

## **SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV**

Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht (AIF gem. §§ 166f Investmentfondsgesetz)  
verwaltet durch die IQAM Invest GmbH

AT0000A0AML2 / AT0000A1FQM8

## **HALBJAHRESBERICHT**

vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

## INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH .....	1
Angaben zum SpänglerPrivat: Alternativ .....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.03.2021 .....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.03.2021 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:** KR Heinrich Spängler, Vorsitzender (bis 14.03.2021)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates, Bankhaus Carl Spängler & Co. AG
- Prof. Dr. Andreas Grünbichler, stv. Vorsitzender (bis 14.03.2021)  
Mitglied des Vorstandes, CFO  
Wüstenrot Versicherungs-AG und Bausparkasse Wüstenrot AG
- Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner, stv. Vorsitzender (bis 14.03.2021)  
Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, IQAM Invest GmbH
- Dr. Werner G. Zenz (bis 14.03.2021)  
Sprecher des Vorstandes, Bankhaus Carl Spängler & Co. AG
- Dr. Hans Georg Mustafa (bis 14.03.2021)  
Vorsitzender des Verwaltungsausschusses, Ärztekammer für Salzburg
- Dr. Ulrich Neugebauer (ab 15.03.2021)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH
- Thomas Ketter (ab 15.03.2021)  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH
- Thomas Schneider (ab 15.03.2021)  
Deko Investment GmbH
- Sylvia Peroutka  
vom Betriebsrat entsandt
- Michael Illsinger (bis 09.05.2021)  
vom Betriebsrat entsandt
- Dr. Peter Pavlicek (bis 14.03.2021 / ab 10.05.2021)  
vom Betriebsrat entsandt
- Geschäftsführung:** Mag. Werner Eder
- Dr. Markus Ploner, CFA, MBA (bis 31.03.2021)
- Holger Wern (ab 01.04.2021)
- Dr. Thomas Steinberger

## ANGABEN ZUM SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV

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

## FONDSDETAILS IN EUR

	<b>31.03.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Fondsvermögen	122.025.700,06	108.295.906,87
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0AML2)</b>		
Rechenwert je Anteil	1.188,98	1.208,96
Anzahl der ausgegebenen Anteile	102.479	89.414
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1FQM8)</b>		
Rechenwert je Anteil	104,93	106,96
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.709	1.850

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.03.2021

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
<b>ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE</b>							
<b>AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend</b>							
US1921085049	COEUR MINING DL -,01	29.000	0	29.000	9,0300	222.811,20	0,18
US4227041062	HECLA MNG DL-,25	42.000	0	42.000	5,6900	203.335,32	0,17
					Summe	426.146,52	0,35
<b>AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend</b>							
GB000536739	ASSTEAD GRP PLC LS-,10	12.500	0	12.500	43,2700	634.941,60	0,52
GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC DL-,50	18.200	0	18.200	8,6420	184.638,61	0,15
					Summe	819.580,21	0,67
<b>AKTIEN auf EURO lautend</b>							
NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	280	0	280	1.903,5000	532.980,00	0,44
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	0	0	14.020	70,8400	993.176,80	0,81
DE0007100000	DAIMLER AG NA O.N.	7.600	22.240	7.600	76,0100	577.676,00	0,47
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE NA O.N.	3.950	0	3.950	110,5000	436.475,00	0,36
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	0	0	24.520	46,7200	1.145.574,40	0,94
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	8.100	0	55.710	17,1700	956.540,70	0,78
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	15.200	0	15.200	36,1550	549.556,00	0,45
DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.	1.200	0	1.200	425,2000	510.240,00	0,42
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	6.800	0	6.800	140,0000	952.000,00	0,78
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	13.300	0	13.300	55,7000	740.810,00	0,61
					Summe	7.395.028,90	6,06
<b>AKTIEN auf KANADISCHE DOLLAR lautend</b>							
CA32076V1031	FIRST MAJESTIC SILVER	14.500	0	14.500	19,6000	192.391,01	0,16
CA6979001089	PAN AMER. SILVER CORP.	7.800	0	7.800	37,7000	199.065,80	0,16
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	6.700	0	6.700	48,0000	217.709,18	0,18
					Summe	609.165,99	0,50
<b>ZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend</b>							
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	12.300	0	25.000	164,9700	3.509.104,06	2,88
IE00B4NCWG09	ISHARES PHYS.MET.O.END ZT	32.000	0	308.000	23,3463	6.118.135,80	5,01
JE00B1VS3770	WITR MET.SEC.Z07/UN.XAU	11.000	0	63.000	161,4200	8.652.650,39	7,09
					Summe	18.279.890,25	14,98
<b>ZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>							
FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	18.100	0	152.100	57,8940	8.805.677,40	7,22
DE000A1EK0G3	XTR P GOLD EUR H60	900	0	14.400	110,9300	1.597.392,00	1,31
DE000A1E0HR8	XTR P GOLD EUR 60	7.400	0	39.000	141,0100	5.499.390,00	4,51
DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	22.700	0	177.000	46,7732	8.278.856,40	6,78
					Summe	24.181.315,80	19,82
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>						51.711.127,67	42,38

