

SPÄNGLERPRIVAT: EUROBOND

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

AT0000604376 / AT0000604384 / AT0000A37GX6

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. August 2025 bis 31. Jänner 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum SpänglerPrivat: EuroBond	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.01.2026.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.01.2026 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: EUROBOND

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000604376 Ausschüttende Tranche AT0000604384 Thesaurierende Tranche AT0000A37GX6 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2026	31.07.2025
Fondsvermögen	105.029.264,57	103.732.174,78
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000604376)		
Rechenwert je Anteil	100,47	100,31
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46.550	46.550
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000604384)		
Rechenwert je Anteil	138,14	136,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	726.333	724.139
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A37GX6)		
Rechenwert je Anteil	108,36	107,37
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100	100

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2026

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
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE								
ANLEIHEN auf EURO lautend								
BE6349638187	ARGE.SPAARB. 24/34 MTN	3,125	0	0	2.000	99,7055	1.994.110,00	1,90
XS2974146156	ASIAN DEV.BK 25/32 MTN	2,800	0	0	2.000	100,4620	2.009.240,00	1,91
XS2911193956	ASFINAG BOND 24/34	2,750	0	0	2.000	97,6125	1.952.250,00	1,86
DE0001053908	BAYERN LSA 24/33 S171	2,375	0	0	1.000	97,3375	973.375,00	0,93
BE0000357666	BELGIQUE 23/33	3,000	0	0	3.000	100,2885	3.008.655,00	2,86
BE0000363722	BELGIQUE 25/35	3,100	1.000	0	1.000	98,8650	988.650,00	0,94
FR001400Q6Q8	BPCE 24/34 MTN	3,125	0	0	2.000	99,4505	1.989.010,00	1,89
FR0014004750	BFCM 21/28 MTN	0,250	0	0	1.000	94,8975	948.975,00	0,90
FR001400W083	CAISS.FRANC. 25/33 MTN	3,125	0	0	1.500	99,7870	1.496.805,00	1,43
FR001400UCA3	CAISS.FRANC. 24/29 MTN	2,625	0	0	1.000	100,0065	1.000.065,00	0,95
FR001400IUM5	CSSE.REF.HAB 23/32	3,375	0	0	1.000	102,2080	1.022.080,00	0,97
FR001400N5C3	CSSE.REF.HAB 24/34 MTN	3,000	0	0	2.000	98,7140	1.974.280,00	1,88
SK4000025284	CESK.OB.BK 24/29	3,375	0	0	2.000	101,9990	2.039.980,00	1,94
FR001400PM54	CIE FIN.FONC 24/32 MTN	3,000	0	0	2.000	99,9945	1.999.890,00	1,90
DE000CZ40MB7	COBA MTH S.P18	0,625	0	0	1.500	97,6095	1.464.142,50	1,39
XS3007600581	COM.BK AUST. 25/32 MTN	2,855	0	0	2.000	99,6800	1.993.600,00	1,90
XS2449505820	CO. RABOBANK 22/32 MTN	0,750	0	0	2.000	88,8640	1.777.280,00	1,69
FR001400IAO3	CREDIT AGR. 23/33 MTN	3,250	0	0	2.000	101,1295	2.022.590,00	1,93
FR001400PBM0	CREDIT AGR. 24/32 MTN	3,000	0	0	500	99,8355	499.177,50	0,48
DE000DKB0531	DT.KREDITBANK OPF 24/30	3,000	0	0	1.000	101,6365	1.016.365,00	0,97
XS2749477134	DEXIA SA 24/29 MTN	2,750	0	0	1.000	100,3670	1.003.670,00	0,96
DE000A4DFKP0	DZ HYP PF.R.1285 MTN	2,750	2.000	0	2.000	98,1475	1.962.950,00	1,87
AT0000A2KW37	EG SENIOR PREF. MIP S.5	0,100	0	0	1.500	95,9410	1.439.115,00	1,37
XS1750974658	EG MOR.PFBR 18-28/1572	0,750	0	0	2.000	97,1030	1.942.060,00	1,85
EU000A2SCAG3	EFSS 23/33 MTN	2,875	0	0	2.000	100,1720	2.003.440,00	1,91
EU000A2SCAS8	EFSS 25/35 MTN	2,875	0	0	2.000	98,5695	1.971.390,00	1,88
EU000A3K4ES4	EU 24/34 MTN	3,000	0	0	2.000	99,9250	1.998.500,00	1,90
EU000A3LX098	EIB 24/31 MTN	2,875	0	0	2.000	101,2730	2.025.460,00	1,93
XS2440108491	FEDERAT.CAIS 22/27 MTN	0,250	0	0	700	98,0275	686.192,50	0,65
XS3219317669	FINNVERA 25/30 MTN	2,375	1.000	0	1.000	98,9640	989.640,00	0,94
FR0014007L00	FRANKREICH 22/32 O.A.T.	0,000	0	0	2.000	83,4040	1.668.080,00	1,59
FR001400X8V5	FRANKREICH 25/35 O.A.T.	3,200	1.000	0	3.000	98,7815	2.963.445,00	2,82
AT0000A32RP0	HYP.VBG PREF.SEN. 23/26	4,125	0	0	1.000	100,0710	1.000.710,00	0,95
XS1999728394	HYP.VBG. PF. 19-27	0,250	0	0	1.200	97,5925	1.171.110,00	1,12
AT0000A34CR4	HYP.VBG.PFANDBR.23-28	3,250	0	0	1.000	101,7665	1.017.665,00	0,97
IT0004644735	B.T.P. 10-26	4,500	0	500	1.000	100,1975	1.001.975,00	0,95
IT0005390874	ITALIEN 19/27	0,850	0	0	2.500	98,9240	2.473.100,00	2,35
IT0005383309	ITALIEN 19/30	1,350	0	0	2.500	95,3135	2.382.837,50	2,27
IT0005518128	ITALIEN 22/33	4,400	500	0	3.000	108,7115	3.261.345,00	3,11
NL0015614611	NATL-NEDE.BK 20/35 MTN	0,050	0	0	1.100	74,0170	814.187,00	0,78
XS2411638575	NIBC BANK 21/30 MTN	0,125	0	0	2.000	88,1050	1.762.100,00	1,68
XS2186093410	NORDBL LUX 20/27 MTN	0,010	0	0	1.000	96,9805	969.805,00	0,92
AT0000A324S8	OESTERR.REP 23-33/1	2,900	0	0	3.000	100,6080	3.018.240,00	2,87
XS2596528716	RBI ANL. 23-26/ S267/ T1	3,875	0	0	1.000	100,2020	1.002.020,00	0,95
FR001400QY06	SFIL 24/29 MTN	3,125	0	0	1.000	101,5210	1.015.210,00	0,97
SK4000015400	SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	0,125	0	0	2.000	99,2935	1.985.870,00	1,89
SK4000028726	SLOVENSK.SPO 26/32 MTN	2,875	1.000	0	1.000	99,8305	998.305,00	0,95
SK4000018958	SLOWAKEI 21/36	0,375	0	0	2.500	73,2650	1.831.625,00	1,74
SI0002104576	SLOWENIEN 24/34	3,000	0	0	2.000	100,5075	2.010.150,00	1,91
ES00000124C5	SPANIEN 13-28	5,150	0	0	2.000	107,6515	2.153.030,00	2,05
ES0000012H41	SPANIEN 21/31	0,100	0	0	2.000	87,8155	1.756.310,00	1,67
ES0000012L52	SPANIEN 23/33	3,150	0	0	3.000	101,5550	3.046.650,00	2,90
ES00000127A2	SPANIEN 15-30	1,950	0	0	1.000	97,7040	977.040,00	0,93
ES0000012P33	SPANIEN 25/35	3,200	1.000	0	1.000	99,9660	999.660,00	0,95
XS2076139166	SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	0,125	0	0	2.000	91,5275	1.830.550,00	1,74
XS2624502105	SPAREBK 1 B. 23/30 MTN	3,000	0	0	1.000	101,6600	1.016.600,00	0,97
XS2308586911	SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	0,125	0	0	1.500	95,1655	1.427.482,50	1,36
XS2895482201	TORON.DOM.BK 24/31 MTN	2,862	0	0	2.000	100,4705	2.009.410,00	1,91
FR0013518487	UNEDIC 20/29 MTN	0,250	0	0	1.500	91,6950	1.375.425,00	1,31

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
XS1565570212	VAN LANSCHOT 17/27 MTN	0,875	0	0	1.000	98,4950	984.950,00	0,94
SK4000024923	VSEOB.UV.BK 24/31	3,250	0	0	2.000	101,3550	2.027.100,00	1,93
SK4000015475	VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	0,500	0	0	1.500	92,8295	1.392.442,50	1,33
XS2348324414	WESTPAC SEC.NZ 21/28 MTN	0,010	0	0	1.000	94,6770	946.770,00	0,90
Summe							102.484.137,00	97,58
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							102.484.137,00	97,58
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							102.484.137,00	97,58

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	1.347.888,58
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		1.347.888,58

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					
FR0013310026	C.F.FINANC.LOC. 18/26 MTN	0,500	EUR	0	700
SK4000022398	SLOVENSK.SPO 23/26 MTN	3,250	EUR	0	1.000
SI0002103990	SLOWENIEN 20/30	0,875	EUR	0	2.000
ES0000012729	SPANIEN 16-26	1,950	EUR	0	1.000

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 31.01.2026 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	102.484.137,00	97,58
Zinsenansprüche	1.227.100,70	1,17
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.347.888,58	1,28
Gebührenverbindlichkeiten	-29.861,71	-0,03
FONDSVERMÖGEN	105.029.264,57	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber