

SPÄNGLER IQAM BOND CORPORATE

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

AT0000774492 / AT0000768296 / AT0000A0R2P9

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. August 2017 bis 31. Jänner 2018

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur Spängler IQAM Invest GmbH.....	1
Angaben zum Spängler IQAM Bond Corporate	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.01.2018.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.01.2018 in EUR.....	10

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 Erika Erbschwendtner, CMS (bis 03.12.2017) vom Betriebsrat entsandt Michael Illsinger (bis 03.12.2017) vom Betriebsrat entsandt Dr. Peter Pavlicek (ab 04.12.2017) vom Betriebsrat entsandt Mag. Manuel Höllriegl (ab 04.12.2017) vom Betriebsrat entsandt
Geschäftsführung:	Mag. Werner Eder Mag. Markus Ploner, CFA, MBA Dr. Thomas Steinberger

ANGABEN ZUM SPÄNGLER IQAM BOND CORPORATE

Fondsmanager:	BNY Mellon AMNA (ehemals Standish Mellon AM), Boston
Depotbank:	Raiffeisen Bank International AG, Wien
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
ISIN:	AT0000774492 Ausschüttende Tranche AT0000768296 Thesaurierende Tranche AT0000A0R2P9 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2018	31.07.2017
Fondsvermögen	122.761.575,20	138.000.130,89
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000774492)		
Rechenwert je Anteil	105,93	107,78
Anzahl der ausgegebenen Anteile	481.946,09	489.506
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000768296)		
Rechenwert je Anteil	183,93	184,42
Anzahl der ausgegebenen Anteile	77.252,674	84.699
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2P9)		
Rechenwert je Anteil	1.261,16	1.263,70
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45.590	55.092

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2018

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 AMERIKANISCHE DOLLAR lautend								
US90131HBR57	21ST CENTURY FOX AM. 2045	7,750	0	320	210	155,4610	263.036,78	0,21
XS1264600310	ABN AMRO 15/25 REGS	4,750	0	0	800	104,7690	675.302,74	0,55
US00440FAA21	ACE CAP.TR.II 2030	9,700	0	0	350	150,8760	425.465,09	0,35
US00138EAF16	AIG GLOBAL FDG 17/19 REGS	1,950	275	0	275	99,2526	219.912,59	0,18
US015271AL39	ALEXANDRIA REAL ES. 17/25	3,450	390	0	390	97,7860	307.267,78	0,25
US01609WAT99	ALIBABA GR.HLDG 17/27	3,400	610	0	610	96,9270	476.376,51	0,39
US03350WAC38	ANDEAVOR/TESORO 17/27	4,250	400	0	400	100,7700	324.763,32	0,26
US037833AR12	APPLE 14/21	2,850	0	0	800	100,6690	648.875,64	0,53
US037833DJ68	APPLE 17/20	2,000	810	0	810	98,7900	644.723,84	0,53
US04650NAB01	AT + T 11/40	5,350	0	0	500	103,7190	417.834,27	0,34
US00206RDG48	AT + T 2041	6,375	0	0	405	118,6510	387.170,41	0,32
US00206RDQ20	AT + T 17/27	4,250	0	0	350	101,1870	285.343,83	0,23
US00206REM07	AT + T 17/27	3,900	410	0	410	99,5080	328.713,53	0,27
US05253JAT88	A.N.Z. BKG GRP (NY) 2020	2,250	800	0	800	98,8120	636.906,10	0,52
USU0R8A1AB34	BANK AMERI. 17/28FLR REGS	3,419	535	0	535	97,8630	421.840,27	0,34
US06051GGC78	BK OF AMER.CORP 2027 MTN	4,183	0	0	450	102,1580	370.391,17	0,30
US06051GFF19	BK OF AMER.CORP 14/24 MTN	4,000	0	505	595	103,8010	497.615,88	0,41
US064159KD73	BK NOVA SCOTIA 17/22	2,450	400	0	400	97,4260	313.986,22	0,26
USU0740LAF23	BERKSHIRE H.E. 18/28 REGS	3,250	564	0	564	97,6050	443.533,98	0,36
US09659X2D34	BNP PARIBAS 18/25MTN REGS	3,375	390	0	390	98,7400	310.265,48	0,25
USU0568KAB27	BOSTON GAS 17/27 REGS	3,150	860	0	860	97,5470	675.908,79	0,55
US05565QDB14	BP CAP.MKTS 2026	3,119	0	0	570	98,5830	452.743,91	0,37
USU1108LAD11	BROADCOM/KY FIN. 17/27	3,875	0	0	375	97,0000	293.074,97	0,24
US12189LAX91	BURLINGTON NORTHERN 2045	4,700	0	345	405	114,2950	372.956,33	0,30
US161175AY09	CHAR.COM.OPERAT. 16/25	4,908	0	0	350	104,6550	295.123,47	0,24
US161175BA14	CHAR.COM.OPERAT. 16/45	6,484	0	0	325	115,8370	303.323,73	0,25
US166764AH30	CHEVRON 13/23	3,191	0	0	685	101,1870	558.458,65	0,45
US00440EAU10	CHUBB INA HLDGS 15/22	2,875	0	0	915	100,0110	737.300,61	0,60
US17325FAE88	CITIBANK 2020	2,100	0	0	350	98,7110	278.361,60	0,23
US17325FAJ75	CITIBANK 2020	2,125	840	0	840	98,4960	666.612,74	0,54
US174610AK19	CITIZENS FIN.GRP 15/25	4,300	0	0	425	102,6080	351.354,79	0,29
US19416QEL05	COLGATE-PALMOL. 17/22 MTN	2,250	800	0	800	97,6720	629.558,07	0,51
US198280AF63	COL.PIP.GRP 15/25	4,500	0	0	550	105,2440	466.375,54	0,38
US20605PAJ03	CONCHO RESOURCES 17/47	4,875	330	0	330	108,3270	288.022,48	0,23
US20825CAQ78	CONOCOPHILLIPS 09/39	6,500	0	0	75	137,0450	82.813,32	0,07
US209111EY58	CONS. EDISON NY 2039 C	5,500	300	0	300	124,0550	299.854,97	0,24
US21684AAF30	RABOBK NED.(UTR.) 16/26	3,750	0	0	625	99,1780	499.425,94	0,41
USP3143NAY06	CO.NAC.COB.CHILE 17/27	3,625	0	0	400	98,3050	316.819,08	0,26
US22003BAG14	CORPORATE OFF.PROP. 2023	3,600	0	0	435	98,7550	346.117,91	0,28
US22536PAB76	CREDIT AGR.LDN 17/27 MTN	4,125	0	0	700	102,6050	578.685,09	0,47
XS0957135212	CREDIT SUISSE 13/23 REGS	6,500	0	0	350	111,7700	315.187,53	0,26
USH3698DAR55	CRED.SUISSE GRP 17/28REGS	4,282	0	0	600	102,5200	495.604,88	0,40
USU20334AA30	CROWN AM./CAP.VI 18/26	4,750	120	0	120	100,6050	97.269,47	0,08
US126650CN80	CVS HEALTH 15/45	5,125	0	0	425	110,7200	379.132,26	0,31
USU2339CCL01	DAIMLER FIN.N.A.16/19REGS	1,750	0	0	900	98,5410	714.554,24	0,58
US26441YAZ07	DUKE REALTY LP 16/26	3,250	0	0	450	97,2970	352.766,79	0,29
US279158AL39	ECOPETROL 15/26	5,375	0	0	350	107,0850	301.975,99	0,25
US28368EAE68	EL PASO CORP. 2032 MTN	7,750	0	0	600	128,1280	619.399,75	0,50
US29273RBG39	ENERGY TRANSFER 2026	4,750	0	0	350	103,5720	292.069,45	0,24
US29273RBF55	ENERGY TRANSFER 2045	5,150	0	0	400	98,4960	317.434,64	0,26
US26884UAD19	EPR PROPERTIES 17/27	4,500	0	0	350	98,8660	278.798,69	0,23
US26884ABG76	ERP OPERATING 17/27	3,250	260	0	260	97,6840	204.631,51	0,17
US345370CA64	FORD MOTOR CO. 99/31	7,450	0	0	130	126,3360	132.326,31	0,11
US38141GFD16	GOLDMAN SACHS GRP 2037	6,750	0	0	200	131,0000	211.094,55	0,17
US40049JAV98	GRUPO TELEV. 2025	6,625	0	0	300	115,7680	279.824,36	0,23
US404280AV16	HSBC HLDGS 16/21	3,400	0	0	700	101,3870	571.815,65	0,47
US404280BH13	HSBC HLDGS 2026	4,375	0	0	225	102,6830	186.147,32	0,15
USP56145AB40	INFRA.EN.NOVA 17/48 REGS	4,875	200	0	200	95,3470	153.642,99	0,13
US46849MAQ24	JACKSON NATL LIFE 17/20	2,200	0	0	750	99,2830	599.945,61	0,49

Spängler IQAM Bond Corporate
Halbjahresbericht vom 01.08.2017 bis 31.01.2018

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
US478160BG88	JOHNSON + JOHNSON 2018	1,650	0	0	650	99,6790	522.026,75	0,43
US46625HRY89	JPMORGAN CHASE 17/28 FLR	3,782	0	0	375	101,3890	306.335,86	0,25
US46647PAM86	JPMORGAN CHASE 18/29 FLR	3,509	780	0	780	99,0620	622.554,57	0,51
US539439AM10	LLOYDS BKG GRP 16/25	4,582	0	0	550	103,0280	456.555,61	0,37
XS1514045886	LUKOIL INTL FIN.16/26REGS	4,750	0	0	400	103,9910	335.144,02	0,27
US59156RAP38	METLIFE INC 06/66 FLR	6,400	0	0	700	114,3920	645.162,95	0,53
US59217HBH93	METROP.L.GL FDG I 17/22	2,650	0	0	400	98,7810	318.353,14	0,26
US594918AX20	MICROSOFT 13/43	4,875	0	0	600	118,7910	574.262,58	0,47
US55336VAL45	MPLX 17/47	5,200	0	0	155	108,3920	135.364,46	0,11
US64952XCJ81	N.Y.LIFE GLOBAL FDG 17/20	2,000	0	0	300	98,9010	239.054,91	0,19
US651229AY21	NEWELL BRANDS 16/46	5,500	0	0	310	114,4970	285.977,28	0,23
USU65354AF68	NIAGARA MOHAWK PWR 14/24	3,508	0	0	262	101,7980	214.890,03	0,18
US65473QBD43	NISOURCE 2045	5,650	0	0	325	122,2300	320.064,05	0,26
US674599CM50	OCCIDENTAL PET. 16/27	3,000	0	0	400	97,1770	313.183,74	0,26
US690742AB73	OWENS CORNG NEW 07/36	7,000	0	0	319	129,6930	333.336,56	0,27
US71654QBG64	PET. MEX. 13/23 MTN	3,500	0	175	400	97,2300	313.354,55	0,26
US718172CD93	PHILIP MORRIS INTL 17/22	2,500	410	0	410	97,6930	322.717,88	0,26
US69353RFE36	PNC BANK 17/22 MTN	2,450	500	0	500	97,8490	394.186,84	0,32
US743263AP08	PROGRESS EN. 2039	6,000	0	0	300	126,8370	306.579,38	0,25
US744320AL68	PRUDENTIAL FINL 12/42 FLR	5,875	0	0	725	110,8320	647.409,26	0,53
US756109AT12	REALTY INCOME 17/47	4,650	0	0	335	107,6080	290.445,80	0,24
US775109BE00	ROGERS COMMUNIC. 2025	3,625	0	515	370	100,3580	299.177,86	0,24
US78013GKN42	ROYAL BK CDA 17/20 MTN	2,150	850	0	850	98,7350	676.185,39	0,55
US78012KZG56	ROYAL BK CDA 17/22 MTN	2,750	0	0	400	99,6600	321.186,00	0,26
US80281LAF22	SANTAN.UK GRP 17/23	3,571	0	0	450	100,3120	363.698,18	0,30
USU8066LAB00	SCHLUMBERGER H.15/18 REGS	2,350	0	0	600	100,0420	483.625,67	0,39
USG8201NAG72	SINOP.G.O.D.17 17/22 REGS	2,500	400	0	400	96,3542	310.532,10	0,25
US83368TAF57	SOC GENERALE 17/22 MTN	3,250	0	0	400	99,8690	321.859,57	0,26
US88732JBB35	SPECTRUM MANAGEM.HD.2041	5,500	0	0	480	103,5680	400.536,92	0,33
US84861TAC27	SPIRIT REALTY 17/26	4,450	0	150	455	97,7640	358.398,42	0,29
US85771PAE25	STATOIL ASA 2041	4,250	0	0	475	106,5650	407.834,47	0,33
US86562MAQ33	SUMITOMO MITSUI F. 17/22	2,784	0	0	400	98,2310	316.580,59	0,26
US86960BAR33	SVENSK.HDL SB. 2020 MTN	1,950	300	0	300	98,4000	237.843,94	0,19
US87938WAT09	TELEFONICA EM.17/27	4,103	0	0	410	101,4670	335.184,87	0,27
US88032XAG97	TENCENT HLDGS 18/28 MTN	3,595	260	0	260	98,3920	206.114,65	0,17
US882508BC78	TEXAS INSTR. 2027	2,900	331	0	331	96,8200	258.207,47	0,21
US89114QBE70	TORONTO-DOM. BK 16/19 MTN	1,950	0	0	800	99,7480	642.939,21	0,52
US89114QBU13	TORONTO-DOM. BK 17/19 MTN	1,900	600	0	600	99,0580	478.868,79	0,39
US90331HNB59	U.S. BANK N.A. 2020 MTN	2,000	0	0	400	99,0050	319.075,05	0,26
US90331HNG47	U.S. BANK N.A. 2020 MTN	2,050	400	0	400	98,6250	317.850,38	0,26
USG91703AB73	UBS GROUP FDG 15/25 REGS	4,125	0	625	375	103,0150	311.248,64	0,25
US907818EQ79	UNION PACIFIC 2037	3,600	425	0	425	99,9670	342.311,36	0,28
US03879QAF19	VEREIT O.P./CLARK A.14/24	4,600	0	0	475	103,8140	397.306,13	0,32
US94988J5N37	WELLS FARGO 2021 MTN	2,600	385	0	385	99,4820	308.589,37	0,25
US96949LAD73	WILLIAMS PART.(NEW) 2027	3,750	400	0	400	99,0270	319.145,95	0,26
XS1221106641	WILLOW NO.2 15/45 FLR MTN	4,250	0	0	1.000	100,5020	809.749,02	0,66
						Summe	40.836.849,63	33,27
ANLEIHEN auf BRITISCHE PFUND lautend								
XS0366204393	GLENCORE FIN.(CA)08/20MTN	7,375	0	0	200	113,1420	257.374,89	0,21
XS0147048762	INNOGY FINANCE 02/30 MTN	6,250	0	0	400	135,1530	614.890,81	0,50
						Summe	872.265,70	0,71
ANLEIHEN auf EURO lautend								
XS1520899532	ABBVIE 16/24	1,375	0	0	325	101,6973	330.516,10	0,27
XS1410582586	AIRBUS FINANCE 16/26 MTN	0,875	0	0	875	98,3449	860.517,70	0,70
DE000A1GNAH1	ALLIANZ FIN. II 11/41 FLR	5,750	0	0	1.100	116,9944	1.286.938,40	1,05
DE000A13R7Z7	ALLIANZ SE MTN.14/UNBEFR.	3,375	0	0	900	109,9624	989.661,78	0,81
XS1405781425	AMER.INTL GRP 16/23	1,500	0	205	295	102,7564	303.131,38	0,25
XS1369278764	AMGEN 16/26	2,000	0	0	1.000	106,6321	1.066.320,70	0,87
BE6285457519	AB INBEV 16/36 MTN	2,750	0	0	1.300	107,8225	1.401.692,37	1,14
XS1135334800	APPLE 14/22	1,000	0	0	700	103,1557	722.090,18	0,59
XS0897406814	AQUARIUS-HNVT S 13/43 FLR	4,250	0	0	300	116,4434	349.330,14	0,28
XS1069439740	AXA 14/UND. FLR MTN	3,875	0	0	500	113,3348	566.674,15	0,46
XS0503665290	AXA S.A. 10/40 FLR MTN	5,250	0	0	650	110,5886	718.825,77	0,59
XS0522407351	B.A.T. INTL FIN. 10/20MTN	4,000	0	715	310	109,3136	338.872,07	0,28

Spängler IQAM Bond Corporate
Halbjahresbericht vom 01.08.2017 bis 31.01.2018

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
XS1557268221	BCO SANTANDER 17/22 REGS	1,375	0	0	400	103,0167	412.066,88	0,34
XS1560863554	BANK AMERI. 17/22 FLR MTN	0,736	0	0	400	101,2990	405.195,88	0,33
XS1458405898	BANK AMERI. 16/23 MTN	0,750	0	0	600	99,7998	598.798,86	0,49
XS0611398008	BARC 11/22 MTN	6,625	0	380	270	122,9026	331.837,13	0,27
XS1116480697	BARCLAYS 14/22 MTN	1,500	0	0	750	103,2497	774.373,05	0,63
XS1718418103	BASF MTN 17/27	0,875	800	0	800	97,9288	783.430,16	0,64
XS1200670955	BERKSHIRE HATHAWAY 15/23	0,750	0	0	900	100,7412	906.671,07	0,74
XS1015217703	BMW FIN. NV 14/24 MTN	2,625	0	0	800	111,2060	889.647,60	0,72
XS1363560977	BMW FIN. NV 16/22 MTN	1,000	0	0	450	102,6074	461.733,17	0,38
XS1014704586	BNP PARIBAS 14/21 MTN	2,250	0	0	1.450	106,1708	1.539.476,16	1,25
XS1325645825	BNP PARIBAS 15/26 MTN	2,750	0	0	500	108,3334	541.666,75	0,44
XS1040506898	BP CAPITAL MKTS 14/26 MTN	2,972	0	0	750	114,5262	858.946,65	0,70
XS1457608013	CITIGROUP INC 16/23 MTN	0,750	0	0	700	99,5064	696.544,66	0,57
XS1197832915	COCA-COLA CO. 15/23	0,750	0	0	350	101,1538	354.038,44	0,29
XS1069772082	RABOBK NEDERLD 14/26 FLR	2,500	0	0	1.100	105,7489	1.163.237,46	0,95
XS1069521083	CREDIT AGR.LN 14/24 MTN	2,375	0	0	300	109,5277	328.583,10	0,27
XS1538284230	CREDIT AGR.LN 16/26 MTN	1,875	0	0	700	103,3867	723.706,69	0,59
XS1204154410	CREDIT AGR. 15/27	2,625	0	0	350	106,6970	373.439,33	0,30
XS1218287230	CS GRP FD.(GG) FLR 15/22	1,250	0	0	650	102,7425	667.826,51	0,54
DE000A169G07	DAIMLER AG.MTN 16/21	0,875	0	0	800	101,9402	815.521,84	0,66
DE000A2DADM7	DAIMLER AG.MTN 17/25	0,850	0	0	800	99,5776	796.621,04	0,65
XS1382791975	DT.TELEK.INTL F.16/28 MTN	1,500	0	0	700	100,3938	702.756,74	0,57
XS1069539291	DIAGEO FIN. 14/26 MTN	2,375	0	0	700	110,4145	772.901,71	0,63
XS1395180802	DIGITAL EU.FI. 16/24	2,625	0	0	350	106,7659	373.680,69	0,30
XS1255433754	ECOLAB 15/25	2,625	0	0	800	110,9188	887.350,24	0,72
FR0013213295	EL. FRANCE 16-26 MTN	1,000	0	0	800	96,9363	775.490,24	0,63
FR0010891317	EL. FRANCE 2030 MTN	4,625	0	0	650	128,4993	835.245,19	0,68
XS1209031019	ELM B.V. 15/UND. FLR MTN	2,600	0	550	550	104,4278	574.352,63	0,47
XS1425966287	ENEL FIN.INTL 16/26 MTN	1,375	0	0	350	100,4421	351.547,25	0,29
XS1550149204	ENEL FIN.INTL 17/24 MTN	1,000	0	0	350	100,1244	350.435,23	0,29
XS1319820541	FEDEX CORP. 16/27	1,625	0	0	450	100,9475	454.263,80	0,37
XS1170307414	GAS NAT.FE.FI. 15/25 MTN	1,375	0	700	500	101,1459	505.729,55	0,41
