

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 2024 bis 31. März 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SpänglerPrivat: Alternativ	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2025 in EUR.....	5

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

	31.03.2025	30.09.2024
Fondsvermögen	205.955.386,00	191.184.296,40
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AML2)		
Rechenwert je Anteil	1.543,52	1.451,60
Anzahl der ausgegebenen Anteile	119.921,000	120.881,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1FQM8)		
Rechenwert je Anteil	134,10	126,30
Anzahl der ausgegebenen Anteile	132.468,787	92.683,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A3AGM6)		
Rechenwert je Anteil	111,87	104,79
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.616,000	38.230,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	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

US4227041062	HECLA MNG DL-,25	33.100	0	102.300	5,6700	535.933,66	0,26
CA4509131088	IAMGOLD CORP.	105.000	0	105.000	6,2900	610.228,22	0,30
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	0	548	3.142	540,6100	1.569.432,34	0,76
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	0	530	2.760	576,7400	1.470.758,94	0,71
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	15.050	0	15.050	109,6700	1.525.024,02	0,74
Summe						5.711.377,18	2,77

AKTIEN auf AUSTRALISCHE DOLLAR lautend

AU000000RMS4	RAMELIUS RES LTD	0	0	356.000	2,4700	511.723,46	0,25
Summe						511.723,46	0,25

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC DL-,50	0	0	53.250	9,4750	603.304,74	0,29
GB0004300496	PAN AFRICAN RES LS -,01	1.360.000	0	1.360.000	0,4330	704.149,23	0,34
Summe						1.307.453,97	0,63

AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	6.990	0	20.120	474,0500	1.278.237,14	0,62
Summe						1.278.237,14	0,62

AKTIEN auf EURO lautend

DE0007010803	RATIONAL AG	2.000	0	2.000	765,0000	1.530.000,00	0,74
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	32.200	0	32.200	53,2500	1.714.650,00	0,83
Summe						3.244.650,00	1,58

AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend

CA0115321089	ALAMOS GOLD (NEW)	0	0	25.700	38,0700	632.919,75	0,31
CA32076V1031	FIRST MAJESTIC SILVER	29.500	0	96.600	9,6600	603.652,36	0,29
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.	55.200	0	55.200	17,8800	638.468,16	0,31
CA55903Q1046	MAG SILVER CORP.	0	0	33.600	22,4400	487.747,19	0,24
CA6979001089	PAN AMER. SILVER CORP.	0	0	23.000	37,1400	552.589,19	0,27
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	0	0	8.100	110,0300	576.539,12	0,28
Summe						3.491.915,77	1,70

ZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	0	0	71.500	297,0500	19.624.018,29	9,53
IE00B4NCWG09	ISHARES PHYS.MET.O.END ZT	0	0	306.200	32,5500	9.208.916,20	4,47
JE00B1VS3770	WITR MET.SEC.Z07/UN.XAU	0	0	18.500	287,6100	4.916.183,13	2,39
JE00B1VS3333	WITR MET.SEC.Z07/UN.XAG	0	0	79.000	31,2000	2.277.372,26	1,11
Summe						36.026.489,88	17,49

ZERTIFIKATE auf EURO lautend

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	0	7.188	180.000	113,0120	20.342.160,00	9,88
DE000A1E0HR8	XTR P GOLD EUR 60	0	0	71.500	273,7200	19.570.980,00	9,50
DE000A0S9GB0	DT.BOEERSE COM. XETRA-GOLD	0	0	214.550	91,5950	19.651.707,25	9,54
Summe						59.564.847,25	28,92

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

111.136.694,65 53,96

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

DE000A0F5UF5	ISHARES NASDAQ-100 U.ETF	28.500	0	72.500	173,5800	12.584.550,00	6,11
IE00BJK55B31	ISHS II-DLHYCBE EOA	376.600	26.189	1.051.000	5,6041	5.889.909,10	2,86
IE00BYZTVT56	ISHSII-EOCO.BD ESG UE EOD	57.735	0	685.800	4,7525	3.259.264,50	1,58
FR0010510800	MUF-AMU.EO OVERN.RTN UE A	0	0	108.000	111,0620	11.994.696,00	5,82
LU1650487413	MUL AMU E GOVB1-3 ETF ACC	52.601	31.436	26.194	125,7600	3.294.157,44	1,60
LU1287023268	MUL AMU E GOVB15+ ETF ACC	3.400	11.977	16.490	175,1250	2.887.811,25	1,40

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
LU1287023185	MUL AMU E GOB7-10 ETF ACC	15.838	25.900	6.100	165,1400	1.007.354,00	0,49
AT0000604376	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IA)	0	0	100	98,7100	9.871,00	0,00
AT0000A37GX6	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (RT)	0	0	100	105,7600	10.576,00	0,01
AT0000A28J83	SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL (IA2)	0	0	100	142,6600	14.266,00	0,01
AT0000A2VQ40	SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL (IT)	0	0	100	130,7200	13.072,00	0,01
IE00B6YX5F63	SPDR B.1-3Y.E.G.B.U.ETF	7.930	6.864	125.600	52,4960	6.593.497,60	3,20
LU1974696418	UBSLFS-JPM DL EM IG HAE0A	276.600	365.420	250.000	10,8440	2.711.000,00	1,32
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C	3.093	626	28.799	246,0400	7.085.705,96	3,44
LU0484968812	XTR.IIEOCOBDSRIPAB 1D	3.790	248	45.770	141,9900	6.498.882,30	3,16
LU0290358497	XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	4.800	0	81.800	145,7920	11.925.785,60	5,79
LU0292106241	XTR.SHORTDAX DAILY SW. 1C	89.900	0	376.050	10,1280	3.808.634,40	1,85
Summe						79.589.033,15	38,64
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE						79.589.033,15	38,64
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						190.725.727,80	92,61

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	13.860.935,94
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	1.453.095,97
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		15.314.031,91

DEISENKRURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,082300 USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,718350 AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,836300 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,461750 DKK
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,545850 CAD

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
FR0013378452	ATOS 18-25	1,750	EUR	0	1.000
AU000000WGX6	WESTGOLD RES LTD		AUD	329.000	621.300
CA2849025093	ELDORADO GOLD CORP.		CAD	4.350	35.590
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.		EUR	87	792
US1156372096	BROWN-FORMAN CORP B DL-15		USD	3.120	41.180
US1921085049	COEUR MINING DL -,01		USD	78.200	78.200
US4132163001	HARMONY GD MNG ADRRC,-50		USD	0	51.250

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 31.03.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	190.725.727,80	92,61
Zinsenansprüche	34.650,01	0,02
Dividendenforderungen	21.862,84	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	15.314.031,91	7,43
Gebührenverbindlichkeiten	-140.886,56	-0,07
FONDSVERMÖGEN	205.955.386,00	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber