

## **IQAM BALANCED AKTIV**

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

AT0000A1AK00 / AT0000A1AK26 / AT0000801022 / AT0000A1AK18 / AT0000A1AK34 / AT0000A2GK11

## **HALBJAHRESBERICHT**

vom 1. Jänner 2021 bis 30. Juni 2021

## INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH .....	1
Angaben zum IQAM Balanced Aktiv .....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.06.2021 .....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.06.2021 in EUR.....	7

## 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 IQAM BALANCED AKTIV

<b>Fondsmanager:</b>	IQAM Invest GmbH, Salzburg
<b>Depotbank:</b>	Raiffeisen Bank International AG, Wien
<b>Abschlussprüfer:</b>	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
<b>ISIN:</b>	AT0000A1AK00 Ausschüttende Tranche AT0000A1AK26 Ausschüttende Tranche AT0000801022 Ausschüttende Tranche AT0000A1AK18 Thesaurierende Tranche AT0000A1AK34 Thesaurierende Tranche AT0000A2GK11 Thesaurierende Tranche

## FONDSDETAILS IN EUR

	30.06.2021	31.12.2020
Fondsvermögen	81.163.711,30	91.283.666,05
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1AK00)</b>		
Rechenwert je Anteil	102,94	102,58
Anzahl der ausgegebenen Anteile	107.044,808	136.056,558
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A1AK26)</b>		
Rechenwert je Anteil	106,03	105,42
Anzahl der ausgegebenen Anteile	319.854,889	316.507,889
<b>Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000801022)</b>		
Rechenwert je Anteil	115,39	113,11
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33.476,550	102.406,610
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1AK18)</b>		
Rechenwert je Anteil	111,56	109,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	75.414,850	80.951,730
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1AK34)</b>		
Rechenwert je Anteil	114,01	111,96
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.020,000	15.020,000
<b>Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A2GK11)</b>		
Rechenwert je Anteil	109,01	106,95
Anzahl der ausgegebenen Anteile	203.998,059	203.998,059

## WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.06.2021

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	------------------------	----------	-------------------------------------	---	---------	---------------------------	-----------------	---------------------------

### ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

#### ANLEIHEN auf EURO lautend

DE000A13R7Z7	ALLIANZ SE MTN.14/UNBEFR.	3,375	0	0	700	109,2345	764.641,50	0,94
XS0140608398	BA MTN 01/21	5,800	0	0	600	102,5465	615.279,00	0,76
AT0000A2RK00	BSPK ANL. 21/26	0,500	600	0	600	100,1440	600.864,00	0,74
BE0000349580	BELGIQUE 20/30	0,100	700	0	700	100,9970	706.979,00	0,87
BE0000334434	BELGIQUE 15/25 74	0,800	0	0	1.250	105,3320	1.316.650,00	1,62
DE000A2YPAD6	BD.LAENDER 57 LSA 19/29	0,000	0	0	1.600	100,2945	1.604.712,00	1,98
DE0001135481	BUNDANL.V.12/44	2,500	0	0	300	152,1880	456.564,00	0,56
XS2056427730	CC RAIF.DAA 19/24 MTN	1,125	0	0	650	101,9700	662.805,00	0,82
FR00140002P5	CADES 20/28 MTN	0,000	0	0	1.500	100,6825	1.510.237,50	1,86
ES0415306028	CAJA RU.NAV. 14-29	3,650	0	0	800	123,8535	990.828,00	1,22
XS0149398579	COBA 02/22 S.463	6,460	0	0	700	105,3570	737.499,00	0,91
ES0000101743	COMUNIDAD MADRID 16-66	3,756	0	0	250	149,4460	373.615,00	0,46
XS1555575320	CORP.ANDINA 17/22 MTN	0,500	800	0	800	100,4665	803.732,00	0,99
DE000DL19TQ2	DT.BANK MTN 17/22	0,259	800	0	800	100,4355	803.484,00	0,99
XS2181347183	ESTLAND 20/30	0,125	0	0	1.500	100,2075	1.503.112,50	1,85
EU000A1G0DY0	EFSS 17/27 MTN	0,875	0	0	800	106,6560	853.248,00	1,05
BE0001765198	FLAEMISCHE GEM. 16-36 MTN	1,000	0	0	1.200	105,4995	1.265.994,00	1,56
XS1195216707	STOCKHOLM GEM. 15/25 MTN	0,750	0	0	1.000	103,4970	1.034.970,00	1,28
XS0435015937	GOLDMAN S.GRP 09/23 ZOMTN	0,000	0	0	600	99,1720	595.032,00	0,73
XS0132424028	TIROL MTN 01/26	0,000	0	0	500	94,3665	471.832,50	0,58
IT0005345183	B.T.P. 18-25	2,500	0	0	2.000	110,7180	2.214.360,00	2,73
IT0005402117	ITALIEN 20/36	1,450	1.900	0	1.900	102,3510	1.944.669,00	2,40
IT0005331878	C.C.T. 18-25 FLR	0,032	2.550	0	3.300	100,6195	3.320.443,50	4,09
XS1484645616	KAERNT.AUSGL.-FDS 16-32	0,000	0	0	1.000	95,7325	957.325,00	1,18
DE000A2LQSN2	KRED.F.WIED.19/29 MTN	0,750	0	0	1.000	106,7280	1.067.280,00	1,31
LT0000650038	LITAUEN 17-22	0,300	0	500	750	100,8405	756.303,75	0,93
LT0000670028	LITAUEN 17-24	0,700	0	0	1.400	103,2030	1.444.842,00	1,78
FR0012285948	MARSEILLE 14-29 MTN	2,830	500	0	500	120,5620	602.810,00	0,74
PTMTLCOM0006	METROP. LISBOA 07-27	4,799	0	0	950	129,7620	1.232.739,00	1,52
NL0012818504	NEDERLD 18-28	0,750	0	0	750	107,5380	806.535,00	0,99
AT0000A2KVP9	NOE, LAND ANL. 2020/2035	0,000	0	0	1.000	93,4065	934.065,00	1,15
XS2343459074	NORDEA BANK 21/31 FLR MTN	0,625	1.100	0	1.100	99,7090	1.096.799,00	1,35
DE000NRWOK03	LAND NRW MTN-LSA 18/28	0,950	0	0	1.250	107,4605	1.343.256,25	1,65
AT0000A28HX3	OBERBANK ANL. 19-26	0,750	0	0	1.100	101,6750	1.118.425,00	1,38
FR0011651744	PARIS 13/33 MTN	3,240	0	0	1.300	131,9820	1.715.766,00	2,11
PTOTEXOEO024	PORTUGAL 19/29	1,950	0	0	650	114,4940	744.211,00	0,92
XS2250201329	QUEBEC,PROV 20/30 MTN	0,000	0	0	1.100	97,7630	1.075.393,00	1,33
XS0757586267	SNCF RESEAU 12/62 MTN	4,125	0	0	500	183,3225	916.612,50	1,13
FR0013483914	SOC.GR.PARIS 20/70 MTN	1,000	700	0	700	89,7970	628.579,00	0,78
ES0000012729	SPANIEN 16-26	1,950	0	0	1.900	110,4785	2.099.091,50	2,59
DE000A2TSS82	THUERINGEN LS 18/33	1,250	0	0	850	111,7970	950.274,50	1,17
Summe							44.641.859,00	55,00
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>							<b>44.641.859,00</b>	<b>55,00</b>

### NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

#### ANLEIHEN auf EURO lautend

FR0011931658	MARSEILLE 14-29	3,240	0	300	650	122,9930	799.454,50	0,99
Summe							799.454,50	0,99
<b>SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>							<b>799.454,50</b>	<b>0,99</b>

### INVESTMENTZERTIFIKATE

#### INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

AT0000A0XJGO	IQAM QUALITY EQUITY US (AT)		4.000	5.000	15.381	196,8000	2.542.686,09	3,13
Summe							2.542.686,09	3,13

IQAM Balanced Aktiv  
Halbjahresbericht vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend</b>								
LU1681045024	AIS-AM.MSCI EM L.A.EOC		45.000	30.000	110.000	13,0575	1.436.325,00	1,77
DE000ETFL565	DEKA MSCI EUROP.C.CH.ESG		130.000	0	130.000	14,4780	1.882.140,00	2,32
AT0000A0R2P9	IQAM BOND CORPORATE (AT)		800	0	3.000	1.295,3500	3.886.050,00	4,79
AT0000A189R7	IQAM BOND LC EMERGING MARKETS (AT)		3.000	13.000	41.000	109,4500	4.487.450,00	5,53
AT0000A0R2Q7	IQAM QUALITY EQUITY EUROPE (AT)		350	583	1.631	1.983,6600	3.235.232,42	3,99
AT0000A0XBW4	IQAM SHORTTERM EUR (AT)		8.500	0	51.500	105,4400	5.430.160,00	6,69
AT0000A0VPF3	IQAM STRATEGIC COMMODITY FUND (AT)		150	220	310	7.684,0400	2.382.052,40	2,94
IE00BFNM3P36	ISHSIV-MSCI EM IMI ES.DLA		240.000	50.000	190.000	6,3400	1.204.600,00	1,48
IE00BFNM3G45	ISHSIV-MSCI USA ESG S.DLA		340.000	200.000	140.000	7,0610	988.540,00	1,22
IE00BQN1K901	ISHSIV-E.MSCI EUR.V.F.EOA		205.000	0	205.000	6,8270	1.399.535,00	1,72
IE00BD1F4M44	ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA.		410.000	135.000	275.000	7,5380	2.072.950,00	2,55
LU1900067940	MUL-L.HONG KONG EOD		28.000	0	28.000	29,3660	822.248,00	1,01
IE00B53H0131	UBS FDSO-CMCI C.SF DLAA		15.000	0	15.000	67,3000	1.009.500,00	1,24
IE00BG370F43	X(IE)-MSCI EM.MKTS ESG 1C		21.000	11.000	10.000	52,2700	522.700,00	0,65
LU0292109690	XTR.NIFTY 50 SWAP 1C		9.000	14.000	5.000	173,3400	866.700,00	1,07
Summe							31.626.182,82	38,97
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							34.168.868,91	42,10
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							79.610.182,41	98,09

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontraktkurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE</b>						
<b>AKTIENINDEXKONTRAKTE</b>						
OSE NIKKEI 225 INDEX FUT 20210909	09.09.2021	JPY	8	28.760,0000	-15.810,73	-0,02
Summe					-15.810,73	-0,02
<b>ZINSTERMINKONTRAKTE</b>						
GERMAN GOVERNMENT BUXL F 20210908	08.09.2021	EUR	-18	201,7000	-32.040,00	-0,04
Summe					-32.040,00	-0,04
<b>DEVISENTERMINKONTRAKTE</b>						
EURO FX FUTURE 20210913	13.09.2021	USD	41	1,1923	-108.779,93	-0,13
Summe					-108.779,93	-0,13
<b>SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE</b>					-156.630,66	-0,19

WÄHRUNG	BETRAG	
	FONDSWÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	480.697,64
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	19.175,28
AUSTRALISCHE DOLLAR	EUR	55.140,48
BRITISCHE PFUND	EUR	490.721,59
JAPANISCHE YEN	EUR	301.051,09
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	4.152,16
SÜDAFRIKANISCHE RAND	EUR	73.250,18
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	145.811,23
<b>SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>		1.569.999,65

## DEVISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS	
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,190500	USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,584250	AUD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,860600	GBP
JAPANISCHE YEN	1 EUR =	131,556200	JPY
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR =	1,096150	CHF
SÜDAFRIKANISCHE RAND	1 EUR =	17,041300	ZAR

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
<b>WERTPAPIERE</b>					
XS1716946717	AUCKLAND, COUNC. 17/24MTN	0,625	EUR	0	650
IT0005216491	B.T.P. 16-21	0,350	EUR	0	1.300
XS0140394817	BA FLR-MTN 01/31 S.158	0,000	EUR	0	1.000
XS2051670300	BPP EU.HLDG. 19/29 MTN	1,750	EUR	0	900
XS0247541971	C.C.T. 06-36 FLR	4,425	EUR	500	1.500
XS2293755125	ISLAND 21/28 MTN	0,000	EUR	500	500
AT0000A2R9G1	KOMMUNALKR. FIX. NT 21-24	0,250	EUR	800	800
XS1953056253	LETTLAND,REP 19/49 MTN	1,875	EUR	0	450
XS2239830222	MAROKKO 20/26 REGS	1,375	EUR	0	600
XS1807430811	ONTARIO PROV. 18/25 MTN	0,625	EUR	0	900
XS2073758885	PERUSA.LISTR 19/31 REGS	1,875	EUR	0	650
XS1091799061	PGE SWEDEN 14/29 MTN	3,000	EUR	0	1.100
XS1935261013	PKO BK HIPO. 19/21 MTN	0,250	EUR	1.000	1.000
FR0011883966	REP. FSE 14-30 O.A.T.	2,500	EUR	0	700
FR0013200813	REP. FSE 16-26 O.A.T.	0,250	EUR	0	600
FR0013154028	REP. FSE 16-66 O.A.T.	1,750	EUR	0	650
SI0002103966	SLOWENIEN 20/30	0,275	EUR	0	400
LU1437017350	AIS-A.IN.MSCI E.M.UCETFDR		EUR	0	22.500
LU1681038243	AIS-AM.MSCI NDQ100 EOC		EUR	0	8.500
AT0000A0XH41	IQAM BOND HIGH YIELD (AT)		EUR	0	3.500
AT0000A1W4A9	IQAM MARKET TIMING EUROPE (BT)		EUR	0	21.250
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF		EUR	0	25.000
IE00B4L5YX21	ISHIII-C.MSCI JP.IMI DLA		EUR	0	30.000
LU0496786574	MUL-LYX.S+P500UC.ETF DEO		EUR	0	77.000
LU0292107991	XTR.MSCI EM ASIA SWAP 1C		EUR	0	27.000
LU0292107645	XTR.MSCI EM.MKT.SWAP 1C		EUR	0	37.500
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE</b>					
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	11	0
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	18	18
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	20	20
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	22	22
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	15	0
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	3	3
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	5	5
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	1	1
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	16	16
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	1	1
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	4	4
---	BUND FUTURE 20210308		EUR	22	22
---	BUND FUTURE 20210608		EUR	21	21
---	BUND FUTURE 20210608		EUR	13	13
---	BUND FUTURE 20210608		EUR	60	60
---	DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20210319		EUR	35	35
---	DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20210319		EUR	25	25
---	DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20210319		EUR	0	50
---	DJ EURX E-STXX50 FUTURE 20210618		EUR	25	25
---	EURO-BTP-FUTURES 20210308		EUR	16	16
---	EURO-BTP-FUTURES 20210308		EUR	16	16
---	EURO-BTP-FUTURES 20210608		EUR	8	8

IQAM Balanced Aktiv  
Halbjahresbericht vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
---	GERMAN GOVERNMENT BUXL F 20210308		EUR	5	5
---	GERMAN GOVERNMENT BUXL F 20210308		EUR	8	0
---	GERMAN GOVERNMENT BUXL F 20210608		EUR	5	5
---	GERMAN GOVERNMENT BUXL F 20210608		EUR	4	4
---	GERMAN GOVERNMENT BUXL F 20210608		EUR	9	9
---	OSE NIKKEI 225 INDEX FUT 20210311		JPY	0	7
---	OSE NIKKEI 225 INDEX FUT 20210610		JPY	3	3
---	OSE NIKKEI 225 INDEX FUT 20210610		JPY	5	5
---	30YR US TREASURY BOND FU 20210621		USD	16	16
---	30YR US TREASURY BOND FU 20210921		USD	16	16
---	EURO FX FUTURE 20210315		USD	0	6
---	EURO FX FUTURE 20210315		USD	0	27
---	EURO FX FUTURE 20210315		USD	14	14
---	EURO FX FUTURE 20210614		USD	17	17
---	EURO FX FUTURE 20210614		USD	16	16
---	EURO FX FUTURE 20210614		USD	15	15
---	EURO FX FUTURE 20210614		USD	15	15
---	EURO FX FUTURE 20210614		USD	16	16
---	MINI S&P 500 FUTURE 20210319		USD	0	12
---	MINI S&P 500 FUTURE 20210319		USD	11	11
---	MINI S&P 500 FUTURE 20210319		USD	0	12
---	MINI S&P 500 FUTURE 20210319		USD	13	13

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 30.06.2021 IN EUR

	EUR	%
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>79.610.182,41</b>	<b>98,09</b>
Finanzterminkontrakte	-156.630,66	-0,19
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	197.150,55	0,24
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.569.999,65	1,93
Gebührenverbindlichkeiten	-56.990,65	-0,07
<b>FONDSVERMÖGEN</b>	<b>81.163.711,30</b>	<b>100,00</b>

Salzburg, im Juli 2021

### IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Holger Wern

Dr. Thomas Steinberger