

IQAM EQUITY US

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

AT0000709977 / AT0000A0XJE5

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur Spängler IQAM Invest GmbH..... 1

Angaben zum IQAM Equity US..... 2

Fondsdetails in USD 2

Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.09.2018..... 3

Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.09.2018 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. Jochen Stich
Innovations-und Projektportfolio Management
Porsche Holding Gesellschaft m.b.H.
- Dr. Werner G. Zenz
Mitglied 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
- Mag. Manuel Höllriegl (bis 31.07.2018)
vom Betriebsrat entsandt
- Tim Kottke, MA (ab 01.08.2018)
vom Betriebsrat entsandt
- Geschäftsführung:** Mag. Werner Eder
- Mag. Markus Ploner, CFA, MBA
- Dr. Thomas Steinberger

ANGABEN ZUM IQAM 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:	AT0000709977 Thesaurierende Tranche AT0000A0XJE5 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN USD

	30.09.2018	31.03.2018
Fondsvermögen	29.250.124,77	27.856.722,52
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000709977)		
Rechenwert je Anteil	169,82	170,08
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.194,31	9.476
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XJE5)		
Rechenwert je Anteil	196,51	196,42
Anzahl der ausgegebenen Anteile	140.898,00	133.616

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.09.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	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								
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01		7.997	0	7.997	72,4100	579.062,77	1,98
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01		5.893	0	5.893	98,1500	578.397,95	1,98
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01		4.200	0	4.200	148,9900	625.758,00	2,14
US03349M1053	ANDEAVOR DL-,1666		3.997	5.874	3.997	154,7900	618.695,63	2,12
US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01		2.211	0	2.211	271,6400	600.596,04	2,05
US0997241064	BORGWARNER INC. DL-,01		2.037	0	12.866	42,7700	550.278,82	1,88
US12673P1057	CA INC. DL -,10		13.529	0	13.529	44,0100	595.411,29	2,04
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01		12.268	0	12.268	44,2000	542.245,60	1,85
US2003401070	COMERICA INC. DL 5		0	0	5.947	91,0100	541.236,47	1,85
US1264081035	CSX CORP. DL 1		7.915	10.503	7.915	74,2100	587.372,15	2,01
US23355L1061	DXC TECHNOLOGY CO. DL-,01		12.603	5.900	6.703	93,7300	628.272,19	2,15
US2774321002	EASTMAN CHEM. CO. DL-,01		5.960	0	5.960	96,7500	576.630,00	1,97
US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH.DL01		8.100	0	8.100	72,6600	588.546,00	2,01
US3434121022	FLUOR CORP. (NEW) DL-,01		10.260	0	10.260	58,3700	598.876,20	2,05
US3024913036	FMC CORP. DL-,10		6.907	0	6.907	87,7000	605.743,90	2,07
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1		1.601	0	1.601	355,2700	568.787,27	1,94
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.		37.467	35.869	37.467	16,2800	609.962,76	2,09
US43300A2033	HILTON WORLD.HDGS DL -,01		7.611	0	7.611	82,0400	624.406,44	2,13
US4361061082	HOLLYFRONTIER CORP.DL-,01		8.296	0	8.296	69,7700	578.811,92	1,98
BMG491BT1088	INVESCO LTD DL -,10		23.849	0	23.849	23,0600	549.957,94	1,88
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01		3.835	0	3.835	143,8200	551.549,70	1,89
US4932671088	KEYCORP DL 1		27.321	0	27.321	20,0200	546.966,42	1,87
US5002551043	KOHL'S CORP. DL-,01		0	1.600	7.371	74,7300	550.834,83	1,88
US5010441013	KROGER CO. DL 1		18.853	0	18.853	29,0000	546.737,00	1,87
US5218652049	LEAR CORP. DL-,01		3.399	0	3.399	146,7300	498.735,27	1,71
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10		11.300	9.460	11.300	47,0800	532.004,00	1,82
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01		6.522	0	6.522	84,2900	549.739,38	1,88
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01		7.500	0	7.500	83,0400	622.800,00	2,13
US5529531015	MGM RESORTS INTL DL -,01		20.380	16.820	20.380	27,7200	564.933,60	1,93
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01		12.180	0	12.180	47,7700	581.838,60	1,99
US55354G1004	MSCI INC. A DL-,01		3.800	394	3.406	178,6300	608.413,78	2,08
US6516391066	NEWMONT MNG CORP. DL 1,60		18.504	0	18.504	29,9800	554.749,92	1,90
US65249B1098	NEWS CORP. A DL-,01		43.569	35.452	43.569	12,8800	561.168,72	1,92
US6658591044	NORTHN TRUST CORP.DL1,666		5.427	5.641	5.427	102,9300	558.601,11	1,91
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01		9.905	0	9.905	54,9400	544.180,70	1,86
US74251V1026	PRINCIPAL FINL GRP DL-,01		10.466	0	10.466	58,6300	613.621,58	2,10
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01		0	0	19.663	24,9800	491.181,74	1,68
US6936561009	PVH CORP. DL 1		3.875	3.845	3.875	144,0500	558.193,75	1,91
US7593516047	REINSUR.GRP AM. DL-,01		4.060	0	4.060	143,4100	582.244,60	1,99
US7611521078	RESMED INC. DL-,004		5.398	0	5.398	114,5900	618.556,82	2,11
US78573M1045	SABRE CORP. DL -,01		23.405	0	23.405	26,2800	615.083,40	2,10
US8485741099	SPIRIT AERO.HLDGS A DL-,01		6.770	0	6.770	91,7500	621.147,50	2,12
US8581191009	STEEL DYNAMIC DL-,0025		13.109	0	13.109	45,5300	596.852,77	2,04
US74144T1088	T.ROW.PR.GRP DL-,20		5.087	0	5.087	110,1000	560.078,70	1,91
US8894781033	TOLL BROTHERS DL -,01		14.960	0	14.960	33,5500	501.908,00	1,72
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008		7.091	0	7.091	91,1100	646.061,01	2,21
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01		3.791	0	3.791	169,0800	640.982,28	2,19
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC.DL-,01		11.665	0	11.665	49,4200	576.484,30	1,97
US9841216081	XEROX CORP. DL 1		21.259	0	21.259	26,8500	570.804,15	1,95
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01		8.175	412	7.763	80,2900	623.291,27	2,13
						Summe	28.938.794,24	98,94
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							28.938.794,24	98,94
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							28.938.794,24	98,94

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
AMERIKANISCHE DOLLAR	USD	266.320,19
BRITISCHE PFUND	USD	51.596,23
EURO	USD	22,77
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		317.939,19

DEISENKURSE

WÄHRUNG			KURS	
BRITISCHE PFUND	1 USD	=	0,76240	GBP
EURO	1 USD	=	0,85638	EUR

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)
WERTPAPIERE					
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01		USD	5.600	5.600
US0082521081	AFFILIATED MGRS GRP		USD	0	3.057
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01		USD	0	8.367
US0126531013	ALBEMARLE CORP. DL-,01		USD	0	5.123
IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC DL 1		USD	0	7.186
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC.DL-,10		USD	22.000	22.000
US0311001004	AMETEK INC. DL-,01		USD	0	7.753
US0536111091	AVERY DENNISON DL 1		USD	0	4.904
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10		USD	0	8.140
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01		USD	1.244	1.244
US1270971039	CABOT OIL + GAS DL-,10		USD	0	24.137
PA1436583006	CARNIVAL PAIRED CTF		USD	0	8.285
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1		USD	4.223	4.223
US12503M1080	CBOE GLOB.MKTS INC.DL-,01		USD	5.500	5.500
US12508E1010	CDK GLOBAL INC. DL -,10		USD	9.500	9.500
US12514G1085	CDW CORP. DL-,01		USD	7.500	7.500
US1638511089	CHEMOURS CO. DL-,01		USD	11.400	11.400
US1255818015	CIT GROUP INC. NEW DL-,01		USD	10.700	10.700
US1746101054	CITIZENS FINL GROUP DL-01		USD	14.000	14.000
US1924221039	COGNEX CORP. DL-,002		USD	13.000	13.000
US2166484020	COOPER COS INC. DL-,10		USD	2.500	2.500
US2193501051	CORNING INC. DL -,50		USD	0	19.623
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01		USD	0	12.754
US2371941053	DARDEN REST. INC.		USD	0	6.058
US25754A2015	DOMINOS PIZZA INC. DL-,01		USD	2.400	2.400
US3024451011	FLIR SYS INC. DL-,01		USD	0	11.805
US34964C1062	FORT.BRAND.HOME+SEC.INC.		USD	0	9.171
US3546131018	FRANKLIN RES INC. DL-,10		USD	0	14.551
US3825501014	GOODYEAR TIRE RUBBER		USD	0	19.583
US4138751056	HARRIS CORP. DL 1		USD	0	3.738
US45167R1041	IDEX CORP. DL-,01		USD	3.700	3.700
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCH.INC		USD	0	8.150
US4262811015	JACK HENRY + ASS. DL -,01		USD	4.800	4.800
US47233W1099	JEFFERIES FINL GRP DL 1		USD	22.969	22.969
US48203R1041	JUN.PER NETWORKS DL-,01		USD	0	22.135
US4851703029	KANS.CIT.SO.		USD	0	5.445
US5128071082	LAM RESEARCH CORP. DL-001		USD	0	3.165
US5253271028	LEIDOS HOLDINGS DL-,0001		USD	8.212	8.212
US5261071071	LENNOX INTL INC. DL-,01		USD	2.900	2.900
US5272881047	LEUCADIA NATL DL 1		USD	0	22.969
US55616P1049	MACYS, INC. DL-,01		USD	15.461	15.461
US5772K1016	MAXIM INTEGR.PRODS DL-001		USD	10.500	10.500
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG		USD	4.773	4.773
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01		USD	4.000	4.000
US6311031081	NASDAQ INC. DL -,01		USD	0	7.262
US64110D1046	NETAPP INC.		USD	0	9.552
US65249B2088	NEWS CORP. (NEW) B DL-,01		USD	0	34.687