XS0288429532	GE CAP.EURO.FUND. 07/27	4,625	0	0	1.000	126,7122	1.267.122,10	1,03
XS1612543394	GENL EL. 17/37	2,125	0	0	675	95,3369	643.523,94	0,52
XS1485748393	GM FINANCIAL 16/23 MTN	0,955	0	0	250	99,1829	247.957,35	0,20
XS1116263325	GOLDM.S.GRP 14/24 MTN	2,125	0	0	600	106,3164	637.898,34	0,52
XS0882849507	GOLDM.S.GRP 13/23 MTN	3,250	0	0	800	111,7152	893.721,28	0,73
XS1366026596	HONEYWELL INTL 16/20	0,650	0	0	625	101,2633	632.895,81	0,52
XS1366026919	HONEYWELL INTL 16/28	2,250	0	0	300	109,1040	327.312,09	0,27
XS0969636371	HSBC HLDGS 13/24 FLR MTN	3,375	0	0	700	103,0735	721.514,15	0,59
XS1379182006	HSBC HLDGS 16/22 MTN	1,500	0	0	300	104,1712	312.513,54	0,25
XS1132402709	HUTCHISON WH.(14) 14/21	1,375	0	0	700	103,4403	724.082,31	0,59
XS0808632763	IBERDROLA INTL.13/UND.FLR	5,750	0	0	400	100,3940	401.576,00	0,33
XS1171541813	IBERDROLA INTL 15/23 MTN	1,125	0	0	1.000	102,5334	1.025.333,50	0,84
XS1590823859	ING GROEP 17/28 FLR MTN	3,000	0	0	700	109,2591	764.813,84	0,62
XS1564394796	ING GROEP 17/29 FLR MTN	2,500	0	0	700	106,2568	743.797,53	0,61
XS1551306951	INTESA SAN. 17/24 MTN	1,375	0	0	350	102,2570	357.899,64	0,29
XS1411535286	JOHNSON + JOHNSON 16/22	0,250	0	0	250	100,1362	250.340,48	0,20
XS1411535799	JOHNSON + JOHNSON 16/24	0,650	0	0	350	100,1272	350.445,34	0,29
XS1412266907	JOHNSON + JOHNSON 16/35	1,650	0	0	350	102,7764	359.717,44	0,29
XS0984367077	JPMORGAN CHASE 13/21 MTN	2,625	0	0	700	107,7826	754.478,34	0,61
XS0935427970	JPMORGAN CHASE 13/28 MTN	2,875	0	0	300	114,3325	342.997,38	0,28
XS1253558388	KRAFT HEINZ FOODS 15/23	2,000	0	0	650	105,1566	683.517,77	0,56
XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS 16/28	2,250	0	0	380	101,5260	385.798,72	0,31
XS0497187640	LLOYDS BANK 10/20 MTN	6,500	0	0	620	113,5231	703.843,47	0,57
XS1517181167	LLOYDS BKG GRP 16/21 MTN	0,750	0	0	753	101,2061	762.081,71	0,62
XS1373987707	LYB INTER.FIN.II 16/22	1,875	0	375	325	104,8597	340.793,99	0,28
XS1327027998	MASTERCARD 15/22	1,100	0	0	800	102,3827	819.061,36	0,67
XS1403264291	MCDONALDS CORP. 16/28 MTN	1,750	0	0	500	102,9269	514.634,40	0,42
XS1028941117	MERCK CO. 14/26	1,875	0	0	800	107,1984	857.586,80	0,70
XS0531922465	MORGAN STANLEY 10/20 MTN	5,375	0	0	600	113,3249	679.949,64	0,55
XS1180256528	MORGAN STANLEY 15/25 MTN	1,750	0	0	800	103,5505	828.404,08	0,67
XS1529838085	MORGAN STANLEY 16/22 MTN	1,000	0	0	350	101,5458	355.410,23	0,29
XS1603892149	MORGAN STANLEY 17/27 MTN J	1,875	0	0	675	102,3001	690.525,54	0,56
XS1648298559	NESTLE HLDGS 17/25 MTN	0,875	684	0	684	100,2290	685.566,50	0,56
XS1032997568	NORDEA BK 14/21 MTN	2,000	0	0	600	105,6617	633.970,14	0,52

Spängler IQAM Bond Corporate
Halbjahresbericht vom 01.08.2017 bis 31.01.2018

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
XS1189263400	NORDEA BK 15/25 MTN	1,125	0	0	800	102,0589	816.471,28	0,67	
XS1585010074	NOVARTIS FIN. 17/27	1,125	0	0	100	101,1602	101.160,24	0,08	
XS0951216166	ORACLE 13/25	3,125	0	0	1.075	116,4650	1.251.998,97	1,02	
XS1408317433	ORANGE 16/25 MTN	1,000	0	0	300	100,2195	300.658,44	0,24	
XS1446746189	PEPSICO INC. 16/28	0,875	0	345	705	96,1477	677.841,43	0,55	
XS1379158048	PET. MEX. 16/23 MTN	5,125	0	0	175	116,0000	203.000,00	0,17	
XS1040105980	PHILIP MORRIS INTL 14/26	2,875	0	0	750	112,2802	842.101,50	0,69	
XS0989148209	PROCTER GAMBLE 13/21	2,000	0	0	1.300	106,6328	1.386.226,92	1,13	
XS1072516690	PROLOGIS 14/26	3,000	735	0	735	112,6832	828.221,45	0,67	
XS0863127279	RIO TINTO FIN. 12/24 MTN	2,875	0	0	600	113,4218	680.530,56	0,55	
XS1371715118	ROCHE FIN.EUROPE 16/23MTN	0,500	0	0	550	100,5503	553.026,43	0,45	
FR0011560333	SANOFI SA 13/20 MTN	1,875	0	0	1.000	104,2875	1.042.874,70	0,85	
XS1201001572	SANTANDER ISS.15/25 MTN	2,500	0	0	700	105,7584	740.309,01	0,60	
XS1048529041	SHELL INTL FIN. 14/26 MTN	2,500	0	0	830	112,5669	934.305,10	0,76	
XS0975837146	SIMON PROP.GRP 13/20	2,375	0	0	400	105,4637	421.854,60	0,34	
XS1109741246	SKY PLC 14/21 MTN	1,500	0	0	300	104,0216	312.064,80	0,25	
XS1109741329	SKY PLC 14/26 MTN	2,500	0	0	474	108,8001	515.712,66	0,42	
XS0596704170	SOC GENERALE 11/21 MTN	4,750	0	0	300	114,0510	342.152,91	0,28	
XS1538867760	SOC GENERALE 16/22 MTN	1,000	0	0	400	101,6009	406.403,76	0,33	
XS1435056426	SOUTHERN POWER 16/26	1,850	0	0	750	104,4375	783.281,25	0,64	
XS1190624111	STATOIL ASA 15/23 MTN	0,875	0	0	900	101,7635	915.871,23	0,75	
XS1120892507	TELEFONICA EM. 14/29 MTN	2,932	0	0	400	110,8263	443.305,36	0,36	
XS1550951138	TELEFONICA EM. 17/28 MTN	2,318	0	0	300	105,0713	315.213,87	0,26	
XS0541787783	TOTAL CAPITAL 10/22 MTN	3,125	0	0	875	112,7657	986.700,05	0,80	
XS1195201931	TOTAL 15/UND.	2,250	0	0	950	104,3938	991.741,10	0,81	
XS1171489393	TOYOTA MOTOR CRED15/22MTN	0,750	0	0	1.000	101,7139	1.017.139,10	0,83	
CH0341440334	UBS GROUP FDG 16/24	1,500	0	0	350	103,1200	360.920,00	0,29	
CH0314209351	UBS GROUP FDG 16/24	2,125	0	0	650	107,1907	696.739,68	0,57	
XS1403014936	UNILEVER 16/24 MTN	0,500	0	0	750	98,8618	741.463,73	0,60	
XS1718480327	UTD PARCEL SERV. 17/23	0,375	500	0	500	98,0566	490.283,20	0,40	
XS1366791124	UTD TECHN. 16/26	1,875	0	0	800	105,1047	840.837,36	0,68	
FR0010033381	VEOLIA ENVIRONN.03/33 MTN	6,125	0	0	280	161,3551	451.794,36	0,37	
XS1372838679	VODAFONE GRP 16/23 MTN	1,750	0	0	325	105,4554	342.730,15	0,28	
XS1372838240	VODAFONE GRP 16/21 MTN	1,250	0	0	400	103,2842	413.136,64	0,34	
XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL 17/27	1,875	0	0	1.100	102,0401	1.122.441,54	0,91	
DE000A19B8D4	VONOVIA FINANCE 17/22 MTN	0,750	0	0	500	100,9089	504.544,30	0,41	
XS1054534422	WALMART 14/26	2,550	0	0	800	112,8429	902.742,80	0,74	
XS0925599556	WELLS FARGO 13/23 MTN	2,250	0	0	1.025	107,9745	1.106.738,42	0,90	
XS1533928971	WPC EUROBOND 17/24	2,250	0	0	700	104,2261	729.582,70	0,59	
						Summe	77.156.892,79	62,85	
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								118.866.008,12	96,83
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								118.866.008,12	96,83

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontrakt- kurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FINANZTERMINKONTRAKTE						
ZINSTERMINKONTRAKTE						
BOBL FUTURE20180308	08.03.2018	EUR	115	130,4900	-232.300,00	-0,19
BUND FUTURE20180308	08.03.2018	EUR	49	158,9100	-210.250,00	-0,17
SCHATZ FUTURE20180308	08.03.2018	EUR	121	111,8150	-41.745,00	-0,03
LONG GILT FUTURE20180327	27.03.2018	GBP	-6	122,3800	13.444,04	0,01
10YR TREASURY NOTE FUTUR20180320	20.03.2018	USD	-217	121,6406	543.737,15	0,44
30YR US TREASURY BOND FU20180320	20.03.2018	USD	-71	147,3750	345.017,72	0,28
5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329	29.03.2018	USD	32	114,8359	-23.384,30	-0,02
ULTRA TREASURY BOND FUTU20180320	20.03.2018	USD	-22	160,8438	106.906,90	0,09
				Summe	501.426,51	0,41
DEVISENTERMINKONTRAKTE						
CME-EURO FX/BP CROSS RAT20180319	19.03.2018	GBP	10	0,8776	-17.060,96	-0,01
EURO FX FUTURE20180319	19.03.2018	USD	334	1,2441	1.467.814,98	1,19
				Summe	1.450.754,02	1,18
SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE					<u>1.952.180,53</u>	<u>1,59</u>

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	868.110,17
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	1.034.192,65
BRITISCHE PFUND	EUR	613.222,42
DÄNISCHE KRONEN	EUR	1,97
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	-1.795.943,14
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		<u>719.584,07</u>

DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEITEN	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR =	1,241150 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR =	0,879200 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR =	7,441800 DKK

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
WERTPAPIERE					
XS1346254573	ABN AMRO BANK 16/28FLRMTN	2,875	EUR	0	700
XS1055241373	BBVA SA 14/24 FLR	3,500	EUR	0	800
XS1225004461	BHP BILLITON FIN.15/22MTN	0,750	EUR	0	700
XS1014997073	ENEL S.P.A. 14/75 FLR	5,000	EUR	0	300
XS0842828120	INTESA SAN. 12/19 MTN	4,375	EUR	0	500
XS1319652902	NESTLE FIN.INTL 15/23 MTN	0,750	EUR	0	600
XS1117452778	PROLOGIS 14/20	1,375	EUR	0	800
XS1050460739	TELEFON.EUROPE 14/UND.FLR	5,000	EUR	0	400
XS1439749364	TEVA PH.F.NL.II 16/28	1,625	EUR	0	300
XS1649231856	DIGITAL STOUT HLDG 17/24	2,750	GBP	0	325
XS0437307464	INNOGY FINANCE 09/22 MTN	5,500	GBP	0	350
US00774MAA36	AERCAP IR.C./GL. 17/22	3,500	USD	0	225
US032511AY39	ANADARKO PET. 06/36	6,450	USD	0	325
US06738EAS46	BARCLAYS 17/23	3,684	USD	0	400
US11120VAA17	BRIXMOR OPE.PAR. 2025	3,850	USD	0	1.000
USC23555AF96	CENOVUS ENG. 17/27 REGS	4,250	USD	0	600
US172967KA87	CITIGROUP INC. 2027	4,450	USD	0	1.035
US225433AH43	CS GRP FDG (GG) 2022	3,800	USD	0	900
US126408HF31	CSX CORP. 16/46	3,800	USD	0	400
US24422ETS80	DEERE -JOHN- CAP. 2020 G	1,950	USD	0	400
US25468PDP80	DISNEY (WALT)CO. 2020 MTN	1,950	USD	0	340
US313747AY39	FED. RLT.Y INV. TRUST 2027	3,250	USD	0	200
USC98874AH09	GLENCORE FIN. (CA) 11/21	4,950	USD	0	840
US38145GAG55	GOLDMAN SACHS GRP 16/21	2,350	USD	0	550
US38145GAH39	GOLDMAN SACHS GRP 16/26	3,500	USD	0	265
US437076BM30	HOME DEPOT 16/26	3,000	USD	0	425
US458140AT73	INTEL CORP. 15/45	4,900	USD	0	390
USU45814AW71	INTEL CORP. 17/47 REGS	3,734	USD	425	425
US46647PAH91	JPMORGAN CHASE 17/25 FLR	3,220	USD	0	675
US50076QAR74	KRAFT HEINZ CO. 2039	6,875	USD	0	215
US56585AAF93	MARATHON PETR. 2041	6,500	USD	0	400
US585055BR69	MEDTRONIC 2022	3,150	USD	0	500
US6174468C63	MORGAN STANLEY 15/25 MTN	4,000	USD	0	310
US681936BF65	OMEGA HEALTHC. INV. 2027	4,500	USD	0	400
US713448DX30	PEPSICO INC. 17/21	2,000	USD	815	815
US694308HS91	PG + E CORP. 17/27	3,300	USD	405	405
US718172BX66	PHILIP MORRIS INTL 17/20	2,000	USD	0	230
US780097BD21	ROYAL BK SCOTLD 16/23	3,875	USD	0	275
US837004CJ73	SOUTH CAROL.E.L.GAS 2065	5,100	USD	0	380
US84265VAH87	SOUTH.COPPER 15/25	3,875	USD	0	375
US86765BAT61	SUNOCO LOG.P.O. 2026	3,900	USD	0	215
US887317AS48	TIME WARNER 13/43	5,350	USD	0	350
USH4209UAA46	UBS GROUP FDG 17/23 REGS	3,491	USD	0	300
US92826CAD48	VISA 15/25	3,150	USD	0	850
US931142DY69	WAL-MART STRS 2019	1,750	USD	640	640
US95000U2B83	WELLS FARGO 2022 MTN	2,625	USD	0	400
US95000U2A01	WELLS FARGO 2028 FLR MTN	3,584	USD	0	400
FINANZTERMINKONTRAKTE					
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	18
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	11
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	19
---	BOBL FUTURE20170907		EUR	0	93
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	9	9
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	139	139
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	11	11
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	11	11
---	BOBL FUTURE20171207		EUR	7	7
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	6
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	3
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	26

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	34
---	BUND FUTURE20170907		EUR	0	3
---	BUND FUTURE20171207		EUR	10	10
---	BUND FUTURE20171207		EUR	4	4
---	BUND FUTURE20171207		EUR	3	3
---	BUND FUTURE20171207		EUR	4	4
---	BUND FUTURE20171207		EUR	7	7
---	BUND FUTURE20171207		EUR	5	5
---	BUND FUTURE20171207		EUR	65	65
---	SCHATZ FUTURE20170907		EUR	0	28
---	SCHATZ FUTURE20170907		EUR	0	151
---	SCHATZ FUTURE20171207		EUR	152	152
---	LONG GILT FUTURE20170927		GBP	7	0
---	LONG GILT FUTURE20170927		GBP	2	0
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	2	2
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	3	3
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	1	1
---	LONG GILT FUTURE20171227		GBP	3	3
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	8	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	6	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	4	4
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	179	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	5	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20170920		USD	3	0
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	8	8
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	197	197
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	10	10
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	12	12
---	10YR TREASURY NOTE FUTUR20171219		USD	6	6
---	30YR US TREASURY BOND FU20170920		USD	53	0
---	30YR US TREASURY BOND FU20170920		USD	12	0
---	30YR US TREASURY BOND FU20170920		USD	3	0
---	30YR US TREASURY BOND FU20171219		USD	2	2
---	30YR US TREASURY BOND FU20171219		USD	68	68
---	30YR US TREASURY BOND FU20171219		USD	2	2
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20170929		USD	80	0
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20170929		USD	5	0
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20170929		USD	12	0
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20171229		USD	92	92
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20171229		USD	13	13
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	6	6
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	13	13
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	6	6
---	5YR TREASURY NOTE FUTURE20180329		USD	34	34
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20170920		USD	23	0
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20170920		USD	1	0
---	ULTRA TREASURY BOND FUTU20171219		USD	24	24

Gemäß der aktuellen Anlagepolitik des Fonds werden weder Wertpapierleihgeschäfte noch Pensionsgeschäfte eingesetzt. Darüber hinaus findet im Rahmen der Anlagepolitik kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften statt. Somit müssen auch keine weiteren Angaben zum Collateral Management sowie gemäß Art. 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

AUFGliederung DES FONDSVERMÖGENS ZUM 31.01.2018 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	118.866.008,12	96,83
Finanzterminkontrakte	1.952.180,53	1,59
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	1.332.736,64	1,08
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	719.584,07	0,59
Gebührenverbindlichkeiten	-108.934,16	-0,09
FONDSVERMÖGEN	122.761.575,20	100,00

Salzburg, im Februar 2018

Spängler IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA

Dr. Thomas Steinberger