

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 2019 bis 30. September 2019

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur Spängler IQAM Invest GmbH.....	1
Angaben zum IQAM Quality Equity US	2
Fondsdetails in USD	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.09.2019.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.09.2019 in USD.....	5

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. Jochen Stich (bis 08.11.2019)
Innovations-und Projektportfolio Management
Porsche Holding Gesellschaft m.b.H.
- 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
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

	30.09.2019	31.03.2019
Fondsvermögen	58.300.373,63	54.115.600,46
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857784)		
Rechenwert je Anteil	361,49	341,31
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47.464,751	75.122,433
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XJG0)		
Rechenwert je Anteil	185,45	174,98
Anzahl der ausgegebenen Anteile	209.684,000	152.501,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A10UE4)		
Rechenwert je Anteil (in EUR)	141,39	134,99
Anzahl der ausgegebenen Anteile (in EUR)	14.564,500	11.796,150
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A256S2)		
Rechenwert je Anteil	122,07	114,60
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10,000	10,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.09.2019

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
		Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	0	0	20.600	51,8900	1.068.934,00	1,83
US0236081024	AMEREN CORP. DL-,01	14.000	0	14.000	80,0000	1.120.000,00	1,92
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	33.168	5.372	27.796	42,0500	1.168.821,80	2,00
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	0	0	27.074	40,9400	1.108.409,56	1,90
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	0	10.715	36.270	37,4300	1.357.586,10	2,33
US0844231029	BERKLEY CORP. DL-,20	6.225	3.295	15.380	71,7200	1.103.053,60	1,89
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	9.176	0	9.176	118,6000	1.088.273,60	1,87
US1720621010	CINCINNATI FINL DL 2	0	1.368	10.076	115,7600	1.166.397,76	2,00
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	12.000	0	12.000	94,6200	1.135.440,00	1,95
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	0	4.404	23.301	52,1400	1.214.914,14	2,08
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	0	1.690	7.910	141,5600	1.119.739,60	1,92
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	0	4.086	8.414	129,9600	1.093.483,44	1,88
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	1.123	1.231	8.114	160,0200	1.298.402,28	2,23
US2333311072	DTE EN. CO.	9.312	0	9.312	132,4900	1.233.746,88	2,12
US26441C2044	DUKE EN.CORP. DL -,001	12.000	0	12.000	96,2600	1.155.120,00	1,98
IE0088KQN827	EATON CORP.PLC DL -,01	9.500	0	9.500	83,0100	788.595,00	1,35
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	0	0	5.900	197,7900	1.166.961,00	2,00
US2971781057	ESSEX PROP. TR. DL-,0001	496	500	3.396	326,3500	1.108.284,60	1,90
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	14.597	6.735	7.862	71,4800	561.975,76	0,96
CH0114405324	GARMIN LTD NAM.SF 0,10	14.300	0	14.300	84,8100	1.212.783,00	2,08
US40414L1098	HCP INC. DL 1	4.708	4.000	31.708	35,5200	1.126.268,16	1,93
US4228061093	HEICO CORP. DL-,01	7.751	0	7.751	124,7400	966.859,74	1,66
IE00B6330302	INGERSOLL-RAND PLC DL 1	9.177	0	9.177	123,5600	1.133.910,12	1,95
US4571871023	INGREDION INC. DL-,01	14.439	0	14.439	80,4900	1.162.195,11	1,99
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	24.586	0	24.586	50,7800	1.248.477,08	2,14
US4595061015	INTL FLAVORS/FRAG.DL-,125	1.500	0	9.200	120,8100	1.111.452,00	1,91
US49456B1017	KINDER MORGAN P DL-,01	5.025	0	56.185	20,6700	1.161.343,95	1,99
US5002551043	KOHL'S CORP. DL-,01	7.450	0	22.240	49,6400	1.103.993,60	1,89
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10	22.227	23.293	22.227	54,7200	1.216.261,44	2,09
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	6.116	0	6.116	191,5500	1.171.519,80	2,01
US55261F1049	M+T BANK DL-,50	1.000	967	7.835	158,1900	1.239.418,65	2,13
US6374171063	NATIONAL RETAIL PPTYS	19.000	19.626	19.000	56,4100	1.071.790,00	1,84
US7185461040	PHILLIPS 66 DL-,01	2.744	1.745	11.137	103,6600	1.154.461,42	1,98
US7234841010	PINNACLE WEST CAPITAL	11.500	0	11.500	97,4100	1.120.215,00	1,92
US7427181091	PROCTER GAMBLE	10.415	0	10.415	124,5700	1.297.396,55	2,23
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	1.592	0	15.235	77,1000	1.174.618,50	2,02
US7561091049	REALTY INC. CORP. DL 1	11.289	0	11.289	77,1300	870.720,57	1,49
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	0	4.297	13.203	86,2200	1.138.362,66	1,95
US8168511090	SEMPRA ENERGY	0	0	8.000	144,4800	1.155.840,00	1,98
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	7.581	0	7.581	155,3400	1.177.632,54	2,02
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	0	0	7.578	148,0000	1.121.544,00	1,92
US9024941034	TYSON FOODS INC A DL-,10	14.904	0	14.904	85,2000	1.269.820,80	2,18
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-,01	3.483	3.536	7.464	146,8300	1.095.939,12	1,88
US9130171096	UTD TECHN. DL 1	9.500	3.086	6.414	136,3900	874.805,46	1,50
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	2.021	0	13.575	84,4400	1.146.273,00	1,97
US92276F1003	VENTAS INC. DL-,25	15.000	0	15.000	73,6500	1.104.750,00	1,90
US9311421039	WALMART DL-,10	0	3.523	11.063	118,4500	1.310.412,35	2,25
US92939U1060	WEC ENERGY GRP DL 10	12.000	0	12.000	94,8700	1.138.440,00	1,95
US95040Q1040	WELLTOWER INC. DL 1	12.000	0	12.000	90,2900	1.083.480,00	1,86
US92936U1097	W.P. CAREY INC. DL-,01	12.000	0	12.000	90,0400	1.080.480,00	1,85
US9839191015	XILINX INC. DL-,01	11.000	0	11.000	95,9500	1.055.450,00	1,81
					Summe	57.355.053,74	98,38
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						57.355.053,74	98,38
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						57.355.053,74	98,38

