

IQAM EQUITY EMERGING MARKETS

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

AT0000A2MHH1 / AT0000823281

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. März 2025 bis 31. August 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum IQAM Equity Emerging Markets	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.08.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.08.2025 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 IQAM EQUITY EMERGING MARKETS

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	Erste Group Bank AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A2MHH1 Ausschüttende Tranche AT0000823281 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.08.2025	28.02.2025
Fondsvermögen	23.890.441,99	24.674.767,66
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2MHH1)		
Rechenwert je Anteil	108,76	110,14
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51.791,000	54.551,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000823281)		
Rechenwert je Anteil	187,05	188,80
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97.607,176	98.867,118

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.08.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück (ger.) /	Verkäufe / Abgänge Nominale (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							
US0594603039	BANCO BRADESCO PFD 04 ADR	0	0	141.950	3,1100	378.225,24	1,58
US2044096012	CIA EN.GER.ADR PFD NV 1	0	0	103.714	2,0400	181.268,47	0,76
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD DL 5	0	0	1.296	256,0900	284.349,42	1,19
US3737371050	GERDAU S.A. PFD ADR 1	0	0	51.838	3,0700	136.345,66	0,57
US40090E1064	GRUPO CIBEST S.A. ADR/4	2.609	0	2.609	49,8000	111.316,14	0,47
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	0	2.000	7.216	71,1200	439.686,36	1,84
US45104G1040	ICICI BANK LTD ADR/2	0	0	15.384	31,7400	418.341,47	1,75
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	0	0	20.507	17,0000	298.679,75	1,25
KYG6683N1034	NU HLDGS CLA DL-,000066	0	0	26.541	14,7700	335.855,53	1,41
US88557W1018	QFIN HOLDINGS SP.ADR/2	0	0	3.645	29,0100	90.594,11	0,38
US7594701077	RELIANCE INDS GDR 144A/4	0	0	4.118	63,2000	222.976,01	0,93
US7960508882	SAMS.ELQ,5SP.GDRS144A/95	230	0	944	1.258,0000	1.017.436,60	4,26
US87936R2058	TELEFONICA BRASIL ADR 2	0	0	25.889	12,6100	279.695,25	1,17
US88034P1093	TENCENT MUSIC ENT. SP.ADR	0	0	6.952	24,9000	148.307,75	0,62
US98850P1093	YUM CHINA HLDGS DL-,01	0	0	2.410	44,5800	92.047,46	0,39
Summe						4.435.125,22	18,56
AKTIEN auf EURO lautend							
GR5282183003	JUMBO S.A. EO 0,88	0	0	3.357	30,5400	102.522,78	0,43
GR5003003035	NATL BK GREECE NAM.EO 1	0	0	30.560	12,1600	371.609,60	1,56
Summe						474.132,38	1,98
AKTIEN auf HONGKONG DOLLAR lautend							
KYG2953R1149	AAC TECHNOLOG.HLDG.DL-,01	0	0	39.897	44,0200	193.015,35	0,81
KYG017191142	ALIBABA GROUP HLDG LTD	0	0	68.560	115,8000	872.531,13	3,65
KYG070341048	BAIDU INC. O.N.	0	0	10.680	86,6000	101.646,10	0,43
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	0	0	410.268	7,5300	339.519,08	1,42
CNE100000338	GREAT WALL MOTOR H YC 1	0	0	72.727	18,4600	147.546,51	0,62
CNE1000003G1	IND.+COMM.BK CHINA H YC 1	0	0	274.687	5,7900	174.790,66	0,73
KYG8208B1014	JD.COM. INC. A	0	0	6.394	115,2000	80.951,83	0,34
KYG5264Y1089	KINGSOFT COR.LTD DL-,0005	0	0	15.921	34,6200	60.575,77	0,25
BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO. HD-,01	0	0	240.000	7,1800	189.381,37	0,79
HK0992009065	LENOVO GROUP	0	0	129.278	11,3100	160.689,98	0,67
KYG5479M1050	LI AUTO INC. CL.A	0	0	6.228	88,1500	60.335,44	0,25
KYG596691041	MEITUAN CL.B	0	0	19.957	101,7000	223.057,98	0,93
KYG6427A1022	NETEASE INC. O.N.	0	0	9.014	212,4000	210.413,51	0,88
CNE1000003X6	PING AN INS.C.CHINA H YC1	0	0	16.237	56,2000	100.286,78	0,42
KYG8167W1380	SINO BIOPH.SUBDIV.HD-,025	0	0	207.137	7,7400	176.197,69	0,74
KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-,00002	0	0	28.497	594,0000	1.860.317,83	7,79
KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP DL-,00125	0	0	2.365	552,0000	143.473,53	0,60
CNE100003F19	WUXI APPTec H 02359 YC1	0	0	9.918	101,3000	110.416,79	0,46
KYG9830T1067	XIAOMI CORP. CL.B	0	0	51.478	53,1000	300.412,33	1,26
Summe						5.505.559,66	23,05
AKTIEN auf INDONESISCHE RUPIAH lautend							
ID1000125107	KALBE FARMA RP 10	0	0	1.494.736	1.285,0000	100.632,47	0,42
ID1000118201	PT BANK RAKYAT IND. RP 50	0	0	286.927	4.140,0000	62.236,09	0,26
ID1000129000	TELKOM INDONESIA B RP 50	0	0	453.958	3.180,0000	75.633,35	0,32
Summe						238.501,91	1,00
AKTIEN auf KOREANISCHE WON lautend							
KR7021240007	COWAY CO.LTD. SW 500	0	0	1.247	104.800,0000	80.840,29	0,34
KR7241560002	DOOSAN BOBCAT INC. SW 500	0	0	2.423	54.700,0000	81.986,22	0,34
KR7161390000	HANKOOK TIRE+TECHNO.SW500	0	0	3.313	40.850,0000	83.716,99	0,35
KR7035720002	KAKAO CORP. SW 100	0	0	2.860	63.500,0000	112.341,41	0,47
KR7000270009	KIA CORP. SW5000	0	0	1.690	105.700,0000	110.499,88	0,46
KR7010130003	KOREA ZINC CO. SW 5000	0	0	428	804.000,0000	212.862,88	0,89

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück (ger.) /	Verkäufe / Abgänge Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
KR7003490000	KOREAN AIR SW 5000	0	0	9.357	23.850,0000	138.046,41	0,58
KR7259960003	KRAFTON INC. SW 500	0	0	362	332.000,0000	74.344,14	0,31
KR7003550001	LG CORP. SW 5000	0	0	4.333	75.500,0000	202.365,16	0,85
KR7051900009	LG H+H CO. LTD SW5000	0	0	273	298.500,0000	50.408,89	0,21
KR7011070000	LG INNOTEK CO. SW 5000	0	0	681	167.000,0000	70.349,93	0,29
KR7032640005	LG TELECOM LTD. SW 5000	0	0	13.977	14.830,0000	128.219,84	0,54
KR7035420009	NAVER CORP SW 100	0	0	630	217.500,0000	84.761,75	0,35
KR7028260008	SAMSUNG C+T CORP. SW 100	0	0	826	169.100,0000	86.401,99	0,36
KR7009150004	SAMSUNG EL.-MECH. SW 5000	0	0	1.265	161.900,0000	126.688,59	0,53
KR7006400006	SAMSUNG SDI CO. SW 5000	0	0	373	216.000,0000	49.838,24	0,21
KR7000660001	SK HYNIX INC. SW 5000	0	0	3.072	268.500,0000	510.229,56	2,14
KR7000100008	YUHAN CORP. SW 1000	0	0	1.665	115.300,0000	118.752,74	0,50
Summe						2.322.654,91	9,72
AKTIEN auf MALAYSISCHE RINGGIT lautend							
MYL522500007	IHH HEALTHCARE BHD MR 1	0	0	64.546	6,7900	89.038,91	0,37
MYL470700005	NESTLE (M) BHD MR 1	0	0	2.177	96,0000	42.459,06	0,18
MYL568100001	PETRONAS DAGANGAN MR 1	0	0	25.678	21,8000	113.725,65	0,48
MYL406500008	PPB GRP BHD	0	0	37.340	9,3900	71.232,90	0,30
MYL129500004	PUBL. BK BHD-LOC- MR 1	0	0	238.744	4,2800	207.595,04	0,87
MYL419700009	SIME DARBY BHD	0	0	371.483	1,9500	147.168,31	0,62
Summe						671.219,87	2,81
AKTIEN auf MEXIKANISCHE PESOS lautend							
MXP001661018	GRUPO AEROPORTU. SUR. B	0	0	3.253	610,4800	91.318,79	0,38
MXP370711014	GRUPO FINANCIER.BANORTE O	0	0	18.054	171,5900	142.452,49	0,60
MX01PI000005	PINFRA S.A.	0	0	9.599	235,5000	103.949,29	0,44
Summe						337.720,57	1,41
AKTIEN auf NEUE TAIWAN DOLLAR lautend							
TW0002345006	ACCTON TECH. CORP. TA 10	0	0	4.313	984,0000	118.998,66	0,50
TW0002353000	ACER INC. TA 10	0	0	97.350	29,9500	81.752,36	0,34
TW0002395001	ADVANTECH CO. LTD. TA 10	0	0	7.651	354,5000	76.050,48	0,32
TW0002882008	CATHAY FINL HLDG TA 10	7.000	0	41.376	62,3000	72.277,66	0,30
TW0002105004	CHENG SHIN RUBBER TA 10	0	0	164.504	38,1000	175.739,32	0,74
TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM TA 10	0	0	24.953	133,0000	93.055,47	0,39
TW0002324001	COMPAL ELECTRONICS TA 10	0	0	140.718	28,1000	110.872,41	0,46
TW0002308004	DELTA EL. INC. TA 10	0	0	12.967	709,0000	257.782,40	1,08
TW0001476000	ECLAT TEXTILE CO.LTD.TA10	0	0	5.170	407,5000	59.072,54	0,25
TW0003529004	EMEMORY TECH. INC. TA 10	0	0	3.000	2.125,0000	178.750,68	0,75
TW0001402006	FAR EASTN NEW CENTUR.TA10	18.000	0	264.567	27,1500	201.406,29	0,84
TW0009910000	FENG TAY ENTERPRISE TA 10	0	0	26.926	117,5000	88.710,95	0,37
TW0002881000	FUBON FINL.HLDG CO. TA10	0	0	57.852	85,2000	138.205,55	0,58
TW0002317005	HON HAI PRECIS.IND. TA 10	8.000	0	82.530	206,0000	476.701,57	2,00
TW0003008009	LARGAN PRECISION TA 10	0	0	1.094	2.395,0000	73.466,67	0,31
TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY TA 10	0	0	34.484	130,0000	125.698,04	0,53
TW0002454006	MEDIATEK INC. TA 10	1.000	0	9.471	1.385,0000	367.801,18	1,54
TW0002377009	MICRO-STAR INTERNAT. TA10	0	0	19.490	136,5000	74.595,39	0,31
TW0003034005	NOVATEK MICROELECTR. TA10	0	0	6.666	435,0000	81.305,90	0,34
KYG8190F1028	SILERGY CORP. TA 2,5	0	0	7.127	317,0000	63.348,09	0,27
TW0002330008	TAIWAN SEMICON.MANU. TA10	0	4.074	69.769	1.160,0000	2.269.279,56	9,50
TW0002303005	UTD MICROELECTR.CORP.TA10	0	0	108.703	40,6000	123.747,11	0,52
TW0005347009	VANGUARD INTL SEMIC. TA10	0	0	31.512	92,8000	81.995,77	0,34
Summe						5.390.614,05	22,56
AKTIEN auf PHILIPPINISCHE PESOS lautend							
PHY0488F1004	AYALA LAND INC. PP 1	0	0	240.757	28,1500	101.663,40	0,43
PHY0967S1694	BK OF THE PHIL.ISL. PP10	0	0	31.361	112,5000	52.923,65	0,22
PHY6028G1361	METROP. BK+TR. PP 20	0	0	117.636	70,2000	123.875,29	0,52
PHY7072Q1032	PLDT INC. PP 5	0	0	9.743	1.222,0000	178.595,80	0,75
PHY806761029	SM INVESTMENTS PP 10	0	0	7.561	760,0000	86.198,59	0,36
Summe						543.256,73	2,27

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück (ger.) /	Verkäufe / Abgänge Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AKTIEN auf POLNISCHE ZLOTY lautend							
PLOPTTC00011	CD PROJEKT S.A. C ZY 1	0	0	2.803	254,8000	167.347,20	0,70
Summe						167.347,20	0,70
AKTIEN auf SÜDAFRIKANISCHE RAND lautend							
ZAE000216537	BID CORP. LTD	0	0	16.290	455,3100	358.952,51	1,50
ZAE000325783	NASPERS LTD. N RC 100	0	0	428	5.782,6000	119.777,61	0,50
ZAE000004875	NEDBANK GROUP LTD. RC 1	0	0	14.130	226,7800	155.079,95	0,65
ZAE000012084	SHOPRITE HLD LTD RC 1,134	0	0	13.851	264,3600	177.208,93	0,74
Summe						811.019,00	3,39
AKTIEN auf THAILÄNDISCHE BAHT lautend							
TH0268010Z03	ADVANCED INFO S.-LOC-BA 1	0	0	27.680	299,0000	219.588,70	0,92
TH0765010Z08	AIRPORTS O.THAI.-LOC-BA 1 **)	51.600	51.600	51.600	36,7500	50.312,95	0,21
TH0264A10Z04	BANGKOK DUSIT -LOC-BA-,10 **)	161.161	161.161	161.161	20,8000	88.939,77	0,37
TH0528A10Z06	DELTA EL.TH.PCL-LOC-BA ,1 **)	52.940	52.940	52.940	150,0000	210.691,93	0,88
TH0661010007	HOME PRODUCT C.-LOC- BA 1 **)	289.412	289.412	289.412	7,2000	55.286,84	0,23
TH0016010009	KASIKORN BANK -LOC- BA 10 **)	21.184	21.184	21.184	167,5000	94.144,62	0,39
TH0068010Z07	TMBTHANACHART-LOC- BA-,95 **)	1.899.051	1.899.051	1.899.051	1,9100	96.237,14	0,40
Summe						815.201,95	3,41
AKTIEN auf TSCHIECHISCHE KRONEN lautend							
CZ0008040318	MONETA MONEY BANK KC 20	0	0	19.639	153,6000	122.893,77	0,51
Summe						122.893,77	0,51
AKTIEN auf TÜRKISCHE LIRA lautend							
TRAOTOSN91H6	FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1	69.957	0	77.730	111,8000	180.866,77	0,76
TRAISTR91N2	TURKIYE IS BANKASI C TN 1	0	0	438.853	15,1400	138.284,42	0,58
TRAYBNK91N6	YAPI VE KREDİ B.NA TN 1	0	126.214	207.960	33,3000	144.129,32	0,60
Summe						463.280,51	1,94
AKTIEN auf UNGARISCHE FORINT lautend							
HU0000123096	RICHT.GEDE.VEG.GYAR UF100	0	0	3.515	10.490,0000	92.893,84	0,39
Summe						92.893,84	0,39
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						22.391.421,57	93,73
NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							
AKTIEN auf HONGKONG DOLLAR lautend							
BMG6957A2098	PEACE MARK HLDGS HD-,10 *)	0	0	33.000	0,0000	0,00	0,00
Summe						0,00	0,00
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						0,00	0,00
INVESTMENTZERTIFIKATE							
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend							
FR0010361683	MUF-AMU.MSCI INDIA2 UEEOA	0	0	48.000	27,0140	1.296.672,00	5,43
Summe						1.296.672,00	5,43
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE						1.296.672,00	5,43
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						23.688.093,57	99,15

*) Illiquid gewordene Wertpapiere

**) Im März des Berichtszeitraumes kam es zu einer Umbuchung von THB-Local in THB-Foreign-Shares. In weiterer Folge wurden die Foreign-Shares wieder auf die Local-Shares zurückgebucht.

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	85.054,08
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	123.353,51
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		208.407,59

DEVISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,16720	USD
HONGKONG DOLLAR	1 EUR =	9,09910	HKD
INDONESISCHE RUPIAH	1 EUR =	19.086,64000	IDR
KOREANISCHE WON	1 EUR =	1.616,59000	KRW
MALAYSISCHE RINGGIT	1 EUR =	4,92220	MYR
MEXIKANISCHE PESOS	1 EUR =	21,74680	MXN
NEUE TAIWAN DOLLAR	1 EUR =	35,66420	TWD
PHILIPPINISCHE PESOS	1 EUR =	66,66420	PHP
POLNISCHE ZLOTY	1 EUR =	4,26780	PLN
SÜDAFRIKANISCHE RAND	1 EUR =	20,66290	ZAR
THAILÄNDISCHE BAHT	1 EUR =	37,69010	THB
TSCHECHISCHE KRONEN	1 EUR =	24,54600	CZK
TÜRKISCHE LIRA	1 EUR =	48,04760	TRY
UNGARISCHE FORINT	1 EUR =	396,93000	HUF

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				
CNE100000258	COSCO SHIP.ENER.TRAN.CO.H	HKD	0	114.756
KR7128940004	HANMI PHARM. CO. SW 2500	KRW	0	333
KR7036570000	NCSOFT CORP. SW 500	KRW	0	625
KR7028050003	SAMSUNG E+A SW 5000	KRW	0	5.173
KRA0064001F2	SAMSUNG SDI CO. ANR	KRW	53	1
MYQ016600007	INARI AMERTRON MR -,10	MYR	0	149.584
PHY444251177	JG SUMMIT HLDGS INC B PP1	PHP	0	174.132
TH0765010Z16	AIRPORTS O.THAI-FOR- BA 1 *)	THB	51.600	51.600
TH0264A10Z12	BANGKOK DUSIT -FGN-BA-,10 *)	THB	161.161	161.161
TH0528A10Z14	DELTA EL.TH.PCL-FGN-BA-,1 *)	THB	52.940	52.940
TH0661010015	HOME PRODUCT C.-FGN- BA 1 *)	THB	289.412	289.412
TH0016010017	KASIKORNBANK -FGN- BA 10 *)	THB	21.184	21.184
TH0068010Z15	TMBTHANACHART-FGN- BA-,95 *)	THB	1.899.051	1.899.051
US05968L1026	BANCOLOMB. ADR/4 KP 500	USD	0	2.609
KRA0064001F2	SAMSUNG SDI CO. ANR	USD	0	52

*) Im März des Berichtszeitraumes kam es zu einer Umbuchung von THB-Local in THB-Foreign-Shares. In weiterer Folge wurden die Foreign-Shares wieder auf die Local-Shares zurückgebucht.

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 31.08.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	23.688.093,57	99,15
Zinsenansprüche	835,95	0,00
Dividendenansprüche	36.148,92	0,15
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	208.407,59	0,88
Gebührenverbindlichkeiten	-43.044,04	-0,18
FONDSVERMÖGEN	23.890.441,99	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber