

IQAM QUALITY EQUITY US

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

AT0000857784 / AT0000A0XJG0 / AT0000A10UE4 / AT0000A256S2

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur Spängler IQAM Invest GmbH.....	1
Angaben zum IQAM Quality Equity US	2
Fondsdetails in USD	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.09.2020.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.09.2020 in USD.....	6

ANGABEN ZUR SPÄNGLER IQAM INVEST GMBH

Fondsverwaltung:	Spängler 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 Vorsitzender des Aufsichtsrates, Bankhaus Carl Spängler & Co. AG Prof. Dr. Andreas Grünbichler, stv. Vorsitzender Mitglied des Vorstandes, CFO Wüstenrot Versicherungs-AG und Bausparkasse Wüstenrot AG Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner, stv. Vorsitzender Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, Spängler IQAM Invest Dr. Werner G. Zenz Sprecher des Vorstandes, Bankhaus Carl Spängler & Co. AG Dr. Hans Georg Mustafa Vorsitzender des Verwaltungsausschusses, Ärztekammer für Salzburg Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt Dr. Peter Pavlicek vom Betriebsrat entsandt Tim Kottke, MA (bis 31.08.2020) vom Betriebsrat entsandt Michael Illsinger (ab 01.09.2020) vom Betriebsrat entsandt
Geschäftsführung:	Mag. Werner Eder Dr. Markus Ploner, CFA, MBA Dr. Thomas Steinberger

ANGABEN ZUM IQAM QUALITY EQUITY US

Fondsmanager:	Spängler IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	State Street Bank International GmbH Filiale Wien
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
ISIN:	AT0000857784 Thesaurierende Tranche AT0000A0XJG0 Thesaurierende Tranche AT0000A10UE4 Thesaurierende Tranche AT0000A256S2 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN USD

	30.09.2020	31.03.2020
Fondsvermögen	29.453.162,22	29.898.830,23
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857784)		
Rechenwert je Anteil	325,18	269,16
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40.456,121	43.878,358
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XJG0)		
Rechenwert je Anteil	167,71	138,46
Anzahl der ausgegebenen Anteile	89.354,000	120.454,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A10UE4)		
Rechenwert je Anteil (in EUR)	123,05	103,30
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.073,710	12.361,500
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A256S2)		
Rechenwert je Anteil	110,45	91,15
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10,000	10,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.09.2020

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE								
AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225		3.313	1.813	1.500	224,0800	336.120,00	1,14
US00724F1012	ADOBE INC.		1.300	0	1.300	489,3300	636.129,00	2,16
US03662Q1058	ANSYS INC. DL-,01		2.400	600	1.800	319,5100	575.118,00	1,95
US0378331005	APPLE INC.		6.361	561	5.800	114,0900	661.722,00	2,25
US00206R1023	AT + T INC. DL 1		0	20.270	11.000	28,3000	311.300,00	1,06
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005		2.031	0	2.031	282,3500	573.452,85	1,95
US0905722072	BIO-RAD LABS INC. DL-,0001		1.150	0	1.150	515,1000	592.365,00	2,01
US1152361010	BROWN + BROWN DL-,10		13.000	0	13.000	45,1700	587.210,00	1,99
US12541W2098	C.H. ROB. WORLDWIDE NEW		8.292	3.792	4.500	103,7000	466.650,00	1,58
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01		5.500	0	5.500	105,7800	581.790,00	1,97
US1713401024	CHURCH + DWIGHT CO. DL 1		6.200	0	6.200	92,8500	575.670,00	1,95
US17275R1023	CISCO SYST. DL-,001		14.122	0	14.122	39,0600	551.605,32	1,87
US1773761002	CITRIX SYST. DL-,001		4.300	0	4.300	136,9500	588.885,00	2,00
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1		7.650	0	7.650	76,2200	583.083,00	1,98
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01		16.486	3.000	13.486	46,2000	623.053,20	2,12
US2058871029	CONAGRA BR. INC. DL 5		15.750	0	15.750	35,4800	558.810,00	1,90
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005		2.067	0	2.067	352,1400	727.873,38	2,47
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01		12.003	2.903	9.100	57,5400	523.614,00	1,78
US2566771059	DOLLAR GENER. CORP. DL-,875		3.471	971	2.500	209,6400	524.100,00	1,78
US25754A2015	DOMINOS PIZZA INC. DL-,01		1.500	0	1.500	423,4600	635.190,00	2,16
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01		5.314	0	5.314	130,0200	690.926,28	2,35
US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH. DL01		8.758	0	8.758	91,6300	802.495,54	2,72
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01		12.500	0	12.500	45,3300	566.625,00	1,92
CH0114405324	GARMIN LTD NAM. SF 0,10		0	5.800	6.000	95,0100	570.060,00	1,94
US4404521001	HORMEL FOODS DL-,01465		13.292	0	13.292	48,5100	644.794,92	2,19
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001		10.000	15.000	10.000	51,1900	511.900,00	1,74
US4262811015	JACK HENRY + ASS. DL -,01		3.500	0	3.500	162,1300	567.455,00	1,93
US57060D1081	MARKETAXESS HLDGS DL-,001		1.250	0	1.250	485,4300	606.787,50	2,06
US5717481023	MARSH + MCLENNAN COS. INC. D1		5.969	0	5.969	114,0500	680.764,45	2,31
US57772K1016	MAXIM INTEGR. PRODS DL-001		8.700	0	8.700	67,8400	590.208,00	2,00
US5797802064	MCCORMICK + CO. INC. N.VTG		2.953	0	2.953	189,8900	560.745,17	1,90
IE00BTN1Y115	MEDTR. PLC DL-,0001		9.492	3.492	6.000	102,6900	616.140,00	2,09
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		3.000	0	3.000	207,2600	621.780,00	2,11
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01		5.592	0	5.592	121,3800	678.756,96	2,30
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60		10.000	0	10.000	62,7700	627.700,00	2,13
US6937181088	PACCAR INC. DL 1		9.189	2.400	6.789	86,1500	584.872,35	1,99
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1		8.302	1.686	6.616	94,1500	622.896,40	2,11
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01		5.100	0	5.100	113,6500	579.615,00	1,97
US7611521078	RESMED INC. DL-,004		3.300	0	3.300	172,6600	569.778,00	1,93
US7757111049	ROLLINS INC. DL 1		11.000	0	11.000	54,5000	599.500,00	2,04
US7766961061	ROPER TECHN. DL-,01		1.400	0	1.400	401,3600	561.904,00	1,91
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1		15.005	3.505	11.500	53,7300	617.895,00	2,10
US74144T1088	T.ROW.PR.GRP DL-,20		5.516	1.155	4.361	127,4900	555.983,89	1,89
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833		5.114	1.250	3.864	156,9400	606.416,16	2,06
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1		5.590	1.790	3.800	141,5000	537.700,00	1,83
US8835561023	THERMO FISH. SCIENTIF. DL 1		0	2.578	1.422	434,3400	617.631,48	2,10
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008		3.850	0	3.850	140,9800	542.773,00	1,84
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001		3.000	0	3.000	199,4400	598.320,00	2,03
US9314271084	WALGREENS BOOTS AL. DL-,01		23.339	8.339	15.000	35,3800	530.700,00	1,80
US9311421039	WALMART DL-,10		5.041	0	5.041	137,1400	691.322,74	2,35
						Summe	29.368.187,59	99,71
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							29.368.187,59	99,71
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							29.368.187,59	99,71

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

DEWISENTERMINGESCHÄFTE (OFFENE POSITIONEN)

KÄUFE

EUR	USD	1.091.827	0,8520	31.438,97	0,11
EUR	USD	84.090	0,8520	-1.306,36	-0,01
			Summe	30.132,61	0,10

SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE

30.132,61 0,10

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
AMERIKANISCHE DOLLAR	USD	82.343,00
EURO	USD	9.249,46
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		91.592,46

DEISENKURSE

WÄHRUNG	KURS
EURO	1 USD = 0,85244 EUR

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01		USD	7.684	7.684
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01		USD	0	9.500
US0311001004	AMETEK INC. DL-,01		USD	0	12.000
BMG0450A1053	ARCH CAP. GP. DL-,01		USD	0	22.000
US04621X1081	ASSURANT INC. DL-,01		USD	6.429	6.429
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10		USD	4.528	4.528
US0844231029	BERKLEY CORP. DL-,20		USD	0	15.380
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008		USD	407	407
US14448C1045	CARRIER GBL CORP DL-,01		USD	4.000	4.000
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75		USD	0	9.176
US1720621010	CINCINNATI FINL DL 2		USD	12.093	12.093
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50		USD	3.992	3.992
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01		USD	0	13.000
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01		USD	0	7.910
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.		USD	0	8.414
US26441C2044	DUKE EN.CORP. DL -,001		USD	0	11.000
IE00B8KQN827	EATON CORP.PLC DL -,01		USD	0	9.000
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1		USD	3.200	3.200
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50		USD	11.309	11.309
US29414B1044	EPAM SYST. INC. DL-,001		USD	2.881	2.881
US30034W1062	EVERGY INC.		USD	0	15.500
US3156161024	F5 NETWORKS INC. O.N.		USD	4.534	4.534
US31620R3030	FIDELITY NATL FINL. FNF		USD	0	24.000
US31620M1062	FIDELITY NATL INF. SVCS		USD	0	8.000
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1		USD	6.982	6.982
US8064071025	HENRY SCHEIN INC. DL-,01		USD	11.041	11.041
US4698141078	JACOBS ENGINEERING DL 1		USD	0	11.176
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001		USD	5.573	5.573
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01		USD	0	27.965
US4851703029	KANS.CIT.SO.		USD	1.000	5.000
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10		USD	0	17.500
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001		USD	0	6.116
US55261F1049	M+T BK DL-,50		USD	0	5.000
US56418H1005	MANPOWERGP. INC. DL-,01		USD	9.155	9.155
US5732841060	MARTIN MAR. MAT. DL-,01		USD	0	4.500
US65339F1012	NEXTERA EN. INC.DL-,01		USD	0	4.100
US6541061031	NIKE INC. B		USD	6.883	6.883
US6687711084	NORTONLIFELOCK INC. L-,01		USD	31.138	31.138
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01		USD	2.000	2.000
US6951561090	PACKAGING CORP. OF AMER.		USD	6.928	6.928
US7043261079	PAYCHEX INC. DL-,01		USD	9.602	9.602
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.		USD	9.194	9.194
US6935061076	PPG IND. INC. DL 1,666		USD	6.757	6.757
US7458671010	PULTE GP. INC. DL -,01		USD	0	28.000
US74736K1016	QORVO INC.DL -,0001		USD	0	12.000
US7551115071	RAYTHEON CO. DL-,01		USD	0	2.500
US75513E1010	RAYTHEON TECH. CORP. -,01		USD	9.837	9.837
US83088M1027	SKYWORKS SOL. DL-,25		USD	0	11.500
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.		USD	0	8.800
US9024941034	TYSON FOODS INC A DL-,10		USD	0	14.904
US9130171096	UTD TECHN. DL 1		USD	0	4.000
US91913Y1001	VALERO EN. CORP.DL-,01		USD	0	13.575
US9285634021	VMWARE INC.CLASS A DL-,01		USD	4.521	4.521
US9291601097	VULCAN MAT. CO DL 1		USD	0	5.000
US92939U1060	WEC EN. GRP DL 10		USD	0	7.000
US58463J3041	MEDICAL PROP. TR.		USD	0	30.000
US59522J1034	MID-AMER. APARTM. COMM.		USD	0	7.500
US7561091049	REALTY INC. CORP. DL 1		USD	0	11.289

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 30.09.2020 IN USD

	USD	%
Wertpapiervermögen	29.368.187,59	99,71
Devisentermingeschäfte	30.132,61	0,10
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	-5,54	0,00
Dividendenansprüche	2.828,99	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	91.592,46	0,31
Gebührenverbindlichkeiten	-39.573,89	-0,13
FONDSVERMÖGEN	29.453.162,22	100,00

Salzburg, im Oktober 2020

Spängler IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Dr. Markus Ploner, CFA, MBA

Dr. Thomas Steinberger