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

DEWISENTERMINGESCHÄFTE (OFFENE POSITIONEN)

KÄUFE

EUR	USD	1.995.356	1,1411	-36.733,54	-0,06
			Summe	-36.733,54	-0,06

SUMME DEWISENTERMINGESCHÄFTE

-36.733,54 -0,06

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
AMERIKANISCHE DOLLAR	USD	1.018.642,86
EURO	USD	1.111,09

SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

1.019.753,95

DEISENKURSE

WÄHRUNG	KURS
EURO	1 USD = 0,91345 EUR

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
WERTPAPIERE				
US0188021085	ALLIANT ENERGY DL-,01	USD	0	21.000
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01	USD	0	10.517
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	USD	0	9.795
US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01	USD	2.071	5.000
US12572Q1058	CME GROUP INC. DL-,01	USD	0	5.620
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-,01	USD	2.978	18.061
US2810201077	EDISON INTL	USD	18.373	18.373
US31620R3030	FIDELITY NATL FINL. FNF	USD	0	40.000
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	USD	0	6.679
US8064071025	HENRY SCHEIN INC. DL-,01	USD	18.000	18.000
US4361061082	HOLLYFRONTIER CORP.DL-,01	USD	0	21.754
US4404521001	HORMEL FOODS DL-,01465	USD	0	22.720
US4851703029	KANS.CIT.SO.	USD	0	9.776
US5312296073	LIBERTY MED.C SIRIUSXM GP	USD	4.922	28.711
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	USD	0	9.347
US6745991058	OCCIDENTAL PET. DL-,20	USD	0	14.486
US6708371033	OGE EN. CORP. DL -,01	USD	0	24.542
US72651A2078	PLAINS GP HLDGF LP UTS A	USD	0	40.037
US7445731067	PUBL. SVC. ENTER.	USD	0	17.000
US7512121010	RALPH LAUREN A DL-,01	USD	3.191	11.000
BMG7496G1033	RENAISSANCERE HLDGS DL 1	USD	0	6.797
US7611521078	RESMED INC. DL-,004	USD	0	9.900
US8326964058	SMUCKER -J.M.-	USD	8.718	8.718
US9026811052	UGI CORP.	USD	0	18.087
US9038453031	ULTA BEAUTY DL-,01	USD	3.346	3.346
US92840M1027	VISTRA ENERGY CORP DL-,01	USD	5.646	45.164
US0534841012	AVALONBAY COMM. DL-,01	USD	608	5.508
US30225T1025	EXTRA SPACE ST.SBI DL-,01	USD	0	10.200
US5311721048	LIBERTY PROP. TR. SBI	USD	0	22.220
US59522J1034	MID-AMER. APARTM. COMM.	USD	9.949	14.449
US7588491032	REGENCY CENT DL-,01	USD	9.629	9.629
US92339V1008	VEREIT INC. DL-,0001	USD	130.480	130.480

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 30.09.2019 IN USD

	USD	%
Wertpapiervermögen	57.355.053,74	98,38
Devisentermingeschäfte	-36.733,54	-0,06
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	229,61	0,00
Dividendenansprüche	35.802,62	0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.019.753,95	1,75
Gebührenverbindlichkeiten	-73.732,75	-0,13
FONDSVERMÖGEN	58.300.373,63	100,00

Salzburg, im Oktober 2019

Spängler IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Dr. Markus Ploner, CFA, MBA

Dr. Thomas Steinberger