### INVESTMENTZERTIFIKATE

<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>							
FR0010757781	AMUNDI ETF SH.EOSTXX 50 D	128.000	0	128.000	9,9700	1.276.160,00	1,05
IE00B02KXL92	ISHS-ESTXX MID UC. ETF	100.000	75.000	25.000	67,4200	1.685.500,00	1,38
IE00B3DKXQ41	ISHSIII-EO AGGR.BD EO DIS	3.200	0	54.000	127,6100	6.890.940,00	5,65
IE00B6R52036	ISV-GOLD.PROD.U.ETF DLA	36.000	0	101.000	12,1200	1.224.120,00	1,00
LU0603940916	LYX SHORTDAX -1XINV ETF I	6.300	0	66.500	15,4580	1.027.957,00	0,84
AT0000A2N2C9	PRIVATPORTFOLIO I (RA)	100	0	100	100,6100	10.061,00	0,01
AT0000A2N2D7	PRIVATPORTFOLIO I (RT)	100	0	100	100,5600	10.056,00	0,01
AT0000A2N2E5	PRIVATPORTFOLIO II (RA)	100	0	100	101,9600	10.196,00	0,01
AT0000A2N2G0	PRIVATPORTFOLIO III (RA)	100	0	100	102,8700	10.287,00	0,01
AT0000A2N2H8	PRIVATPORTFOLIO III (RT)	100	0	100	102,8000	10.280,00	0,01
AT0000A2N2K2	PRIVATPORTFOLIO IV (RT)	100	0	100	99,4800	9.948,00	0,01
AT0000A28J83	SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL (ESG) (IA)	18.900	15.000	4.000	108,9100	435.640,00	0,36

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
AT0000A2NA48	SPÄNGLERPRIVAT:TOP AKTIEN (IT)	50.000	0	50.000	105,5300	5.276.500,00	4,32
LU1974696418	UBS-J.P.M.DL EM H AEOA	19.100	0	134.100	12,5920	1.688.587,20	1,38
LU0950674332	UBS-ETF-MSCI WLD.S.R.AADL	338.000	0	438.000	20,8700	9.141.060,00	7,49
LU0290356871	XTR.II EUROZ.GOV.BD1-3 1C	1.500	0	28.100	168,2200	4.726.982,00	3,87
LU0292106241	XTR.SHORTDAX DAILY SW. 1C	0	0	92.420	14,6500	1.353.953,00	1,11
Summe						34.788.227,20	28,51

**"ANDERE SONDERVERMÖGEN" gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG 2011 auf EURO lautend**

KYG132191118	BLACKROCK ALETSCHE I EO	0	0	29.176	229,5439	6.697.238,43	5,49
QOXDBM036839	BLACKROCK EMERG.FR.CLI	0	0	16.244	219,1500	3.559.816,52	2,92
QOXDBM048826	BLACKROCK HS FD CL.H2.M14	0	0	1.400	1.261,9856	1.766.779,84	1,45
QOXDBM014588	BLACKROCK HS FD CL.A2.S.1	0	0	2.307	2.046,0295	4.719.858,40	3,87
KYG131551338	BLACKROCK UK EM.C.H.160EO	0	0	23.163	350,5500	8.119.784,33	6,65
BMG827361855	SOLIDUM EV.LKD S.C.A2NVEO	0	0	95	14.961,8723	1.421.261,17	1,16
Summe						26.284.738,69	21,54

**SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE**

61.072.965,89 50,05

**SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN**

112.784.093,56 92,43

Bezeichnung / Underlying	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------------	--------------------	-------------------	--------------------------------------	--------------------------------------

**DEWISENTERMINGESCHÄFTE**

**DEWISENTERMINGESCHÄFTE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend**

DTG USD EUR 23.06.21	-20.000.000	1,1770	-247.717,98	-0,20
Summe	-20.000.000		-247.717,98	-0,20

**SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE**

-247.717,98 -0,20

**BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN**

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	8.754.180,53
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	363.508,69
BRITISCHE PFUND	EUR	1.049,19
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		<b>9.118.738,41</b>

**DEWESENKURSE**

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,175300 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,851850 GBP
KANADISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,477200 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
<b>WERTPAPIERE</b>				
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CHF	495	495
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	DKK	2.850	2.850
DK0010268606	VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	DKK	2.765	2.765
DE000BAY0017	BAYER AG NA O.N.	EUR	16.500	16.500
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	EUR	0	20.570
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	EUR	5.235	5.235
DE000A0F5UF5	ISHARES NASDAQ-100 U.ETF	EUR	0	21.000
LU1033693638	LYXOR MDAX UCITS ETF I	EUR	200.000	200.000
LU1650487413	MUL-LX.EO GOV.BD 1-3Y A	EUR	0	47.250
AT0000A2N2F2	PRIVATPORTFOLIO II (RT)	EUR	100	100
AT0000A2N2J4	PRIVATPORTFOLIO IV (RA)	EUR	100	100
AT0000A18WC7	SPÄNGLERPRIVAT: FLEXIBEL (ESG) (RT)	EUR	0	50.000
AT0000A2NA55	SPÄNGLERPRIVAT: TOP AKTIEN (RT)	EUR	100	100
IE00B6YX5F63	SPDR B.B.1-3Y.E.G.B.U.ETF	EUR	0	74.000

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 31.03.2021 IN EUR

	EUR	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>112.784.093,56</b>	<b>92,43</b>
Devisentermingeschäfte	-247.717,98	-0,20
Cash Collateral	450.000,00	0,37
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	-3.111,47	0,00
Dividendenforderungen	1.183,10	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	9.118.738,41	7,47
Gebührenverbindlichkeiten	-77.485,56	-0,07
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>122.025.700,06</b>	<b>100,00</b>

Salzburg, im April 2021

### IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Holger Wern

Dr. Thomas Steinberger