

SPÄNGLER FAMILY BUSINESS TRUST

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

AT0000A0JDU3

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum Spängler Family Business Trust.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.11.2025.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.11.2025 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 SPÄNGLER FAMILY BUSINESS TRUST

Fondsmanager:	Bankhaus Carl Spängler & Co. AG, Salzburg
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000A0JDU3 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	30.11.2025	31.05.2025
Fondsvermögen	16.279.582,11	19.496.392,27
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0JDU3)		
Rechenwert je Anteil	182,97	181,72
Anzahl der ausgegebenen Anteile	88.971,967	107.287,862

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.11.2025

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							
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	0	1.600	2.600	319,9500	717.469,49	4,41
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	6.950	2.850	4.100	127,6500	451.390,75	2,77
US05464C1018	AXON ENTERPRISE DL-,00001	0	370	900	533,1700	413.862,61	2,54
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	0	0	640	1.040,0600	574.098,41	3,53
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	2.260	450	1.810	306,3500	478.238,39	2,94
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	3.000	0	3.000	217,4700	562.689,21	3,46
US1729081059	CINTAS CORP.	0	0	3.093	184,6000	492.447,11	3,02
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	900	900	3.700	188,2000	600.577,86	3,69
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCH.INC	0	0	3.850	156,2900	518.967,18	3,19
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	940	0	940	629,1300	510.054,08	3,13
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	0	0	1.250	544,9300	587.487,60	3,61
US58506Q1094	MEDPACE HOLDINGS DL-,01	0	920	1.170	606,6000	612.119,54	3,76
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	4.470	1.065	3.405	180,2600	529.376,26	3,25
Summe						7.048.778,49	43,30
AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend							
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	0	0	9.500	310,9000	395.446,45	2,43
Summe						395.446,45	2,43
AKTIEN auf EURO lautend							
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	0	0	4.500	92,3400	415.530,00	2,55
IT0003492391	DIASORIN S.P.A. EO 1	1.430	0	7.230	61,4200	444.066,60	2,73
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	0	460	1.770	313,1000	554.187,00	3,40
NL0015001FS8	FERROVIAL SE EO-,01	0	3.000	11.450	56,4800	646.696,00	3,97
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	0	0	235	2.113,0000	496.555,00	3,05
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	0	0	12.000	48,0500	576.600,00	3,54
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	0	0	5.200	124,4000	646.880,00	3,97
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	0	0	1.600	372,6000	596.160,00	3,66
FR0000121014	LVMH EO 0,3	0	250	890	627,4000	558.386,00	3,43
DE0006452907	NEMETSCHEK SE O.N.	0	1.700	4.460	94,6500	422.139,00	2,59
DE0007010803	RATIONAL AG	0	0	830	631,0000	523.730,00	3,22
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	0	0	10.740	50,5000	542.370,00	3,33
DE0007164600	SAP SE O.N.	0	0	2.500	207,0000	517.500,00	3,18
FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	1.900	0	7.400	58,6200	433.788,00	2,66
Summe						7.374.587,60	45,30
AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend							
SE0000148884	SKAND. ENSK. BKN A FR.SK10	0	10.000	35.000	187,6000	597.343,52	3,67
Summe						597.343,52	3,67
GENUSSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	0	0	2.210	309,3000	732.129,81	4,50
Summe						732.129,81	4,50
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						16.148.285,87	99,19
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						16.148.285,87	99,19

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	148.103,25
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	3.782,96
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		151.886,21

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,159450 USD
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,468900 DKK
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR =	10,992000 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	0,933650 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				
US2172041061	COPART INC.	USD	3.840	14.640
US57060D1081	MARKETAXESS HLDGS DL-,001	USD	630	3.395
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	0	2.500
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	USD	0	785
FR001400XV34	ESSILORLUXO. INH. ANR.	EUR	0	2.230
NL0015002I79	FERROVIAL SE ANR	EUR	0	14.450
NL0015002R03	FERROVIAL SE EO- ANR	EUR	11.450	11.450

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 30.11.2025 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	16.148.285,87	99,19
Zinsenansprüche	704,87	0,00
Dividendenforderungen	5.349,59	0,03
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	151.886,21	0,94
Gebührenverbindlichkeiten	-26.644,43	-0,16
FONDSVERMÖGEN	16.279.582,11	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Mag. Leopold Huber