



AVANTGARDE GLOBAL BOND FONDS

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

AT0000744222 / AT0000744214 / AT0000A1DK64

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur Spängler IQAM Invest GmbH.....	1
Angaben zum Avantgarde Global Bond Fonds.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 29.02.2020.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 29.02.2020 in EUR.....	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 AVANTGARDE GLOBAL BOND FONDS

Fondsmanager:	Bankhaus Krentschker & Co. AG, Graz
Depotbank:	Erste Group Bank AG, Wien
Abschlussprüfer:	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien
ISIN:	AT0000744222 Ausschüttende Tranche AT0000744214 Thesaurierende Tranche AT0000A1DK64 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	29.02.2020	31.08.2019
Fondsvermögen	50.074.363,51	51.389.954,95
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000744222)		
Rechenwert je Anteil	51,54	51,92
Anzahl der ausgegebenen Anteile	225.626,747	220.705,729
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000744214)		
Rechenwert je Anteil	82,99	83,03
Anzahl der ausgegebenen Anteile	91.451,556	92.600,510
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A1DK64)		
Rechenwert je Anteil	83,38	83,40
Anzahl der ausgegebenen Anteile	370.029,000	386.535,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 29.02.2020

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück (ger.) /	Verkäufe / Abgänge Nomine (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 AUSTRALISCHE DOLLAR lautend								
AU3FN0040309	VODAFONE GRP 17/22MTN FLR	1,946	0	0	2.500	100,1000	1.498.054,47	2,99
Summe							1.498.054,47	2,99
ANLEIHEN auf EURO lautend								
BE6285455497	AB INBEV 16/28 MTN	2,000	1.000	0	1.600	112,1300	1.794.080,00	3,58
AT0000A133Z8	BAWAG P.S.K. 13-21 17 FLR	3,107	0	0	625	102,3700	639.812,50	1,28
XS1992931508	BP CAP.MKTS 19/27 MTN	0,831	200	0	1.700	103,8750	1.765.875,00	3,53
DE0001135143	BUNDANLV. 00/30	6,250	1.000	0	1.000	169,3700	1.693.700,00	3,38
DE0001135176	BUNDANLV. 00/31	5,500	700	0	700	167,6500	1.173.550,00	2,34
DE0001102416	BUNDANLV.17/27	0,250	0	400	700	106,7450	747.215,00	1,49
DE0001102465	BUNDANLV.19/29	0,250	200	0	700	107,9050	755.335,00	1,51
IT0005137614	C.C.T. 15-22 FLR	0,360	0	0	1.500	100,4550	1.506.825,00	3,01
XS1346652891	CHILE 16/26	1,750	0	0	1.000	109,3200	1.093.200,00	2,18
AT000B007943	ERSTE GP BNK 13-21 FLRMTN	3,000	0	0	335	101,9500	341.532,50	0,68
XS1936208252	FRESENIUS SE MTN 19/25	1,875	0	0	1.000	107,9450	1.079.450,00	2,16
XS1173867323	GOLDM.S.GRP 15/22 FLR MTN	0,614	0	0	800	101,6300	813.040,00	1,62
XS1238991480	HARMAN FIN. INT. 15/22	2,000	0	0	1.000	104,0700	1.040.700,00	2,08
XS1084368593	INDONESIA 14/21 MTN REGS	2,875	0	0	300	103,9700	311.910,00	0,62
IE00BH35Q895	IRLAND 19/29	1,100	250	0	1.650	111,6150	1.841.647,50	3,68
IE00BDHDP444	IRLAND 2028	0,900	0	0	2.300	109,3650	2.515.395,00	5,02
XS1028953989	KROATIEN 14/22	3,875	0	0	500	108,6750	543.375,00	1,09
XS0546649822	MAROKKO 10/20 REGS	4,500	0	0	1.000	102,7800	1.027.800,00	2,05
XS1511779305	MEXICO 16/25 MTN	1,375	0	0	1.000	104,5200	1.045.200,00	2,09
NL0010071189	NEDERLD 12-33	2,500	1.000	0	1.000	137,0300	1.370.300,00	2,74
NL0013332430	NEDERLD 19/29	0,250	0	0	1.500	106,5250	1.597.875,00	3,19
AT0000A185T1	OESTERR. 14/24	1,650	0	500	700	110,7300	775.110,00	1,55
AT0000A1VGK0	OESTERR. 17/27	0,500	700	0	3.000	106,9700	3.209.100,00	6,41
XS1405769487	PPG INDUSTR. 16/25	0,875	0	0	500	103,8250	519.125,00	1,04
FR0000187635	REP. FSE 01-32 O.A.T.	5,750	1.000	0	1.000	175,3650	1.753.650,00	3,50
ES00000126Z1	SPANIEN 15-25	1,600	0	0	750	108,9050	816.787,50	1,63
ES00000127Z9	SPANIEN 16-26	1,950	700	0	1.700	112,1650	1.906.805,00	3,81
AT000B034947	STEIERM.BK+SPARK.14-22 2	4,250	0	0	500	100,1200	500.600,00	1,00
AT0000A19S18	VOESTALPINE 14/21 MTN	2,250	0	0	1.000	103,3150	1.033.150,00	2,06
AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE 17/24 MTN	1,375	0	0	900	103,6250	932.625,00	1,86
XS1692347526	VOLKSWAGEN LEASING 17/24	1,125	0	0	2.000	102,6600	2.053.200,00	4,10
Summe							38.197.970,00	76,28
ANLEIHEN auf TSCHECHISCHE KRONEN lautend								
CZ0001004600	CZECH REP. 2023	0,450	0	0	30.000	96,2500	1.140.087,65	2,28
Summe							1.140.087,65	2,28
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							40.836.112,12	81,55
INVESTMENTZERTIFIKATE								
INVESTMENTZERTIFIKATE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend								
AT0000A0WJX7	ERSTE BD EM COR.IG R01ADL		0	0	17.000	106,4900	1.647.851,81	3,29
IE00BP46NGS2	SPDR I.B.O-5YEM DL G.BD D		0	32.000	98.000	29,6556	2.645.411,25	5,28
Summe							4.293.263,06	8,57
INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend								
IE00B1FZS681	ISHSII-EO G.BD3-5YR EODIS		0	0	6.000	174,0800	1.044.480,00	2,09
LU1818615764	MFS-M.SUST.E.M.LC BD BEOA		0	30.000	95.000	10,7144	1.017.868,00	2,03
LU0321462953	XTR.II USD EM BD 1CEOH		1.750	0	3.500	335,8200	1.175.370,00	2,35
Summe							3.237.718,00	6,47
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							7.530.981,06	15,04
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							48.367.093,18	96,59

Bezeichnung / Underlying	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DEVISENTERMINGESCHÄFTE				
DEVISENTERMINGESCHÄFTE auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend				
FXF SPEST EUR/USD 14.12.2020	-4.300.000	1,1340	-59.193,07	-0,12
Summe	<u>-4.300.000</u>		<u>-59.193,07</u>	<u>-0,12</u>
DEVISENTERMINGESCHÄFTE auf AUSTRALISCHE DOLLAR lautend				
FXF SPEST EUR/AUD 14.12.2020	-2.000.000	1,6448	28.802,17	0,06
Summe	<u>-2.000.000</u>		<u>28.802,17</u>	<u>0,06</u>
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE			<u>-30.390,90</u>	<u>-0,06</u>

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	1.475.589,89
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	0,01
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		<u>1.475.589,90</u>

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,09860 USD
AUSTRALISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,67050 AUD
TSCHECHISCHE KRONEN	1 EUR =	25,32700 CZK

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					
CA135087F254	CDA 2021	0,750	CAD	0	400
CA23384NAV97	DAIMLER CDA FIN. 2021	1,910	CAD	0	2.500
XS1144086110	AT + T 14/22	1,450	EUR	0	1.000
FR0013240835	RENAULT 17/23 MTN	1,000	EUR	0	1.350
XS1129788524	RUMAENIEN 14/24 MTN	2,875	EUR	0	500
XS1441635833	B.A.T. INTL FIN.16/21 MTN	1,750	GBP	0	1.500
XS0859098351	INTERCONT.HOT.GRP 12/22	3,875	GBP	0	1.000
LU1670722674	M+G LI1-GLFRHYF C-HEOA		EUR	0	8.772.206
IE00BZ163K21	VANG.USD CORP.B.U.ETF DLD		USD	0	15.000

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 29.02.2020 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	48.367.093,18	96,59
Devisentermingeschäfte	-30.390,90	-0,06
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	285.660,59	0,57
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.475.589,90	2,95
Sollzinsen	-843,26	0,00
Gebührenverbindlichkeiten	-22.746,00	-0,05
FONDSVERMÖGEN	50.074.363,51	100,00

Salzburg, im März 2020

Spängler IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Dr. Markus Ploner, CFA, MBA

Dr. Thomas Steinberger