IQAM Equity US

Halbjahresbericht vom 01.04.2018 bis 30.09.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)
US6558441084	NORFOLK STHN CORP. DL 1		USD	0	4.072
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10		USD	3.900	3.900
US6951561090	PACKAGING CORP. OF AMER.		USD	5.268	5.268
US7033951036	PATTERSON COS INC. DL-,01		USD	0	18.297
US7140461093	PERKINELMER INC. DL 1		USD	0	7.676
US7153471005	PERSPECTA INC. DL-,01		USD	2.950	2.950
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01		USD	0	5.706
US7547301090	RAYMOND JAMES FIN. DL-,01		USD	0	6.364
US7782961038	ROSS STRS INC. DL-,01		USD	6.364	6.364
LR0008862868	ROYAL CARIB.CRUISES DL-01		USD	0	4.437
US786CVR3083	SAFEWAY PDC, LLC CVR		USD	0	24.162
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNO. DL-,00001		USD	7.700	7.700
BMG812761002	SIGNET JEWELERS DL-,18		USD	0	11.331
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1		USD	0	9.042
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1		USD	0	3.642
US78467J1007	SS+C TECHNOL.HLDGS DL-,01		USD	11.800	11.800
US8545021011	STANLEY BL. + DECK.DL2,50		USD	0	3.637
US8865471085	TIFFANY + CO. DL-,01		USD	0	5.599
US8910271043	TORCHMARK CORP. DL 1		USD	6.900	6.900
US8919061098	TOTAL SYSTEM SERV. DL-,10		USD	0	6.845
US91879Q1094	VAIL RESORTS INC. DL-,01		USD	2.500	2.500
US98310W1080	WYNDHAM DESTINATIO.DL-,01		USD	4.771	9.542
US98311A1051	WYNDHAM HT + RSTS INC.		USD	4.771	4.771
US9897011071	ZIONS BANCORPORATION		USD	10.500	10.500
US98978V1035	ZOETIS INC. CL.A DL -,01		USD	7.000	7.000
IE0031442068	ISHS-S+P 500 DL D		USD	80.000	80.000
US44107P1049	HOST HOTELS+RESOR.DL 0,01		USD	28.073	28.073

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 30.09.2018 IN USD

	USD	%
Wertpapiervermögen	28.938.794,24	98,94
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	51,05	0,00
Dividendenansprüche	25.267,17	0,09
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	317.939,19	1,08
Gebührenverbindlichkeiten	-31.926,88	-0,11
FONDSVERMÖGEN	29.250.124,77	100,00

Salzburg, im Oktober 2018

Spängler IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA

Dr. Thomas Steinberger