

PRIVATPORTFOLIO III

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

AT0000A0AMR9 / AT0000A2N2G0 / AT0000A0AMS7 / AT0000A2N2H8 / AT0000A38JK5

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum PrivatPortfolio III.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2025 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
DekoBank Deutsche Girozentrale

Sylvia Peroutka
vom Betriebsrat entsandt

Isolde Lindorfer
vom Betriebsrat entsandt

Geschäftsführung:

Holger Wern
Mag. Leopold Huber

ANGABEN ZUM PRIVATPORTFOLIO III

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0AMR9 Ausschüttende Tranche AT0000A2N2G0 Ausschüttende Tranche AT0000A0AMS7 Thesaurierende Tranche AT0000A2N2H8 Thesaurierende Tranche AT0000A38JK5 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.03.2025	30.09.2024
Fondsvermögen	210.920.284,66	218.995.228,81
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A0AMR9)		
Rechenwert je Anteil	2.327,99	2.357,01
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.060,000	3.180,000
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2N2G0)		
Rechenwert je Anteil	122,08	123,68
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21.738,000	17.242,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AMS7)		
Rechenwert je Anteil	2.556,56	2.562,70
Anzahl der ausgegebenen Anteile	64.252,000	68.278,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2N2H8)		
Rechenwert je Anteil	127,38	127,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	240.139,929	200.841,885
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A38JK5)		
Rechenwert je Anteil	116,97	117,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	53.762,000	74.466,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2025

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	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

US02079K3059	ALPHABET INC. CL.A DL-,001		0	0	15.476	154,3300	2.206.792,09	1,05
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01		0	0	12.636	192,7200	2.250.032,26	1,07
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		0	0	6.400	306,9500	1.815.097,48	0,86
US0378331005	APPLE INC.		0	0	9.532	217,9000	1.919.082,32	0,91
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	24.800		0	24.800	77,9400	1.785.929,96	0,85
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001		0	0	15.330	169,1200	2.395.463,00	1,14
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1		0	0	6.352	329,6900	1.934.944,91	0,92
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15		0	0	7.642	296,4400	2.093.129,89	0,99
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1		0	0	5.683	325,0400	1.706.737,80	0,81
US1729081059	CINTAS CORP.		0	650	13.426	203,2200	2.520.956,96	1,20
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25		0	0	34.235	70,3700	2.225.923,45	1,06
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005		0	0	2.797	929,6600	2.402.530,74	1,14
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	25.000		0	25.000	111,7900	2.582.232,28	1,22
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05		0	0	5.788	358,1500	1.915.339,74	0,91
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1		0	0	11.936	242,8500	2.678.238,57	1,27
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		0	0	5.390	378,8000	1.886.475,10	0,89
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	16.674		0	16.674	109,6700	1.689.584,75	0,80
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01		0	3.500	22.618	98,4800	2.058.043,65	0,98
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	4.300		0	4.300	502,5100	1.996.482,49	0,95
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001		0	0	6.743	269,9700	1.681.980,70	0,80
US8725401090	TJX COS INC. DL 1		0	0	22.485	118,2100	2.455.836,51	1,16
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		0	0	6.853	342,8500	2.170.887,05	1,03
US9311421039	WALMART DL-,10		0	1.700	33.433	85,1500	2.630.342,74	1,25
Summe							49.002.064,44	23,23

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25		0	0	711.437	2,9350	2.496.792,53	1,18
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105		0	0	93.134	25,6200	2.853.154,47	1,35
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	406.646		0	406.646	3,3230	1.615.789,38	0,77
Summe							6.965.736,38	3,30

AKTIEN auf EURO lautend

DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	7.168		0	7.168	221,9000	1.590.579,20	0,75
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.		0	0	7.107	355,3000	2.525.117,10	1,20
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.		0	0	11.488	120,3500	1.382.580,80	0,66
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		0	12.000	27.910	96,5600	2.694.989,60	1,28
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.		0	0	53.345	39,8300	2.124.731,35	1,01
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		0	2.200	10.734	266,6000	2.861.684,40	1,36
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		0	0	30.767	73,7600	2.269.373,92	1,08
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03		0	0	43.626	46,2300	2.016.829,98	0,96
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01		0	0	125.283	18,3000	2.292.678,90	1,09
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	39.362		0	39.362	51,6000	2.031.079,20	0,96
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2		0	0	3.696	345,1000	1.275.489,60	0,60
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		0	0	24.834	98,8400	2.454.592,56	1,16
FR0000121014	LVMH EO 0,3	1.500		0	3.426	587,1000	2.011.404,60	0,95
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.		0	0	4.445	587,6000	2.611.882,00	1,24
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	14.600		0	14.600	103,4000	1.509.640,00	0,72
DE0007164600	SAP SE O.N.		0	4.000	10.620	246,7500	2.620.485,00	1,24
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		0	0	13.788	217,1500	2.994.064,20	1,42
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		0	0	24.222	59,2100	1.434.184,62	0,68
Summe							38.701.387,03	18,35

AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend

SE0017486889	ATLAS COPCO A		0	0	101.173	164,0000	1.533.845,34	0,73
Summe							1.533.845,34	0,73

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49		0	0	24.433	98,6200	2.527.224,77	1,20
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		0	0	14.126	151,5500	2.245.314,70	1,06
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1		2.100	0	2.100	513,0000	1.129.896,69	0,54
Summe							5.902.436,16	2,80
ANLEIHEN auf EURO lautend								
FR0014000L31	UNEDIC 20/30 MTN	0,000	0	0	100	85,1010	85.101,00	0,04
Summe							85.101,00	0,04
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							102.190.570,35	48,45
INVESTMENTZERTIFIKATE								
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend								
LU1681040223	AIS-AM.STX EUR.600 ESG		0	3.000	52.000	133,0253	6.917.315,60	3,28
IE000COQKPO9	IM2-I.NSQ100ESG DLA		209.899	0	209.899	51,0300	10.711.145,97	5,08
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA		0	0	6.900	226,5300	1.563.057,00	0,74
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA		920.000	1.300.000	420.000	10,4760	4.399.920,00	2,09
IE00BFNM3D14	ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA		760.000	0	1.360.000	8,9410	12.159.760,00	5,77
IE00BYZTVV78	ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOD		0	0	174.000	5,0156	872.714,40	0,41
AT0000604384	SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND (IT)		0	0	35.000	134,5900	4.710.650,00	2,23
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEO A		0	0	18.500	101,9100	1.885.335,00	0,89
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		6.500	0	10.000	199,0800	1.990.800,00	0,94
IE00BHXMHQ65	UBS(I)ETF-SP500SS AAEOH		0	0	310.000	31,2200	9.678.200,00	4,59
LU1459801780	UBSLFS-BBG TIPS 1-10AAEOH		0	0	56.000	11,7520	658.112,00	0,31
LU1974696418	UBSLFS-JPM DL EM IG HAEOA		128.700	124.700	65.000	10,8440	704.860,00	0,33
IE00BFMNHK08	X(IE)-MSCI EUROPE ESG 1C		28.000	120.000	534.000	32,1800	17.184.120,00	8,15
IE00BFMNPS42	X(IE)-MSCI USA ESG 1C		33.000	15.000	405.000	54,7500	22.173.750,00	10,51
LU0290356954	XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C		0	3.500	9.500	202,7800	1.926.410,00	0,91
LU0290357259	XTR.II EUR.GOV.BD 7-10 1C		0	0	2.100	246,0400	516.684,00	0,24
LU0514695690	XTR.MSCI CHINA 1C		716.852	120.000	596.852	16,4880	9.840.895,78	4,67
Summe							107.893.729,75	51,15
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							107.893.729,75	51,15
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							210.084.300,10	99,60

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	438.736,22
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	433.846,54
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		872.582,76

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,082300 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,836300 GBP
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR =	10,817500 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,953450 CHF

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				
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	0	21.536
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	EUR	0	15.106
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	0	1.895
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	EUR	0	35.907
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	EUR	0	22.420
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50	EUR	41.100	41.100
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	0	9.565
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001	USD	6.200	6.200
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	USD	500	3.387
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	USD	0	5.009
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	USD	0	21.296
LU2490201840	AISMJPNESGCNZACTB UEDRHEA	EUR	12.000	135.450
IE00BJQRDM08	IM2-MSCI USA U.S.ETF DLA	EUR	0	100.000
LU0322252338	XTR.MSCI PA.EXJA.SC.1C	EUR	144.033	289.033

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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	210.084.300,10	99,60
Zinsenansprüche	16.176,87	0,01
Dividendenforderungen	123.928,05	0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	872.582,76	0,41
Gebührenverbindlichkeiten	-176.703,12	-0,08
FONDSVERMÖGEN	210.920.284,66	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber