



STANDORTFONDS DEUTSCHLAND

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

AT0000A1Z882

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum Standortfonds Deutschland	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2025 in EUR.....	10

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 STANDORTFONDS DEUTSCHLAND

Fondsmanager:	Sunrise Securities GmbH, Wien
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A1Z882 Ausschüttende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.03.2025	30.09.2024
Fondsvermögen	42.604.047,08	39.473.417,10
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1Z882)		
Rechenwert je Anteil	157,84	151,26
Anzahl der ausgegebenen Anteile	269.906,494	260.962,500

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2025

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
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE							
AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	0	0	829	144,8400	110.941,85	0,26
US0028241000	ABBOTT LABS	0	0	426	130,8200	51.491,56	0,12
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	1.211	0	1.744	205,2900	330.800,85	0,78
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	0	0	471	304,3300	132.439,65	0,31
US00724F1012	ADOBE INC.	0	0	263	385,7100	93.727,92	0,22
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	0	0	759	103,2200	72.386,57	0,17
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	0	0	1.960	156,0600	282.618,13	0,66
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	0	0	1.363	58,1500	73.231,50	0,17
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	0	0	3.766	192,7200	670.593,66	1,57
US0258161092	AMER. EXPRESS DL-,20	0	0	573	265,4800	140.552,56	0,33
US0268747849	AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	0	0	755	83,6200	58.332,35	0,14
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	0	0	171	306,9500	48.497,14	0,11
IE00BLP1HW54	AON PLC A DL-,01	0	0	145	394,5500	52.859,42	0,12
US0378331005	APPLE INC.	0	0	2.803	217,9000	564.329,39	1,32
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	0	0	1.266	145,0600	169.681,20	0,40
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	0	0	2.822	47,8700	124.816,72	0,29
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	0	0	8.813	28,1800	229.465,34	0,54
US0527691069	AUTODESK INC.	0	0	448	261,6300	108.297,37	0,25
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	0	0	2.548	33,7500	79.455,79	0,19
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	544	0	1.273	526,3100	619.045,21	1,45
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	0	0	348	138,3700	44.491,14	0,10
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	164	0	164	946,7000	143.452,65	0,34
US09260D1072	BLACKSTONE INC. DL-,00001	0	0	724	138,1100	92.388,10	0,22
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	0	0	17	4.634,2400	72.791,35	0,17
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	0	0	3.660	60,0200	202.968,86	0,48
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	0	0	198	329,6900	60.314,72	0,14
US03073E1055	CENCORA DL-,01	430	0	914	275,2100	232.414,25	0,55
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	0	0	731	166,0900	112.179,42	0,26
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	0	0	415	325,0400	124.634,20	0,29
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	0	0	4.367	60,8600	245.565,57	0,58
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL EO -,01	0	0	8.199	12,1900	92.345,75	0,22
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	0	0	2.641	70,3700	171.715,02	0,40
GB00BDCPN049	COCA-COLA EU.PA. EO -,01	0	0	666	86,3000	53.105,24	0,12
US1924461023	COGNIZANT TECH. SOLA	0	0	1.455	75,9000	102.036,87	0,24
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	565	0	936	92,8200	80.273,05	0,19
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	0	0	586	36,6200	19.827,52	0,05
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	0	0	484	102,3700	45.779,43	0,11
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	0	0	814	88,1400	66.290,27	0,16
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	0	0	407	205,8500	77.410,10	0,18
US2441991054	DEERE CO. DL 1	0	0	119	465,3100	51.161,31	0,12
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	0	0	1.140	92,2900	97.210,20	0,23
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	0	0	454	74,0300	31.053,89	0,07
IE00B8KQN827	EATON CORP.PLC DL -,01	0	0	244	274,1700	61.810,48	0,15
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	0	0	812	67,1600	50.387,06	0,12
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	0	0	154	249,5100	35.502,67	0,08
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	0	0	379	144,2500	50.513,49	0,12
US5324571083	ELI LILLY	0	0	360	822,5100	273.587,36	0,64
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	0	0	570	117,7300	62.003,23	0,15
US31428X1063	FEDEX CORP. DL-,10	0	0	136	241,7100	30.372,87	0,07
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	0	0	9.567	9,7200	85.920,02	0,20
US3696043013	GE AEROSPACE DL -,06	0	0	399	199,8800	73.687,63	0,17
US36828A1016	GE VERNOVA INC.	0	0	100	302,9300	27.989,47	0,07
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	0	0	220	543,1200	110.400,44	0,26
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	0	0	2.914	15,7900	42.513,22	0,10
US43300A2033	HILTON WORLD.HDGS DL -,01	0	0	236	225,7100	49.217,00	0,12
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	0	0	143	210,3400	27.791,39	0,07
US40434L1052	HP INC DL -,01	0	0	5.328	27,9000	137.347,50	0,32
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	0	0	2.775	22,7100	58.228,08	0,14
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	0	0	814	244,0000	183.512,89	0,43

Standortfonds Deutschland

Halbjahresbericht vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

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
US46284V1017	IRON MOUNTAIN (NEW)DL-,01	1.428	0	1.428	85,1000	112.281,99	0,26
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	0	0	1.443	122,9200	163.885,76	0,38
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	0	0	2.111	163,7100	319.312,40	0,75
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	0	0	3.106	79,6900	228.695,50	0,54
US4878361082	KELLANOVA CO. DL -,25	0	0	2.303	82,4700	175.485,92	0,41
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	0	0	215	140,7100	27.952,19	0,07
US5007541064	KRAFT HEINZ CO.DL -,01	0	0	3.979	30,2400	111.175,24	0,26
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	2.810	0	2.810	72,6100	188.518,99	0,44
BMG611881019	LIBERTY GLOBAL LTD CL.A	0	0	2.660	11,5000	28.263,88	0,07
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	0	0	213	237,0100	46.644,30	0,11
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	0	0	393	540,6100	196.303,92	0,46
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	0	0	1.130	307,0900	320.624,32	0,75
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	0	0	302	87,6300	24.451,87	0,06
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	0	0	630	89,2300	51.940,22	0,12
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	0	0	59	1.177,0900	64.167,34	0,15
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	0	0	3.540	378,8000	1.238.983,65	2,91
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	0	0	1.203	67,7200	75.272,25	0,18
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	293	0	293	432,9900	117.218,95	0,28
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	0	0	168	933,8500	144.956,85	0,34
US6541061031	NIKE INC. B	0	0	581	63,2900	33.975,32	0,08
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	0	0	6.420	109,6700	650.541,81	1,53
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	0	0	135	189,9900	23.698,28	0,06
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	0	0	1.199	140,8700	156.059,44	0,37
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	0	0	493	102,1100	46.512,27	0,11
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50	0	0	115	601,4300	63.905,06	0,15
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	0	0	619	65,1500	37.261,25	0,09
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	0	0	270	149,2700	37.238,20	0,09
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	0	0	5.628	25,2100	131.092,93	0,31
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	656	0	656	155,1600	94.045,05	0,22
US7185461040	PHILLIPS 66 DL-,01	0	0	465	121,7600	52.313,04	0,12
US7427181091	PROCTER GAMBLE	0	0	1.863	168,0300	289.235,78	0,68
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	0	0	232	152,7200	32.736,80	0,08
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	0	0	352	269,9700	87.803,23	0,21
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	0	0	110	1.005,0000	102.143,58	0,24
AN8068571086	SCHLUMBERGER DL-,01	0	0	1.371	41,8800	53.051,35	0,12
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	0	0	1.714	89,0400	141.009,48	0,33
US8636671013	STRYKER CORP. DL-,10	0	0	128	364,5000	43.108,20	0,10
US8679751045	SUNRISE COMMUNIC. ADR/1 A	532	0	532	48,5300	23.854,72	0,06
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	0	0	1.792	165,2500	273.609,90	0,64
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	0	0	273	263,5500	66.478,01	0,16
US8816242098	TEVA PHARMACEUT. SP.ADR	0	0	5.991	15,0800	83.474,34	0,20
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	0	0	144	500,1600	66.546,28	0,16
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01	0	0	513	109,6600	51.977,81	0,12
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	0	0	534	342,8500	169.160,03	0,40
US9314271084	WALGREENS BOOTS AL.DL-,01	0	0	4.670	11,1900	48.283,56	0,11
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	0	0	237	98,0700	21.475,18	0,05
IE00BD86Q211	WILLIS TOWERS WATSON	0	0	144	337,1600	44.859,13	0,11
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	0	0	459	112,2600	47.609,11	0,11
Summe						14.202.952,57	33,34

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0006731235	ASSOC. BR. FOODS LS-,0568	0	0	3.418	19,4050	79.309,21	0,19
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	0	0	365	114,1600	49.824,70	0,12
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	0	0	52.214	2,9350	183.245,35	0,43
GB0007980591	BP PLC DL-,25	0	0	25.131	4,3550	130.868,71	0,31
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	0	0	1.006	35,1600	42.294,58	0,10
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	0	0	1.502	25,6200	46.013,68	0,11
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	0	0	4.074	20,4650	99.694,38	0,23
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS-,3125	0	0	4.826	14,8850	85.896,22	0,20
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	0	0	14.664	8,8540	155.249,38	0,36
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10	0	0	1.378	28,2600	46.564,96	0,11
GB00BMWC6P49	MONDI PLC EO -,22	0	0	5.180	11,7450	72.747,94	0,17
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	0	0	322	52,3200	20.144,73	0,05
NL0012650360	RHI MAGNESITA N.V.	0	0	1.952	31,9500	74.574,20	0,18
Summe						1.086.428,04	2,55

Standortfonds Deutschland

Halbjahresbericht vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

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
AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend							
DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	0	0	43	12.240,0000	70.535,73	0,17
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	0	0	827	888,6000	98.485,23	0,23
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	0	0	828	474,0500	52.603,40	0,12
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	0	0	1.814	310,8000	75.557,50	0,18
Summe						297.181,86	0,70
AKTIEN auf EURO lautend							
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	0	0	1.237	221,9000	274.490,30	0,64
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	0	0	300	176,3200	52.896,00	0,12
NL0000235190	AIRBUS SE	0	0	1.139	166,3200	189.438,48	0,44
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE NA O.N.	0	0	1.509	10,5650	15.942,59	0,04
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	0	0	4.958	355,3000	1.761.577,40	4,13
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	0	0	473	71,7000	33.914,10	0,08
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	0	0	2.586	74,0500	191.493,30	0,45
AT0000730007	ANDRITZ AKT.O.N.	0	0	2.660	56,4000	150.024,00	0,35
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	0	0	2.344	57,7200	135.295,68	0,32
DE0006766504	AURUBIS AG	0	0	1.956	88,7500	173.595,00	0,41
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	0	0	12.914	39,9900	516.430,86	1,21
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	0	0	49.173	6,3180	310.675,01	0,73
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	0	0	2.936	47,4400	139.283,84	0,33
DE000BAY0017	BAYER AG NA O.N.	0	0	5.895	22,5700	133.050,15	0,31
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	0	0	3.426	75,9400	260.170,44	0,61
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	0	0	461	35,4000	16.319,40	0,04
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	0	0	1.316	120,3500	158.380,60	0,37
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	0	0	2.254	78,3300	176.555,82	0,41
DE000A1DAH00	BRENTAG SE NA O.N.	0	0	602	61,7600	37.179,52	0,09
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	0	0	1.402	65,7000	92.111,40	0,22
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50	0	0	940	33,0000	31.020,00	0,07
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	0	0	12.208	21,7200	265.157,76	0,62
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	0	0	715	96,5600	69.040,40	0,16
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	0	0	2.149	66,7600	143.467,24	0,34
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	0	1.862	541	58,2200	31.497,02	0,07
DE000A40KY26	COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	1.862	0	1.862	59,3000	110.416,60	0,26
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	0	0	1.620	95,4000	154.548,00	0,36
DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	0	0	4.308	37,6300	162.110,04	0,38
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	0	0	525	70,8200	37.180,50	0,09
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	0	0	3.532	22,5800	79.752,56	0,19
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	0	0	13.676	22,1850	303.402,06	0,71
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	0	0	1.200	271,6000	325.920,00	0,76
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	0	0	6.144	6,9980	42.995,71	0,10
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	0	0	4.919	39,8300	195.923,77	0,46
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	0	0	31.679	34,1300	1.081.204,27	2,54
DE000A0HNSC6	DEUTSCHE WOHNEN SE INH	0	0	5.383	20,2000	108.736,60	0,26
AT0000818802	DO + CO. AKT. O.N.	0	0	326	171,2000	55.811,20	0,13
DE000PAG9113	DR.ING.H.C.F.PORSCHKE VZO	0	0	1.614	47,8900	77.294,46	0,18
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	0	0	24.212	13,8550	335.457,26	0,79
FR0010908533	EDENRED EO 2	0	0	578	30,9200	17.871,76	0,04
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	0	0	27.281	7,5350	205.562,34	0,48
FR0010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	0	0	4.651	18,0600	83.997,06	0,20
IT0003132476	ENI S.P.A.	0	0	6.590	14,3000	94.237,00	0,22
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	0	0	159	266,6000	42.389,40	0,10
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	0	0	1.004	20,1900	20.270,76	0,05
AT00000FACC2	FACC AG AKT. O.N.	0	0	15.540	7,5100	116.705,40	0,27
NL0011585146	FERRARI N.V.	0	0	142	401,6000	57.027,20	0,13
DE0005773303	FRAPORT AG FFM.AIRPORT	0	0	579	58,3500	33.784,65	0,08
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE AG INH ON	0	0	1.404	45,9500	64.513,80	0,15
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	0	0	2.622	40,0100	104.906,22	0,25
DE0006602006	GEA GROUP AG	0	0	735	56,5500	41.564,25	0,10
IT0000062072	GENERALI S.P.A.	0	0	10.020	32,6300	326.952,60	0,77
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	0	0	365	277,1000	101.141,50	0,24
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	0	0	1.104	75,8200	83.705,28	0,20
DE000A13SX22	HELLA GMBH+CO. KGAA O.N.	0	0	2.127	86,3000	183.560,10	0,43
DE000A161408	HELLOFRESH SE INH O.N.	0	0	5.518	7,9160	43.680,49	0,10
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	2.620	0	2.620	73,7600	193.251,20	0,45
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	0	0	30	2.436,0000	73.080,00	0,17

Standortfonds Deutschland

Halbjahresbericht vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

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
DE0006070006	HOCHTIEF AG	0	0	362	164,5000	59.549,00	0,14
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG NA O.N.	0	0	1.194	35,1000	41.909,40	0,10
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	0	0	11.607	31,1300	361.325,91	0,85
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	0	0	5.007	18,3000	91.628,10	0,22
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	0	0	355	199,2400	70.730,20	0,17
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG INH O.N.	0	0	717	84,7500	60.765,75	0,14
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	0	0	370	51,6000	19.092,00	0,04
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	0	0	453	345,1000	156.330,30	0,37
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	0	0	897	65,4600	58.717,62	0,14
AT0000644505	LENZING AG AKT.O.N.	0	0	1.913	28,2500	54.042,25	0,13
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	0	0	222	426,0000	94.572,00	0,22
FR0000121014	LVMH EO 0,3	0	0	54	587,1000	31.703,40	0,07
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	0	0	3.538	55,7500	197.243,50	0,46
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	0	0	4.002	130,5500	522.461,10	1,23
DE000BFB0019	METRO AG ST O.N.	0	0	13.772	5,3300	73.404,76	0,17
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	0	0	149	326,5000	48.648,50	0,11
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	0	0	1.741	587,6000	1.023.011,60	2,40
DE0006452907	NEMETSCHEK SE O.N.	0	0	1.538	110,3000	169.641,40	0,40
FI0009000681	NOKIA OYJ EO-,06	0	0	32.059	4,8820	156.512,04	0,37
AT0000625108	OBERBANK STAMMAKT. O.N.	0	0	574	70,2000	40.294,80	0,09
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	0	0	2.327	47,6200	110.811,74	0,26
DE000LED4000	OSRAM LICHT AG NA O.N.	0	0	487	52,2000	25.421,40	0,06
AT0000758305	PALFINGER AKT.O.N.	0	0	1.098	28,4000	31.183,20	0,07
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.	0	0	681	94,0600	64.054,86	0,15
AT0000609607	PORR AG /STM	0	0	3.442	26,9500	92.761,90	0,22
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 NA O.N.	0	0	13.478	5,8000	78.172,40	0,18
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	0	0	1.555	90,0000	139.950,00	0,33
DE0006969603	PUMA SE	0	0	910	22,6300	20.593,30	0,05
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	0	0	1.232	39,5000	48.664,00	0,11
DE0007010803	RATIONAL AG	0	0	148	765,0000	113.220,00	0,27
FR0000131906	RENAULT INH. EO 3,81	0	0	2.426	47,5000	115.235,00	0,27
DE0007030009	RHEINMETALL AG	0	0	317	1.310,0000	415.270,00	0,97
AT0000922554	ROSENBAUER INT. AKT.O.N.	0	0	3.207	38,5000	123.469,50	0,29
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	0	0	1.453	103,4000	150.240,20	0,35
DE0007164600	SAP SE O.N.	0	0	7.068	246,7500	1.744.029,00	4,09
DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.	0	0	709	221,0000	156.689,00	0,37
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	0	0	404	217,1500	87.728,60	0,21
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	0	0	409	95,7500	39.161,75	0,09
AT0000785555	SEMPERIT AG AKTIEN O.N.	0	0	1.895	15,0000	28.425,00	0,07
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	0	0	19.905	33,5800	668.409,90	1,57
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	0	0	3.224	216,0000	696.384,00	1,63
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	0	0	2.977	55,3000	164.628,10	0,39
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	0	0	4.034	50,7000	204.523,80	0,48
DE000WAF3001	SILTRONIC AG NA O.N.	0	0	1.511	42,4600	64.157,06	0,15
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	0	0	1.796	42,5400	76.401,84	0,18
FR0000121220	SODEXO S.A. INH. EO 4	0	0	305	59,9500	18.284,75	0,04
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	0	0	9.067	10,4980	95.185,37	0,22
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	0	0	6.269	9,0900	56.985,21	0,13
AT0000000STR1	STRABAG SE AKT. O.N.	0	0	4.125	67,1000	276.787,50	0,65
DE0007493991	STROEER SE + CO. KGAA	0	0	2.337	54,6500	127.717,05	0,30
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	0	0	1.558	94,8400	147.760,72	0,35
DE000A2YN900	TEAMVIEWER SE INH O.N.	0	0	7.365	12,2100	89.926,65	0,21
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DTLD HLDG NA	0	0	16.082	2,1780	35.026,60	0,08
ES0178430E18	TELEFONICA INH. EO 1	0	0	26.001	4,3220	112.376,32	0,26
FR0000121329	THALES S.A. EO 3	0	0	303	246,6000	74.719,80	0,18
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG O.N.	0	0	7.620	9,0300	68.808,60	0,16
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	0	0	7.821	59,2100	463.081,41	1,09
AT0000815402	UBM DEVEL. STAMMAKT.O.N.	0	0	3.156	20,1000	63.435,60	0,15
BE0003739530	UCB S.A.	323	0	323	164,3500	53.085,05	0,12
IT0005239360	UNICREDIT	0	0	3.508	53,2000	186.625,60	0,44
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	0	0	1.828	54,8600	100.284,08	0,24
DE000UNSE026	UNIPER SE NA O.N.	0	0	3.034	42,9300	130.249,62	0,31
DE0005089031	UTD.INTERNET AG NA	0	0	2.301	19,7600	45.467,76	0,11
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	0	0	1.008	25,9900	26.197,92	0,06
FI0009005987	UPM KYMMENE CORP.	0	0	996	25,2500	25.149,00	0,06
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	0	0	3.712	32,1500	119.340,80	0,28

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
AT0000746409	VERBUND KAT.A O.N.	0	0	1.929	66,6000	128.471,40	0,30
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	0	0	248	118,7000	29.437,60	0,07
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	0	0	200.597	0,8750	175.522,38	0,41
AT0000937503	VOESTALPINE AG AKT. O.N.	0	0	1.804	23,3200	42.069,28	0,10
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	0	0	7.174	25,0400	179.636,96	0,42
AT0000831706	WIENERBERGER AKT.O.N.	0	0	1.128	32,0000	36.096,00	0,08
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	0	0	4.046	32,2400	130.443,04	0,31
AT0000837307	ZUMTOBEL GROUP /INH	0	0	11.915	4,6000	54.809,00	0,13
Summe						22.202.110,60	52,11

AKTIEN auf HONGKONG DOLLAR lautend

KYG9830T1067	XIAOMI CORP. CL.B	0	0	8.339	51,0500	50.567,01	0,12
Summe						50.567,01	0,12

AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend

JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	0	0	744	6.161,0000	28.183,16	0,07
JP3242800005	CANON INC.	0	0	1.871	4.817,0000	55.413,55	0,13
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	0	0	154	16.805,0000	15.912,00	0,04
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP.	0	0	1.227	2.957,0000	22.308,04	0,05
JP3818000006	FUJITSU LTD	0	0	5.000	3.123,0000	96.008,03	0,23
JP3788600009	HITACHI LTD	0	0	4.700	3.684,0000	106.459,16	0,25
JP3854600008	HONDA MOTOR	0	0	2.970	1.385,0000	25.291,34	0,06
JP3249600002	KYOCERA CORP.	0	0	2.000	1.715,0000	21.089,18	0,05
JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY	0	0	10.710	2.641,0000	173.909,55	0,41
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	0	0	690	10.835,0000	45.966,73	0,11
JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP.	0	0	7.900	2.776,5000	134.862,23	0,32
JP3201200007	OLYMPUS CORP.	0	0	1.413	2.011,5000	17.475,43	0,04
JP3162600005	SMC CORP.	0	0	49	56.230,0000	16.940,64	0,04
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP.	0	0	1.100	7.920,0000	53.565,29	0,13
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	0	0	5.820	3.831,0000	137.088,40	0,32
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.	0	0	4.135	4.467,0000	113.568,27	0,27
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	0	0	6.600	2.700,5000	109.585,65	0,26
Summe						1.173.626,65	2,75

AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend

CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS INTL	0	0	577	92,4100	34.492,72	0,08
CA82509L1076	SHOPIFY A SUB.VTG	0	0	1.638	138,2500	146.491,25	0,34
CA8849038085	THOMSON REUTERS CORP.	0	0	455	244,7000	72.024,13	0,17
Summe						253.008,10	0,59

AKTIEN auf NORWEGISCHE KRONEN lautend

NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	0	0	4.203	273,6000	101.486,26	0,24
Summe						101.486,26	0,24

AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend

SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	0	0	4.933	299,6000	136.623,69	0,32
SE0017486897	ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	0	0	1.876	145,1500	25.172,30	0,06
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-125	0	0	6.563	132,8500	80.600,37	0,19
SE0015961909	HEXAGON AB B FRIA O.N.	0	0	9.605	109,1000	96.871,32	0,23
SE0000667891	SANDVIK AB	0	0	4.133	218,2000	83.366,82	0,20
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	0	0	5.112	207,0000	97.821,49	0,23
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	0	0	14.272	78,7800	103.937,89	0,24
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	0	0	1.306	301,5000	36.400,18	0,09
Summe						660.794,06	1,55

AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend

CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	0	0	1.927	46,9600	94.909,98	0,22
CH0012138605	ADECCO GROUP AG N. SF 0,1	0	0	4.470	27,3000	127.988,88	0,30
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	0	0	338	158,4000	56.153,13	0,13
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	0	0	51	558,2000	29.858,09	0,07
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	0	0	155	206,7000	33.602,71	0,08
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	0	0	1.317	98,6200	136.223,76	0,32
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	0	0	143	218,1000	32.711,00	0,08
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	0	0	87	262,8000	23.979,86	0,06
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	0	0	69	807,4000	58.430,54	0,14

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
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	0	0	326	151,5500	51.817,40	0,12
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	0	0	2.274	27,9400	66.637,54	0,16
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	0	0	483	621,4000	314.789,66	0,74
				Summe		1.027.102,55	2,41
GENUSSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	0	0	4	11.950,0000	50.133,72	0,12
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	0	0	382	296,7000	118.872,94	0,28
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	0	0	120	274,8000	34.585,98	0,08
				Summe		203.592,64	0,48
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						41.258.850,34	96,84
NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							
AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5 *)	0	0	5.566	0,5814	2.990,00	0,01
				Summe		2.990,00	0,01
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						2.990,00	0,01
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						41.261.840,34	96,85

*) Illiquid gewordene Wertpapiere

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	1.243.449,60
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	54.416,22
BRITISCHE PFUND	EUR	16.428,06
DÄNISCHE KRONEN	EUR	6.896,10
JAPANISCHE YEN	EUR	406,76
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	2.177,56
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	3.142,45
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		1.326.916,75

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,082300 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,836300 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,461750 DKK
HONGKONG DOLLAR	1 EUR =	8,418650 HKD
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	162,642650 JPY
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,545850 CAD
NORWEGISCHE KRONEN	1 EUR =	11,331000 NOK
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR =	10,817500 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,953450 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				
CA5592224011	MAGNA INTL INC.	CAD	0	480
CH1169360919	ACCELLERON INDS NAM.SF-01	CHF	0	23
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	CHF	0	107
DK0062616637	SVITZER GROUP AS DK 10	DKK	0	86
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	DKK	0	873
DE000A37FT90	AAREAL BANK AG NA O.N.	EUR	0	2.770
AT000AGRANA3	AGRANA BET.AG AKT.O.N.	EUR	0	1.524
AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL	EUR	0	755
AT0000969985	AT+S AUST. TECH.SYS.O.N.	EUR	0	691
DE0005664809	EVOTEC SE INH O.N.	EUR	0	4.402
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	EUR	0	4.668
DE000KSAG888	K+S AG NA O.N.	EUR	0	1.419
AT000KAPSCH9	KAPSCH TRAFFIC COM AG O.N.	EUR	0	1.669
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	0	170
AT0000KTMIO2	PIERER MOBILITY AG AKT	EUR	0	354
NL0015001W49	PLUXEE	EUR	0	305
BE0974320526	UMICORE S.A.	EUR	0	2.333
FR0011981968	WORLDLINE S.A. EO -,68	EUR	0	8.302
JP3802400006	FANUC CORP.	JPY	0	615
SE0017615644	ALLEIMA AB	SEK	0	287
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	USD	0	164
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	USD	0	651
US36266G1076	GE HEALTHC.TECH.INC. -,01	USD	0	133
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-,001	USD	0	281
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-,00001	USD	0	467
US83444M1018	SOLVENTUM CORP. DL-,01	USD	0	207
US9182041080	V.F. CORP.	USD	0	417
US92942W1071	W.K. KELLOGG CO. DL-,0001	USD	0	121
AT0000A36HK3	STRABAG SE WERTRECHT	EUR	0	679
NL00150028M1	UNIVERSAL MUSIC GROUP ANR	EUR	1.008	1.008

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

AUFGLIEDERUNG DES FONDSVERMÖGENS ZUM 31.03.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	41.261.840,34	96,85
Zinsenansprüche	5.871,53	0,01
Dividendenforderungen	47.005,83	0,11
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.326.916,75	3,12
Gebührenverbindlichkeiten	-37.587,37	-0,09
FONDSVERMÖGEN	42.604.047,08	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber