.371	0	2.371	239,070	480.429,69	1,32
US5253271028	LEIDOS HOLDINGS DL-,0001	2.541	0	2.541	175,860	378.743,28	1,04
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	279	0	279	974,450	230.428,91	0,63
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	1.161	0	1.161	415,560	408.920,76	1,12
US6247561029	MUELLER INDS INC. DL-,01	2.403	0	2.403	120,460	245.340,83	0,67
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	3.778	0	3.778	45,530	145.791,70	0,40
PR7331747001	POPULAR INC. NEW DL 6	1.872	0	1.872	142,510	226.112,40	0,62
US7591EP1005	REGIONS FINANCIAL DL-,01	11.731	0	11.731	29,360	291.920,29	0,80
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.707	0	1.707	376,810	545.166,48	1,50
US8807791038	TEREX CORP. DL-,01	4.562	0	4.562	68,160	263.546,99	0,72
US97717P1049	WISDOMTREE INC. DL-,01	12.700	0	12.700	17,370	186.972,07	0,51
					Summe	6.096.462,61	16,74
<b>AKTIEN auf AUSTRALISCHE DOLLAR lautend</b>							
AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	8.150	0	8.150	39,980	196.068,84	0,54
					Summe	196.068,84	0,54
<b>AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend</b>							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	1.009	0	1.009	151,100	174.609,06	0,48
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING DL-,01	3.750	0	3.750	51,700	222.040,89	0,61
GB00BN75WP63	GSK PLC LS-,3125	11.234	0	11.234	21,670	278.807,51	0,77
GB0032089863	NEXT PLC LS 0,10	1.075	0	1.075	132,650	163.315,30	0,45
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	4.267	0	4.267	72,820	355.864,33	0,98
					Summe	1.194.637,09	3,28
<b>AKTIEN auf EURO lautend</b>							
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM NOM.	16.524	0	16.524	18,380	303.711,12	0,83
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG AKT	1.259	0	1.259	135,600	170.720,40	0,47
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	15.975	0	15.975	20,100	321.097,50	0,88
DE000DWS1007	DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON	5.792	0	5.792	60,200	348.678,40	0,96
ES0130670112	ENDESA INH. EO 1,20	10.128	0	10.128	34,970	354.176,16	0,97
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	35.251	0	35.251	10,164	358.291,16	0,98
GR5829003003	EUROBANK S.A. EO -,22	44.663	0	44.663	3,921	175.123,62	0,48
GB00BTQGS779	METLEN EN.+MTLS EO 1	3.769	0	3.769	36,350	137.003,15	0,38
					Summe	2.168.801,51	5,96
<b>AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend</b>							
JP3143600009	ITOCHU CORP.	17.400	2.900	14.500	2.223,000	175.083,30	0,48
JP3877600001	MARUBENI CORP.	8.000	0	8.000	5.965,000	259.201,60	0,71
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINL GRP	22.900	0	22.900	2.925,000	363.830,08	1,00
JP3893600001	MITSUMI + CO.	7.900	0	7.900	5.708,000	244.933,56	0,67
JP3738600000	NITERRA CO. LTD.	8.500	0	8.500	7.864,000	363.077,79	1,00
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	10.100	0	10.100	5.890,000	323.127,50	0,89
JP3613000003	TOYO SUISAN KAISHA	4.400	0	4.400	12.200,000	291.574,64	0,80
					Summe	2.020.828,47	5,55
<b>AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend</b>							
CA39138C1068	GREAT-WEST LIFECO INC.	5.743	0	5.743	65,990	234.728,30	0,64
CA5592224011	MAGNA INTL INC.	5.259	0	5.259	87,860	286.182,37	0,79
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	8.474	0	8.474	49,010	257.230,03	0,71

FOCUS Ausgewogen  
Halbjahresbericht vom 01.09.2025 bis 28.02.2026

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
CA7800871021	ROYAL BK CDA	1.923	0	1.923	232,140	276.488,94	0,76
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	3.989	0	3.989	135,140	333.884,65	0,92
					Summe	1.388.514,29	3,81
<b>GENUSSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend</b>							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	454	0	454	363,600	180.824,19	0,50
					Summe	180.824,19	0,50
<b>ZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>							
IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	4.371	315	7.902	422,820	3.341.123,64	9,17
					Summe	3.341.123,64	9,17
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>						16.587.260,64	45,55
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>							
DE000A3EKR46	BIT DEFENSIVE GROWTH S	0	0	4.519	128,070	578.748,33	1,59
FR0011510056	CANDR.L.S.CREDIT R 3D.	6.392	0	8.767	119,460	1.047.305,82	2,88
IE00BHZRQZ17	FT ICAV-F.FTSEIND.ETF DLA	0	11.025	10.678	37,110	396.260,58	1,09
IE00BNRQM384	INVESCOMI NASDAQ100 SWAP	12.240	0	12.240	66,400	812.736,00	2,23
IE00B3YCGJ38	INVESCOMI S+P 500 ACC A	130.100	1.301	130.100	11,700	1.522.170,00	4,18
DE000A3ERMJ4	K+K-WACHS.+INNOV. S	0	0	3.137	139,820	438.615,34	1,20
IE000SK1JS82	LAZ-NORD.HY BD EAEOA	0	0	5.700	132,376	754.543,20	2,07
LU1650487413	MUL AMU E GOVB1-3 ETF ACC	33.976	17.745	16.231	128,290	2.082.274,99	5,72
LU2573966905	MUL-AMUNDI MSCI EM UE DIS	8.237	0	8.237	59,556	490.562,77	1,35
LI1115702881	PLENUM CATBDDYN IEOA	7.228	0	11.268	135,200	1.523.433,60	4,18
IE00BYTH5602	SPDR BLUSHGHYLDSCSO.HDGE0	21.702	6.731	20.863	34,736	724.697,17	1,99
IE00B7WK2W23	UBS FDSO-U.MS.AC AXJ AADL	0	0	2.164	220,900	478.027,60	1,31
LU1324516308	UBSBBDGLEMsov HE0A	96.401	64.743	58.603	13,165	771.479,19	2,12
IE00BDS67326	VANECK J.P. EM BO UC.ETF	20.437	1.852	25.340	60,096	1.522.832,64	4,18
IE00BH04FZ00	VANGUARD EUR CO EOA	757.442	0	757.442	5,156	3.905.370,95	10,72
IE00BJRHVH04	WMF(I)-W.EO HI.YI.BD SUNH	48.083	6.888	64.747	14,040	909.073,78	2,50
LU0462885301	XAIA C.-XAIA C.BASIS II	660	0	1.054	996,790	1.050.616,66	2,88
					Summe	19.008.748,62	52,20
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>						19.008.748,62	52,20
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>						35.596.009,26	97,74

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE</b>							
<b>AKTIENINDEXKONTRAKTE</b>							
XCME-NQ-F/MAR26	20.03.2026	USD	2	25.081,0000	9.776,67	0,03	
					Summe	9.776,67	
<b>DEVISETERMINKONTRAKTE</b>							
XCME-EC-F/MAR26	16.03.2026	USD	8	1,1798	3.432,64	0,01	
					Summe	3.432,64	
<b>SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE</b>						13.209,31	0,04

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	-5.376,35
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	823.348,29
AUSTRALISCHE DOLLAR	EUR	882,49
BRITISCHE PFUND	EUR	12.960,96
JAPANISCHE YEN	EUR	5,46
KANADISCHE DOLLAR	EUR	3.471,58
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	482,06
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	-13.811,08
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		<b>821.963,41</b>

**DEWISENKURSE**

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,17985 USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,66185 AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,87315 GBP
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	184,10380 JPY
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,61455 CAD
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,91290 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
<b>WERTPAPIERE</b>				
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	1.048	1.048
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	17.254	17.254
IT0005239360	UNICREDIT	EUR	3.395	3.395
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01	USD	1.429	1.429
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	8.296	8.296
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	505	505
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	USD	1.531	1.531
US03073E1055	CENCORA DL-,01	USD	655	655
US25754A2015	DOMINOS PIZZA INC. DL-,01	USD	420	420
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	USD	2.779	2.779
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	857	857
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	1.865	1.865
US7495271071	REV GROUP INC. DL-,001	USD	4.652	4.652
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	USD	1.640	1.640
AT0000A07M67	FOCUS GLOBALE AKTIEN (RVA)	EUR	0	12.290
IE00BRKWGL70	INVESCO MI S+P500 EUR HDG	EUR	2.512	32.283
LU1287023185	MUL AMU E GOB7-10 ETF ACC	EUR	0	10.711
LU0274209237	XTR.MSCI EUROPE 1C	EUR	669	3.695

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 28.02.2026 IN EUR

	EUR	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>35.596.009,26</b>	<b>97,74</b>
Finanzterminkontrakte	13.209,31	0,04
Zinsenansprüche	5.798,49	0,02
Dividendenforderungen	6.826,33	0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	821.963,41	2,25
Gebührenverbindlichkeiten	-25.463,03	-0,07
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>36.418.343,77</b>	<b>100,00</b>

### IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber