

BELVEDERE STOCK-KICKER FONDS

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

AT0000A2UTY4 / AT0000A2UTZ1

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum Belvedere Stock-kicker Fonds.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.05.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.05.2026 in EUR.....	7

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 BELVEDERE STOCK-KICKER FONDS

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A2UTY4 Ausschüttende Tranche AT0000A2UTZ1 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.05.2026	30.11.2025
Fondsvermögen	6.254.741,06	7.162.589,50
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2UTY4)		
Rechenwert je Anteil	117,47	108,64
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40.333,336	50.195,336
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2UTZ1)		
Rechenwert je Anteil	121,21	111,26
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.513,000	15.361,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.05.2026

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
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE							
AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
US00724F1012	ADOBE INC.	406	0	627	241,440	129.970,28	2,08
US02079K1079	ALPHABET INC. CL.C DL-,001	318	222	578	386,120	191.609,67	3,06
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	452	102	802	274,000	188.665,38	3,02
US03831W1080	APPLOVIN CORP.A -,00003	510	395	335	599,890	172.537,58	2,76
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	800	254	1.446	155,270	192.762,76	3,08
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	548	0	548	426,580	200.700,44	3,21
US19260Q1076	COINBASE GLB.CLA -,00001	700	0	700	182,250	109.529,94	1,75
US2435371073	DECKERS OUTDOOR DL-,01	167	0	896	114,310	87.934,54	1,41
US3032501047	FAIR ISAAC CORP. DL-,01	146	46	100	1.296,360	111.299,42	1,78
US31946M1036	FIRST CITIZ.BCSHS A DL1	80	0	80	2.009,030	137.988,75	2,21
US34959E1091	FORTINET INC. DL-,001	2.483	0	2.483	129,700	276.492,90	4,42
US45168D1046	IDEXX LABS INC. DL-,10	150	83	262	568,030	127.773,22	2,04
US45337C1027	INCYTE DL-,001	1.810	0	1.810	97,500	151.513,20	2,42
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	50	26	119	1.927,630	196.941,81	3,15
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	900	1.281	619	318,000	168.999,36	2,70
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC.	918	0	918	131,330	103.508,00	1,65
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	181	17	308	635,290	167.992,55	2,69
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	80	20	166	1.633,170	232.759,15	3,72
US61174X1090	MONSTER BEVER.NEW DL-,005	1.200	254	2.300	87,990	173.751,45	2,78
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	1.402	168	2.154	86,360	159.707,61	2,55
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	590	366	1.043	214,250	191.854,69	3,07
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-,00001	7.057	0	7.057	20,650	125.114,45	2,00
US88262P1021	TEXAS PAC.LD CORP. DL-,01	580	180	400	401,320	137.821,85	2,20
US92537N1081	VERTIV HOL.CL A DL-,0001	1.600	1.000	600	314,180	161.844,17	2,59
US98980L1017	ZOOM COMMUNIC. A DL -,001	1.366	168	2.338	100,460	201.653,13	3,22
Summe						4.100.726,30	65,56
AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend							
DK0010272202	GENMAB AS DK 1	300	141	559	1.699,500	127.122,80	2,03
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	1.904	0	3.121	293,600	122.614,07	1,96
Summe						249.736,87	3,99
AKTIEN auf EURO lautend							
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	65	50	140	1.391,000	194.740,00	3,11
IT0005218380	BCA BPM S.P.A.	8.000	0	8.000	13,400	107.200,00	1,71
IT0005508921	BCA MONTE D.PASCHI D.SIE.	15.000	0	15.000	9,120	136.800,00	2,19
IT0000066123	BPER BANCA EO 3	8.000	0	8.000	11,672	93.376,00	1,49
ES0140609019	CAIXABANK S.A. EO	14.000	0	14.000	11,420	159.880,00	2,56
Summe						691.996,00	11,06
AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend							
JP3122400009	ADVANTEST CORP.	653	453	1.300	26.340,000	184.635,49	2,95
JP3218900003	CAPCOM CO.LTD	8.200	0	8.200	3.090,000	136.624,44	2,18
JP3979200007	LASERTEC CORP.	347	523	800	40.110,000	173.020,96	2,77
JP3922950005	MONOTARO CO. LTD	8.803	0	13.000	1.909,500	133.850,22	2,14
Summe						628.131,11	10,04
AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend							
SE0012673267	EVOLUTION AB (PU) SK-,003	2.935	0	2.935	688,000	187.039,64	2,99
Summe						187.039,64	2,99
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	41	0	100	833,000	91.122,90	1,46
Summe						91.122,90	1,46
GENUSSSCHEINE auf BRITISCHE PFUND lautend							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	1.370	0	3.069	22,670	80.223,96	1,28
Summe						80.223,96	1,28
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						6.028.976,78	96,39

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
------	------------------------	--	--	---------	-----------------------------------	--------------------	--------------------------------------

NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US73181M1172	POLYUS PJSC GDR 1/2 *)	0	0	619	3,900	2.072,63	0,03
Summe						2.072,63	0,03

BEZUGSRECHTE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

QOQDBM081066	ABIOMED INC. CVR	0	0	118	0,000	0,00	0,00
Summe						0,00	0,00

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

2.072,63 0,03

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

6.031.049,41 96,42

*) Illiquid gewordene Wertpapiere

Call / Put	Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------	-----------------------------	------------	------	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------------------------

OPTIONEN

VERKAUFTE OPTIONEN (SHORT)

Call	XOCC-AVGO-O/CALL/470/21AUG26	21.08.2026	USD	-3	27,3200	-7.036,70	-0,11
Call	XOCC-LULU-O/CALL/135/17JUL26	17.07.2026	USD	-7	9,0000	-5.408,89	-0,09
Call	XOCC-MPWR-O/CALL/1670/JUL26	17.07.2026	USD	-1	137,4400	-11.799,96	-0,19
Call	XOCC-ZM-O/CALL/115/1AUG26	21.08.2026	USD	-16	4,9000	-6.731,06	-0,11
Summe						-30.976,61	-0,50

SUMME OPTIONEN

-30.976,61 -0,50

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	23.571,03
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	181.744,41
AUSTRALISCHE DOLLAR	EUR	2.179,38
BRITISCHE PFUND	EUR	12.495,98
DÄNISCHE KRONEN	EUR	3.090,57
HONGKONG DOLLAR	EUR	2.607,47
JAPANISCHE YEN	EUR	8.946,19
KANADISCHE DOLLAR	EUR	90,27
NEUSEELAND DOLLAR	EUR	832,95
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	6.123,26
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	4.700,62
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	12.586,11

SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

258.968,24

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,16475 USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,62895 AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,86725 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,47325 DKK
HONGKONG DOLLAR	1 EUR =	9,12600 HKD
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	185,45730 JPY
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,60940 CAD
NEUSEELAND DOLLAR	1 EUR =	1,96730 NZD
NORWEGISCHE KRONEN	1 EUR =	10,79705 NOK
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR =	10,79600 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,91415 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				
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG SF-,05	CHF	85	85
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	CHF	0	1.056
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CHF	0	707
NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	EUR	0	56
NL0011585146	FERRARI N.V.	EUR	0	191
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	0	31
BE0003604155	LOTUS BAKER.	EUR	9	9
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	EUR	0	1.336
DE0006452907	NEMETSCHKE SE O.N.	EUR	0	715
DE000A12DM80	SCOUT24 SE NA O.N.	EUR	815	815
GB00BVVFW23	AUTOTR. GROUP PLC LS0,01	GBP	10.024	10.024
JP3118000003	ASICS CORP.	JPY	3.482	3.482
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	JPY	0	1.706
JP3497400006	DAIFUKU CO. LTD	JPY	0	3.242
JP3548600000	DISCO CORP.	JPY	0	410
JP3300200007	KONAMI GROUP CORP.	JPY	0	643
JP3756600007	NINTENDO CO. LTD	JPY	996	996
JP3343200006	SANRIO CO. LTD	JPY	2.412	2.412
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	0	581
JP3399310006	ZOZO INC.	JPY	2.152	9.835
SE0014781795	ADDTECH AB B SK 0,1875	SEK	2.410	2.410
SE0012853455	EQT AB	SEK	0	3.011
SE0015949201	LIFCO AB B	SEK	2.268	2.268
US0090661010	AIRBNB INC. DL-,01	USD	0	724
US0320951017	AMPHENOL CORP. A DL-,001	USD	581	581
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	0	608
US0527691069	AUTODESK INC.	USD	0	314
US09061G1013	BIOMARIN PHAR. DL-,001	USD	244	1.526
US8522341036	BLOCK INC. A	USD	0	1.537
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	USD	0	18
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	USD	0	331
US1423391002	CARLISLE COS. INC. DL 1	USD	0	236
US12503M1080	CBOE GLOB.MKTS INC.DL-,01	USD	323	323
US1729081059	CINTAS CORP.	USD	50	446
US2172041061	COPART INC.	USD	2.111	2.111
US2521311074	DEXCOM INC. DL-,001	USD	0	1.291
US2561631068	DOCUSIGN INC DL-,0001	USD	0	1.070
US25754A2015	DOMINOS PIZZA INC. DL-,01	USD	0	186
US2681501092	DYNATRACE INC. DL-,001	USD	0	1.839
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	0	1.176
US5324571083	ELI LILLY	USD	0	108
US29084Q1004	EMCOR GRP INC. DL-,01	USD	0	160
US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	USD	0	534
CH0114405324	GARMIN LTD NAM.SF 0,10	USD	417	417
US3666511072	GARTNER INC. DL -,0005	USD	359	359

Belvedere Stock-kicker Fonds
Halbjahresbericht vom 01.12.2025 bis 31.05.2026

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US3802371076	GODADDY INC. CL.A DL-,001	USD	641	641
US40051E2028	GRUPO AEROPORTU. B ADR/10	USD	0	305
US45784P1012	INSULET CORP. DL-,001	USD	0	306
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	129	129
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	USD	0	171
US5253271028	LEIDOS HOLDINGS DL-,0001	USD	0	580
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10	USD	0	696
US5261071071	LENNOX INTL INC. DL-,01	USD	35	168
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	USD	0	159
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	USD	0	42
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	USD	0	75
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	0	196
US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCI. DL-,001	USD	0	808
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	USD	909	909
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	USD	10	10
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	USD	73	581
US6821891057	ON SEMICOND. DL-,01	USD	0	2.293
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	USD	0	503
US70432V1026	PAYCOM SOFTWARE DL-,01	USD	117	507
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	USD	59	359
US69370C1009	PTC INC. DL-,01	USD	466	466
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL-,01	USD	0	763
US7611521078	RESMED INC. DL-,004	USD	0	376
US7757111049	ROLLINS INC. DL 1	USD	0	1.480
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	29	350
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	USD	495	602
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	USD	0	153
US86800U3023	SUPER MICRO O.N.	USD	0	2.592
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-,01	USD	0	199
US88160R1014	TESLA INC. DL-,001	USD	0	322
US88339J1051	THE TRA.DESK A DL-,000001	USD	2.058	2.058
US8926721064	TRADEWEB MARKETS -,00001	USD	183	774
US90384S3031	ULTA BEAUTY DL-,01	USD	0	215
US91307C1027	UTD THERAP. (DEL.) DL-,01	USD	0	264
US9224751084	VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	USD	0	388
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	0	258
US9553061055	WEST PHARM.SVCS DL-,25	USD	301	301
US98978V1035	ZOETIS INC. CL.A DL -,01	USD	151	660

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 31.05.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	6.031.049,41	96,42
Optionen	-30.976,61	-0,50
Zinsenansprüche	426,23	0,01
Dividendenforderungen	1.085,51	0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	258.968,24	4,14
Gebührenverbindlichkeiten	-5.811,72	-0,09
FONDSVERMÖGEN	6.254.741,06	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber