

SPARTRUST VARIABLE

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

AT0000A07HH0

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SparTrust Variabel	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 28.02.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 28.02.2026 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 SPARTRUST VARIABEL

Fondsmanager:	IQAM Invest GmbH, Salzburg Subadvisor: Focus Asset Management GmbH, München
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A07HH0 Ausschüttende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	28.02.2026	31.08.2025
Fondsvermögen	62.719.540,31	62.111.149,17
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A07HH0) ¹⁾		
Rechenwert je Anteil	177,05	166,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	354.230	372.422

1) Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) eingehoben.

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 28.02.2026

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							
NL0000687663	AERCAP HOLDINGS EO -,01	2.550	0	2.550	150,360	324.971,82	0,52
US02079K1079	ALPHABET INC. CL.C DL-,001	2.130	0	4.469	307,150	1.163.413,44	1,85
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	0	0	2.924	207,920	515.284,21	0,82
US0378331005	APPLE INC.	0	650	2.431	272,950	562.394,75	0,90
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	0	1.847	2.639	130,250	291.333,43	0,46
US03073E1055	CENCORA DL-,01	680	0	680	366,650	211.316,69	0,34
US29084Q1004	EMCOR GRP INC. DL-,01	747	0	747	746,180	472.429,94	0,75
SG9999000020	FLEX LTD.	8.720	0	8.720	63,210	467.170,57	0,74
US4663131039	JABIL DL-,001	2.132	0	2.132	271,910	491.343,92	0,78
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	670	0	2.975	306,130	771.908,93	1,23
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	0	1.493	2.710	239,070	549.120,40	0,88
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	285	0	285	974,450	235.384,37	0,38
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	0	1.432	2.268	415,560	798.821,95	1,27
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	640	1.092	1.091	401,720	371.468,00	0,59
US6293775085	NRG ENERGY INC. DL-,01	2.440	0	2.440	181,340	375.021,91	0,60
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	570	300	5.379	184,890	842.923,52	1,34
US7591EP1005	REGIONS FINANCIAL DL-,01	12.350	0	12.350	29,360	307.323,81	0,49
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	535	370	2.520	376,810	804.815,19	1,28
IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY DL-,01	1.650	0	1.650	235,790	329.748,27	0,53
US8807791038	TEREX CORP. DL-,01	3.806	0	3.806	68,160	219.872,83	0,35
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	429	0	1.930	316,700	518.058,23	0,83
US9297401088	WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01	0	0	2.760	263,410	616.189,85	0,98
US97717P1049	WISDOMTREE INC. DL-,01	21.700	0	21.700	17,370	319.471,97	0,51
Summe						11.559.788,00	18,43
AKTIEN auf AUSTRALISCHE DOLLAR lautend							
AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	13.900	0	13.900	39,980	334.399,61	0,53
Summe						334.399,61	0,53
AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend							
GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING DL-,01	6.250	0	6.250	51,700	370.068,14	0,59
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS-,3125	18.100	0	18.100	21,670	449.209,19	0,72
GB0032089863	NEXT PLC LS 0,10	1.850	0	1.850	132,650	281.054,23	0,45
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	4.140	0	4.140	72,820	345.272,63	0,55
Summe						1.445.604,19	2,30
AKTIEN auf EURO lautend							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	0	0	1.080	384,700	415.476,00	0,66
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	0	177	120	1.232,400	147.888,00	0,24
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG AKT	2.300	0	2.300	135,600	311.880,00	0,50
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	14.220	0	20.030	32,910	659.187,30	1,05
DE000DWS1007	DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON	7.540	0	7.540	60,200	453.908,00	0,72
ES0130670112	ENDESA INH. EO 1,20	9.700	0	9.700	34,970	339.209,00	0,54
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS O.N.	0	941	1.411	190,000	268.090,00	0,43
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	0	15.100	26.738	20,050	536.096,90	0,85
BE0003565737	KBC GROEP N.V.	2.500	0	2.500	115,100	287.750,00	0,46
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	0	0	640	548,600	351.104,00	0,56
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	0	1.200	829	272,900	226.234,10	0,36
IT0005239360	UNICREDIT	0	0	4.736	73,760	349.327,36	0,56
Summe						4.346.150,66	6,93
AKTIEN auf HONGKONG DOLLAR lautend							
KYG8187G1055	SITC INTL HLDG.REGS HD-10	140.000	0	140.000	32,380	491.121,63	0,78
Summe						491.121,63	0,78
AKTIEN auf JAPANISCHE YEN lautend							
JP3738600000	NITERRA CO. LTD.	10.345	0	10.345	7.864,000	441.887,02	0,70
Summe						441.887,02	0,70

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend							
CA7800871021	ROYAL BK CDA	2.150	0	2.150	232,140	309.127,00	0,49
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	3.710	0	3.710	135,140	310.531,97	0,50
					Summe	619.658,97	0,99
AKTIEN auf POLNISCHE ZLOTY lautend							
PLPEKAO00016	BANK POLSKA KASA OP. ZY 1	5.700	0	5.700	228,100	307.878,29	0,49
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.	18.500	0	18.500	67,540	295.877,34	0,47
					Summe	603.755,63	0,96
AKTIEN auf TSCHECHISCHE KRONEN lautend							
CZ0008040318	MONETA MONEY BANK KC 20	35.700	0	35.700	196,400	289.204,75	0,46
					Summe	289.204,75	0,46
ZERTIFIKATE auf EURO lautend							
IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	0	3.187	13.647	422,820	5.770.224,54	9,20
					Summe	5.770.224,54	9,20
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						25.901.795,00	41,30
INVESTMENTZERTIFIKATE							
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend							
DE000A3EKR46	BIT DEFENSIVE GROWTH S	0	0	21.347	128,070	2.733.910,29	4,36
FR0011510056	CANDR.L.S.CREDIT R 3D.	6.600	0	15.200	119,460	1.815.792,00	2,90
IE00BHZRQZ17	FT ICAV-F.FTSEIND.ETF DLA	0	61.701	42.152	37,110	1.564.260,72	2,49
IE00BRKWGL70	INVECOMI S+P500 EUR HDG	0	88.750	95.564	52,722	5.038.325,21	8,03
DE000A3ERMJ4	K+K-WACHS.+INNOV. S	0	2.000	12.609	139,820	1.762.990,38	2,81
IE000SK1J582	LAZ-NORD.HY BD EAE0A	0	0	19.599	132,376	2.594.437,22	4,14
LU1650487413	MUL AMU E GOVB1-3 ETF ACC	67.040	43.202	23.838	128,290	3.058.177,02	4,88
LU2573966905	MUL-AMUNDI MSCI EM UE DIS	32.637	0	32.637	59,556	1.943.729,17	3,10
LI1115702881	PLENUM CATBDDYN IE0A	0	0	20.870	135,200	2.821.624,00	4,50
IE00BYTH5602	SPDR BLUSHGHYLDSCO.HDGEO	13.612	25.180	13.978	34,736	485.539,81	0,77
IE00B7WK2W23	UBS FDSO-U.MS.AC AXJ AADL	0	1.833	8.437	220,900	1.863.733,30	2,97
LU1324516308	UBSBBDGLEMSOV HEOA	85.850	117.651	76.534	13,165	1.007.531,84	1,61
IE00BDS67326	VANECK J.P. EM BO UC.ETF	21.875	11.897	36.700	60,096	2.205.523,20	3,52
IE00BH04FZ00	VANGUARD EUR CO EOA	1.072.346	58.685	1.013.661	5,156	5.226.436,12	8,33
IE00BJRHVH04	WMF(I)-W.EO HI.YI.BD SUNH	0	35.905	50.355	14,040	707.004,34	1,13
LU0462885301	XAIA C.-XAIA C.BASIS II	0	0	1.851	996,790	1.845.058,29	2,94
					Summe	36.674.072,91	58,47
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE						36.674.072,91	58,47
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						62.575.867,91	99,77
Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FINANZTERMINKONTRAKTE							
DEVISETERMINKONTRAKTE							
XCME-EC-F/MAR26	16.03.2026	USD	50	1,1798	21.454,00	0,03	
					Summe	21.454,00	0,03
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE					21.454,00	0,03	

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	-21.775,53
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	98.819,98
AUSTRALISCHE DOLLAR	EUR	-35,11
BRITISCHE PFUND	EUR	86.369,79
DÄNISCHE KRONEN	EUR	905,99
HONGKONG DOLLAR	EUR	664,68
JAPANISCHE YEN	EUR	176,56
KANADISCHE DOLLAR	EUR	777,72
POLNISCHE ZLOTY	EUR	790,94
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	2.404,79
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	836,15
TSCHECHISCHE KRONEN	EUR	1.617,26
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	-25.215,07
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		146.338,15

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN		KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,17985	USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,66185	AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR	=	0,87315	GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR	=	7,47180	DKK
HONGKONG DOLLAR	1 EUR	=	9,23030	HKD
JAPANISCHE YEN	1 EUR	=	184,10380	JPY
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,61455	CAD
POLNISCHE ZLOTY	1 EUR	=	4,22300	PLN
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR	=	10,68200	SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	=	0,91290	CHF
TSCHECHISCHE KRONEN	1 EUR	=	24,24400	CZK

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				
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	CHF	0	930
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO-,04	EUR	0	355
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	EUR	0	706
NL0006294274	EURONEXT N.V. WI EO 1,60	EUR	3.826	3.826
NL0011585146	FERRARI N.V.	EUR	493	925
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	0	2.925
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	0	1.625
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	806	3.022
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1	HKD	0	23.537
SE0000171100	SSAB AB -A- FRIA	SEK	15.360	47.360
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	0	2.975
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	4.500	4.500
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	USD	0	57
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	USD	0	8.614
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	0	1.675
US19260Q1076	COINBASE GLB.CLA -,00001	USD	0	700
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	USD	0	3.934
US26603R1068	DUOLINGO INC. A DL-,0001	USD	0	1.068
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	USD	1.210	1.210
US4330001060	HIMS+HERS HERS A DL-,0001	USD	0	2.100
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	USD	0	1.298
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	USD	0	278
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	USD	0	168
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	0	887
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	USD	5.450	5.995
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	USD	0	4.150
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	USD	0	2.786
US7495271071	REV GROUP INC. DL-,001	USD	3.880	3.880
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	USD	0	720
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	USD	0	810
US92537N1081	VERTIV HOL.CL A DL-,0001	USD	0	1.771
ES06445809V1	IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	41.838	41.838
LU1287023185	MUL AMU E GOB7-10 ETF ACC	EUR	0	32.118

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 28.02.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	62.575.867,91	99,77
Finanzterminkontrakte	21.454,00	0,03
Zinsenansprüche	3.033,67	0,00
Dividendenforderungen	7.417,94	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	146.338,15	0,24
Gebührenverbindlichkeiten	-34.571,36	-0,05
FONDSVERMÖGEN	62.719.540,31	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber