

IQAM BALANCED OFFENSIV

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

AT0000A0BKU5 / AT0000A192C3

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. August 2024 bis 31. Jänner 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum IQAM Balanced Offensiv	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.01.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.01.2025 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 (ab 26.09.2024)
DekoBank Deutsche Girozentrale

Thomas Leicher (bis 25.09.2024)
DekoBank Deutsche Girozentrale

Sylvia Peroutka
vom Betriebsrat entsandt

Isolde Lindorfer (ab 01.10.2024)
vom Betriebsrat entsandt

Dr. Peter Pavlicek (bis 30.09.2024)
vom Betriebsrat entsandt

Geschäftsführung:

Holger Wern
Mag. Leopold Huber

ANGABEN ZUM IQAM BALANCED OFFENSIV

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0BKU5 Thesaurierende Tranche AT0000A192C3 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2025	31.07.2024
Fondsvermögen	26.046.149,11	25.121.478,25
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0BKU5)		
Rechenwert je Anteil	188,66	178,25
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.363,892	29.782,657
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A192C3)		
Rechenwert je Anteil	148,30	139,52
Anzahl der ausgegebenen Anteile	137.000,000	142.000,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	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

ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US11070TAM09	BRIT.COLUMB 23/33	4,200	0	0	500	95,5825	458.143,60	1,76
US195325BM66	COLOMBIA 09/41	6,125	0	0	300	82,2450	236.528,78	0,91
Summe							694.672,38	2,67

ANLEIHEN auf EURO lautend

XS2575556589	ABB FINANCE 23/31 MTN	3,375	0	0	300	102,0735	306.220,50	1,18
FR0013461688	AGENCE FR.DV 19/35 MTN	0,500	0	0	400	74,8935	299.574,00	1,15
XS2778274410	GOSPO.KRAJO. 24/39 MTN	4,375	0	0	200	100,5285	201.057,00	0,77
XS2589727168	BKRAJOWEGO 23/33 MTN	5,125	0	0	200	109,5710	219.142,00	0,84
XS2890420834	BULGARIEN 24/32 MTN	3,625	300	0	300	102,4220	307.266,00	1,18
XS2638560156	CESKA SPORIT 23/27 FLRMTN	5,943	0	0	500	103,7840	518.920,00	1,99
XS2541394750	DT. BAHN FIN. 22/42 MTN	3,875	0	0	200	104,8945	209.789,00	0,81
XS2532370231	ESTLAND 22/32	4,000	0	0	300	107,1360	321.408,00	1,23
EU000A3K4DM9	EU 22/48 MTN	2,625	0	0	300	88,1170	264.351,00	1,01
XS2609970848	GENERALI 23/33 MTN	5,399	0	0	200	110,8615	221.723,00	0,85
XS2597114284	HSBC HLDGS 23/32 FLR MTN	4,787	0	0	300	107,8865	323.659,50	1,24
XS2432629504	IDA 22/42 MTN	0,700	0	0	400	67,1200	268.480,00	1,03
IT0005321325	B.T.P. 18-38	2,950	0	100	700	91,2200	638.540,00	2,45
XS2866379220	NATIONW.BLDG 24/32 FLRMTN	3,828	0	0	200	102,1965	204.393,00	0,78
DE000NRW0MA1	LAND NRW SCHATZ 20 R1498	0,200	0	0	500	88,2300	441.150,00	1,69
XS2641055012	NOVA LJUB.BK.23/27 FLR	7,125	0	0	200	105,4650	210.930,00	0,81
AT0000A1XML2	OESTERR.,REP 17-2117	2,100	0	0	400	73,7910	295.164,00	1,13
AT0000A2T198	OESTERR.,REP 21-36/4	0,250	0	0	500	72,7435	363.717,50	1,40
DE000A11QJ51	OLD.LDSBK.BK. MTH 24/32	3,125	0	0	400	101,6045	406.418,00	1,56
XS2447602793	POLEN 22/32 MTN	2,750	0	0	400	97,6935	390.774,00	1,50
XS2689948078	RUMAENIEN 23/33 MTN REGS	6,375	0	0	400	102,4755	409.902,00	1,57
XS2770921315	RUMAENIEN 24/36 MTN REGS	5,625	0	0	250	94,5300	236.325,00	0,91
SK4000023230	SLOWAKEI 23/33	3,625	0	0	400	102,8940	411.576,00	1,58
XS2558594391	UNGARN 22/27	5,000	0	0	200	103,9365	207.873,00	0,80
XS2577053825	UNICREDIT 23/29 FLR MTN	4,800	0	0	200	105,2075	210.415,00	0,81
FR0013410008	UNEDIC 19/29 MTN	0,500	0	0	400	91,2135	364.854,00	1,40
Summe							8.253.621,50	31,69

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

8.948.293,88 34,36

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

AT0000A32687	IQAM EQUITY US (AA)	0	0	13.300	126,8600	1.617.445,24	6,21
Summe							1.617.445,24 6,21

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

IE000PEAJOT0	AME-MSCIUSAESGL DLA	0	0	29.995	103,9800	3.118.880,10	11,97
DE000ETFL565	DEKA MSCI EUROP.C.CH.ESG	0	0	29.183	17,0400	497.278,32	1,91
AT0000A0R2P9	IQAM BOND CORPORATE (AT)	420	0	420	1.220,7900	512.731,80	1,97
AT0000A0NVA9	IQAM BOND EUR FLEXD (AT)	0	0	11.500	110,9200	1.275.580,00	4,90
AT0000A189R7	IQAM BOND LC EMERGING MARKETS (AT)	0	2.000	5.000	107,6700	538.350,00	2,07
AT0000A2MHH1	IQAM EQUITY EMERGING MARKETS (AA)	0	0	19.051	106,9400	2.037.313,94	7,82
AT0000A32679	IQAM EQUITY EUROPE (AA)	0	0	8.000	119,6800	957.440,00	3,68
AT0000A0VPF3	IQAM STRATEGIC COMMODITY FUND (AT)	0	30	30	8.029,0100	240.870,30	0,92
IE00BYVJRP78	ISHSIV-SUS.M.EM.MK.SRI DL	0	0	11.481	7,1190	81.733,24	0,31
IE00B1XNHC34	ISHSII-GL.CL.ENERGY DLDIS	0	0	51.000	6,2870	320.637,00	1,23
IE00BD3V0B10	ISHSV-S+P U.S.BANKS DLA	65.000	0	65.000	6,6080	429.520,00	1,65
IE00B53H0131	UBS FDSO-CMCI C.SF DLAA	0	3.838	2.462	103,9400	255.900,28	0,98

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU1852212965	UBSLFS-SUST.DEV.B.B. ADLD		0	0	70.000	10,2885	720.195,00	2,77
IE00BD4DX952	X(IE)-ESGDLEMBDQWUE 1D		40.000	0	85.000	9,8528	837.488,00	3,22
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		5.000	9.234	38.564	62,4900	2.409.864,36	9,25
Summe							14.233.782,34	54,65
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							15.851.227,58	60,86
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							24.799.521,46	95,21

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------------	------------	------	--------------------	-------------------	--------------------------------------	--------------------------------------

FINANZTERMINKONTRAKTE

AKTIENINDEXKONTRAKTE

STOXX EUROPE 600 INDEX F 20250321	21.03.2025	EUR	16	539,8000	18.240,00	0,07
CME EMINI RUSSEL 2000 FU 20250321	21.03.2025	USD	10	2.316,3000	-35.996,74	-0,14
E-MINI NASDAQ 100 FUTURE 20250321	21.03.2025	USD	2	21.624,7500	6.974,07	0,03
Summe					-10.782,67	-0,04

DEVISENTERMINKONTRAKTE

EURO FX FUTURE 20250317	17.03.2025	USD	21	1,0454	149,79	0,00
Summe					149,79	0,00

ZINSTERMINKONTRAKTE

BOBL FUTURE 20250306	06.03.2025	EUR	31	117,0400	-70.990,00	-0,27
BUXL FUTURE 20250306	06.03.2025	EUR	-6	127,8200	81.240,00	0,31
SCHATZ FUTURE 20250306	06.03.2025	EUR	35	106,6650	-25.375,00	-0,10
2YR TREASURY NOTE FUTURE 20250331	31.03.2025	USD	15	102,8945	1.572,76	0,01
30YR US TREASURY BOND FU 20250320	20.03.2025	USD	-4	114,6563	11.263,96	0,04
Summe					-2.288,28	-0,01

SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE

-12.921,16 -0,05

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	705.956,04
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	372.432,78
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	43.773,01
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		1.122.161,83

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,043150 USD

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
XS2549862758	LETTLAND 22/27 MTN	3,875	EUR	0	300
AT0000325568	STMK. SCHV 03-43/4/P VA.	3,509	EUR	0	300
IE00BMWXXN31	HSBCE.HG SG T. HDA		EUR	0	82.000
OPTIONEN					
---	S&P 500 INDEX OPTION CBO P 20241114		USD	6	6
FINANZTERMINKONTRAKTE					
---	BLOOMB.MSCI EC SRI INDEX 20241220		EUR	1	1
---	BOBL FUTURE 20240906		EUR	0	8
---	BOBL FUTURE 20240906		EUR	0	17
---	BOBL FUTURE 20241206		EUR	25	25
---	BOBL FUTURE 20241206		EUR	13	13
---	BOBL FUTURE 20241206		EUR	6	6
---	BUND FUTURE 20241206		EUR	4	4
---	BUND FUTURE 20250306		EUR	6	6
---	BUXL FUTURE 20240906		EUR	3	0
---	BUXL FUTURE 20241206		EUR	2	2
---	BUXL FUTURE 20241206		EUR	2	2
---	BUXL FUTURE 20241206		EUR	2	2
---	DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20240920		EUR	5	0
---	DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20241220		EUR	8	8
---	DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20241220		EUR	5	5
---	EURO-BTP-FUTURES 20240906		EUR	7	0
---	EURO-BTP-FUTURES 20241206		EUR	9	9
---	EURO-BTP-FUTURES 20250306		EUR	6	6
---	SCHATZ FUTURE 20240906		EUR	0	42
---	SCHATZ FUTURE 20241206		EUR	20	20
---	SCHATZ FUTURE 20241206		EUR	15	15
---	2YR TREASURY NOTE FUTURE 20240930		USD	0	29
---	2YR TREASURY NOTE FUTURE 20241231		USD	28	28
---	30YR US TREASURY BOND FU 20241219		USD	4	4
---	CME EMINI RUSSEL 2000 FU 20240920		USD	0	12
---	CME EMINI RUSSEL 2000 FU 20240920		USD	0	4
---	CME EMINI RUSSEL 2000 FU 20241220		USD	16	16
---	E-MINI NASDAQ 100 FUTURE 20240920		USD	3	0
---	E-MINI NASDAQ 100 FUTURE 20241220		USD	3	3
---	E-MINI NASDAQ 100 FUTURE 20241220		USD	2	2
---	EMINI MSCI EMERG.MARKET 20240920		USD	5	5
---	EMINI MSCI EMERG.MARKET 20240920		USD	5	0
---	EMINI MSCI EMERG.MARKET 20241220		USD	10	10
---	EURO FX FUTURE 20240916		USD	0	15
---	EURO FX FUTURE 20241216		USD	15	15
---	MINI S&P 500 FUTURE 20240920		USD	1	1
---	MINI S&P 500 FUTURE 20240920		USD	0	3
---	MINI S&P 500 FUTURE 20241220		USD	4	4
---	MINI S&P 500 FUTURE 20241220		USD	4	4
---	MINI S&P 500 FUTURE 20250321		USD	4	4

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 31.01.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	24.799.521,46	95,21
Finanzterminkontrakte	-12.921,16	-0,05
Zinsenansprüche	156.848,59	0,60
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.122.161,83	4,31
Gebührenverbindlichkeiten	-19.461,61	-0,07
FONDSVERMÖGEN	26.046.149,11	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber