

SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV

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

AT0000A0AML2 / AT0000A1FQM8 / AT0000A3AGM6

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SpänglerPrivat: Alternativ	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, 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 SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0AML2 Thesaurierende Tranche AT0000A1FQM8 Thesaurierende Tranche AT0000A3AGM6 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.03.2026	30.09.2025
Fondsvermögen	227.802.587,81	226.843.289,49
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AML2)		
Rechenwert je Anteil	1.948,80	1.692,18
Anzahl der ausgegebenen Anteile	98.021,000	117.348,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1FQM8)		
Rechenwert je Anteil	168,57	146,64
Anzahl der ausgegebenen Anteile	172.613,889	164.684,982
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A3AGM6)		
Rechenwert je Anteil	141,47	122,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54.292,000	33.546,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2026

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							
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	73	0	403	4.117,510	1.447.260,50	0,64
US2810201077	EDISON INTL	22.200	0	22.200	71,840	1.390.997,34	0,61
US4227041062	HECLA MNG DL-,25	0	48.175	82.125	17,220	1.233.432,91	0,54
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	3.930	0	3.930	494,000	1.693.271,12	0,74
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	11.450	0	11.450	158,370	1.581.559,02	0,69
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	4.240	0	4.240	417,590	1.544.268,98	0,68
Summe						8.890.789,87	3,90
AKTIEN auf AUSTRALISCHE DOLLAR lautend							
AU000000FMG4	FORTESCUE LTD.	92.000	0	92.000	20,550	1.130.437,38	0,50
AU000000RMS4	RAMELIUS RES LTD	595.300	518.300	563.000	3,590	1.208.508,48	0,53
Summe						2.338.945,86	1,03
AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend							
GB0007980591	BP PLC DL-,25	237.000	0	237.000	6,020	1.642.385,17	0,72
GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC DL -,50	0	16.250	37.000	31,740	1.351.882,12	0,59
Summe						2.994.267,29	1,31
AKTIEN auf EURO lautend							
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	126.000	0	126.000	9,404	1.184.904,00	0,52
FR0010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	50.000	0	50.000	27,860	1.393.000,00	0,61
IT0003132476	ENI S.P.A.	73.500	0	73.500	24,555	1.804.792,50	0,79
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	24.000	0	24.000	62,700	1.504.800,00	0,66
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	73.000	0	73.000	24,230	1.768.790,00	0,78
IT0003153415	SNAM S.P.A.	198.000	0	198.000	6,526	1.292.148,00	0,57
Summe						8.948.434,50	3,93
AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend							
US1921085049	COEUR MINING DL -,01	103.246	0	103.246	22,930	1.483.306,15	0,65
CA32076V1031	FIRST MAJESTIC SILVER	0	21.000	86.400	27,350	1.480.555,12	0,65
CA3499421020	FORTUNA MINING CORP.	44.000	0	171.400	13,040	1.400.367,16	0,61
CA4509131088	IAMGOLD CORP.	96.000	0	96.000	24,390	1.467.021,71	0,64
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.	4.100	0	59.300	39,830	1.479.852,76	0,65
CA6752224007	OCEANAGOLD CORP.	44.000	0	44.000	41,660	1.148.485,32	0,50
CA6979001089	PAN AMER. SILVER CORP.	4.700	0	34.415	71,320	1.537.845,18	0,68
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	4.050	0	13.830	172,300	1.493.003,98	0,66
CA96467A2002	WHITECAP RESOURCES INC.	170.000	0	170.000	15,690	1.671.188,25	0,73
Summe						13.161.625,63	5,78
ZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend							
XS2497911219	EDR ZERT.52 XAU	0	0	1.000	243,359	212.252,93	0,09
IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	0	7.500	51.000	437,250	19.449.435,26	8,54
IE00B4NCWG09	ISHARES PHYS.MET.O.END ZT	0	63.200	128.000	67,693	7.557.140,99	3,32
JE00B1VS3333	WITR MET.SEC.Z07/UN.XAG	0	65.300	133.700	64,685	7.542.963,24	3,31
Summe						34.761.792,42	15,26
ZERTIFIKATE auf EURO lautend							
FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	0	24.300	135.000	157,173	21.218.355,00	9,31
DE000A059GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	1.000	31.050	166.500	127,640	21.252.060,00	9,33
XS2115336336	HANETF ETC O.END ZT XAU	90.000	40.000	220.000	39,116	8.605.520,00	3,78
DE000A1E0HR8	XTR P GOLD EUR 60	2.850	13.050	55.550	380,440	21.133.442,00	9,28
Summe						72.209.377,00	31,70
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						143.305.232,57	62,91
INVESTMENTZERTIFIKATE							
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend							
IE00BJK55B31	IS2-DLHYCBESGSRI ETF EOA	19.000	354.000	449.500	5,618	2.525.246,05	1,11
IE00BYZTVT56	ISHS2-EO CO.B.ESG SRI EOD	160.000	41.300	834.200	4,681	3.904.473,10	1,71

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
FR0010510800	MUF-AMU.EO OVERN.RTN UE A	0	18.000	90.000	113,385	10.204.650,00	4,48
LU1287023185	MUL AMU E GOB7-10 ETF ACC	33.000	0	33.000	167,480	5.526.840,00	2,43
LU1650487413	MUL AMU E GOVB1-3 ETF ACC	7.400	44.433	16.867	126,960	2.141.434,32	0,94
LU1287023268	MUL AMU E GOVB15+ ETF ACC	33.550	3.540	33.550	173,400	5.817.570,00	2,55
IE00B6YX5F63	SPDR B.1-3Y.E.G.B.U.ETF	29.600	7.530	152.570	51,858	7.911.975,06	3,47
AT0000604376	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IA)	0	0	100	98,730	9.873,00	0,00
AT0000A37GX6	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (RT)	0	0	100	106,440	10.644,00	0,00
AT0000A28J83	SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL (IA2)	0	0	100	130,330	13.033,00	0,01
AT0000A2VQ40	SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL (IT)	0	0	100	119,540	11.954,00	0,01
LU1974696418	UBSJPM DLEMIGSCR DVB D HAE OA	214.000	161.000	436.000	11,109	4.843.306,00	2,13
LU0290358497	XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	0	12.800	69.000	148,775	10.265.475,00	4,51
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C	32.700	18.270	32.700	249,510	8.158.977,00	3,58
LU0484968812	XTR.II EOCOBDS RIPAB 1D	11.150	3.450	55.505	140,655	7.807.055,78	3,43
LU0292106241	XTR.SHORTDAX DAILY SW. 1C	10.850	0	425.850	10,262	4.370.072,70	1,92
Summe						73.522.579,01	32,27
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE						73.522.579,01	32,27
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						216.827.811,58	95,18

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	5.744.556,87
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	5.358.243,83
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		11.102.800,70

DEWISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,14655 USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,67245 AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,86870 GBP
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,59605 CAD

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				
AU000000GMD9	GENESIS MINERALS LTD	AUD	365.000	365.000
CA2546771072	DISCOVERY SILVER CORP.	CAD	44.500	359.700
CA6445351068	NEW GOLD INC.	CAD	22.000	208.200
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	8.620	47.620
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	110	2.940
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	EUR	2.300	36.900
GB0004300496	PAN AFRICAN RES LS -,01	GBP	0	1.250.000
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	USD	2.285	2.285
US58506Q1094	MEDPACE HOLDINGS DL-,01	USD	0	4.700
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	336	3.636
US6153691059	MOODYS CORP DL-,01	USD	0	4.175
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	360	12.140
DE000A0F5UF5	ISHARES NASDAQ-100 U.ETF	EUR	1.120	17.120
IE00B3VTMJ91	ISHSVII-EOGB.1-3YR EO ACC	EUR	54.850	54.850
LU0290356871	XTR.II EUROZ.GOV.BD1-3 1C	EUR	25.420	45.020

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	216.827.811,58	95,18
Zinsenansprüche	22.902,67	0,01
Dividendenforderungen	15.272,79	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	11.102.800,70	4,87
Gebührenverbindlichkeiten	-166.199,93	-0,07
FONDSVERMÖGEN	227.802.587,81	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber