

IQAM QUALITY EQUITY EUROPE

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

AT0000A090C9 / AT0000857750 / AT0000A0R2Q7 / AT0000A20BS3 / AT0000A143M5

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur Spängler IQAM Invest GmbH.....	1
Angaben zum IQAM Quality Equity Europe.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 30.09.2018.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 30.09.2018 in EUR.....	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 QUALITY EQUITY EUROPE

Fondsmanager:	Spängler IQAM Invest GmbH, Salzburg
Depotbank:	State Street Bank International GmbH Filiale Wien
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
ISIN:	AT0000A090C9 Ausschüttende Tranche AT0000857750 Thesaurierende Tranche AT0000A0R2Q7 Thesaurierende Tranche AT0000A20BS3 Thesaurierende Tranche AT0000A143M5 Vollthesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	30.09.2018	31.03.2018
Fondsvermögen	98.349.422,67	97.732.846,54
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A090C9)		
Rechenwert je Anteil	211,95	198,80
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23.989,444	33.682,830
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000857750)		
Rechenwert je Anteil	221,50	207,03
Anzahl der ausgegebenen Anteile	150.247,626	157.504,708
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0R2Q7)		
Rechenwert je Anteil	1.970,69	1.839,66
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.611,000	10.076
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A20BS3) ab 03.04.2018		
Rechenwert je Anteil	107,89	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	166.700,000	
Vollthesaurierende Tranche (ISIN AT0000A143M5)		
Rechenwert je Anteil	131,28	121,12
Anzahl der ausgegebenen Anteile	190.635,000	329.335

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 30.09.2018

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

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf BRITISCHE PFUND lautend

GB0000811801	BARRATT DEV. PLC LS-,10		320.540	0	320.540	5,7000	2.052.320,13	2,09
GB0007980591	BP PLC DL-,25		308.087	0	308.087	5,9330	2.053.221,20	2,09
GB0001367019	BRIT. LD CO. PLC LS-,25		137.352	0	137.352	6,2040	957.182,60	0,98
GB0031215220	CARNIVAL PLC DL 1,66		5.426	25.538	18.610	47,3500	989.815,78	1,01
GB00BY9D0Y18	DIR.LINE.INS.LS-,10909090		519.344	0	519.344	3,3100	1.930.950,45	1,96
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857		94.443	0	620.245	2,6270	1.830.254,00	1,86
GB00BYW0PQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC		188.770	0	188.770	8,8740	1.881.656,82	1,91
GB0006825383	PERSIMMON PLC LS-,10		70.769	0	70.769	23,8600	1.896.712,54	1,93
GB00BDVZY77	ROYAL MAIL PLC LS -,01		373.561	0	373.561	4,7400	1.988.968,42	2,02
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.- LS-28571428		516.256	0	516.256	3,1950	1.852.780,59	1,88
GB0002405495	SCHRODERS PLC LS 1		55.770	0	55.770	31,2000	1.954.534,12	1,99
GB0007908733	SSE PLC		138.879	0	138.879	11,4400	1.784.640,00	1,81
						Summe	21.173.036,65	21,53

AKTIEN auf DÄNISCHE KRONEN lautend

DK0060227585	CHRISTIAN HANSEN HI. DK 10		0	6.644	21.356	639,8000	1.832.191,59	1,86
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10		36.049	0	36.049	435,1000	2.103.241,02	2,14
						Summe	3.935.432,61	4,00

AKTIEN auf EURO lautend

BE0974264930	AGEAS SA/NV		43.778	0	43.778	47,0400	2.059.317,12	2,09
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29		88.205	0	88.205	23,5850	2.080.314,93	2,12
FR0000120222	CNP ASSURANCES INH. EO 1		94.847	0	94.847	21,0400	1.995.580,88	2,03
FR0000064578	COVIVIO INH. EO 3		22.166	833	21.333	89,9000	1.917.836,70	1,95
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE INH		1.351	14.980	44.657	41,0900	1.834.956,13	1,87
FI0009007884	ELISA OYJ A O.N.		0	2.730	52.532	36,7000	1.927.924,40	1,96
IT0003132476	ENI S.P.A.		124.169	7.162	117.007	16,5320	1.934.359,72	1,97
FI0009007132	FORTUM OYJ EO 3,40		95.208	50.789	44.419	22,0700	980.327,33	1,00
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS NOM.EO1		116.582	7.800	108.782	16,9400	1.842.767,08	1,87
IT0001479374	LUXOTTICA GROUP EO 0,06		33.629	0	33.629	59,1400	1.988.819,06	2,02
ES0124244E34	MAPFRE S.A. NOM. EO -,10		746.079	0	746.079	2,7480	2.050.225,09	2,08
FR0000121261	MICHELIN NOM. EO 2		9.337	0	9.337	103,1000	962.644,70	0,98
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.		10.274	0	10.274	193,5000	1.988.019,00	2,02
ES0116870314	NATURGY ENERGY INH. EO 1		82.783	0	82.783	23,7200	1.963.612,76	2,00
FI0009013296	NESTE OYJ		28.432	2.682	25.750	72,5200	1.867.390,00	1,90
NL0010773842	NN GROUP NV EO -,12		50.745	0	50.745	39,1100	1.984.636,95	2,02
FR0000120693	PERNOD-RICARD O.N.		14.185	0	14.185	140,8500	1.997.957,25	2,03
FI0009003305	SAMPO OYJ A		856	2.111	43.820	44,9400	1.969.270,80	2,00
FR0010411983	SCOR SE EO 7,8769723		59.826	4.398	55.428	40,4000	2.239.291,20	2,28
FR0000120271	TOTAL S.A. EO 2,50		0	6.850	34.972	56,0200	1.959.131,44	1,99
BE0003739530	UCB S.A.		24.228	0	24.228	77,5200	1.878.154,56	1,91
BE0974320526	UMICORE S.A.		40.745	0	40.745	48,5500	1.978.169,75	2,01
DE000UNSE018	UNIPER SE NA O.N.		74.405	0	74.405	26,6600	1.983.637,30	2,02
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.		43.820	52.807	43.820	41,8800	1.835.181,60	1,87
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12		34.940	0	34.940	53,1400	1.856.711,60	1,89
						Summe	47.076.237,35	47,87

AKTIEN auf NORWEGISCHE KRONEN lautend

NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50		86.514	0	86.514	230,2000	2.095.984,72	2,13
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRNG NK 2		150.200	17.321	132.879	140,0000	1.957.856,18	1,99
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098		198.709	0	198.709	48,5500	1.015.320,54	1,03
						Summe	5.069.161,44	5,15

AKTIEN auf SCHWEDISCHE KRONEN lautend

SE0011088665	BOLIDEN AB (POST SPLIT)		39.624	0	39.624	241,4000	927.875,21	0,95
						Summe	927.875,21	0,95

AKTIEN auf SCHWEIZER FRANKEN lautend

CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10		15.064	7.953	7.111	150,9000	941.891,51	0,96
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10		0	150	942	2.394,0000	1.979.502,30	2,01
CH0012255151	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25		5.076	0	5.076	391,4000	1.743.907,31	1,77
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG SF 5,10		6.219	0	6.219	374,7000	2.045.432,78	2,08
CH0008038389	SWISS PRIME SITE SF18,8		26.419	0	26.419	83,5000	1.936.349,79	1,97
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		24.709	0	24.709	91,0600	1.974.984,89	2,01

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1		5.141	196	4.945	450,7000	1.956.297,13	1,99
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10		7.483	0	7.483	312,1000	2.049.984,02	2,08
						Summe	14.628.349,73	14,87

PARTIZIPATIONSSCHEINE auf SCHWEIZER FRANKEN lautend

CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10		315	0	315	6.795,0000	1.878.801,84	1,91
						Summe	1.878.801,84	1,91

**SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM
ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE**

94.688.894,83 96,28

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

FR0010261198	LYXOR MSCI EUR.U.ETF D		20.000	5.000	15.000	128,1400	1.922.100,00	1,95
						Summe	1.922.100,00	1,95

SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE

1.922.100,00 1,95

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

96.610.994,83 98,23

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	1.386.952,84
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	76.706,23
BRITISCHE PFUND	EUR	193.846,57
DÄNISCHE KRONEN	EUR	97.977,41
NORWEGISCHE KRONEN	EUR	19.534,16
SCHWEDISCHE KRONEN	EUR	51.449,66
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	-72.448,38
TSCHECHISCHE KRONEN	EUR	25.226,90

SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN 1.779.245,39

DEISENKURSE

WÄHRUNG	KURS
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR = 1,16770 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR = 0,89025 GBP
DÄNISCHE KRONEN	1 EUR = 7,45750 DKK
NORWEGISCHE KRONEN	1 EUR = 9,50175 NOK
SCHWEDISCHE KRONEN	1 EUR = 10,30875 SEK
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR = 1,13925 CHF
TSCHECHISCHE KRONEN	1 EUR = 25,70500 CZK

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

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
WERTPAPIERE					
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG SF 1		CHF	0	26.972
CH0016440353	EMS-CHEMIE HLDG NAM.SF-01		CHF	0	4.000
CH0001752309	GEORG FISCHER NA SF 1		CHF	0	1.728
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01		CHF	0	3.351
CH0018294154	PSP SWISS PROP. SF 0,1		CHF	0	26.208
CH0002497458	SGS S.A. NA SF 1		CHF	0	951
CH0433613186	SWISS PRIME SITE -ANR-		CHF	24.865	24.865
CZ0005112300	CEZ AS INH. KC 100		CZK	0	99.316
DK0060636678	TRYG AS NAM. DK 5		DKK	0	103.628
DK0060738599	WILLIAM DEM.HLDG A DK 0,2		DKK	0	65.739
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.		EUR	10.227	10.227
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01		EUR	0	32.209
DE000BAY0017	BAYER AG NA O.N.		EUR	0	21.625
FR0013280286	BIOMERIEUX (P.S.) O.N.		EUR	0	27.742
DE000A1DAH0	BRENNTAG AG NA O.N.		EUR	0	40.807
FR0000130650	DASSAULT SYS SA INH.E00,5		EUR	17.811	17.811
FR0010221234	EUTELSAT COMMS EO 1		EUR	0	116.000
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES NA O.N.		EUR	0	70.866
DE0005773303	FRAPORT AG FFM.AIRPORT		EUR	0	23.300
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.		EUR	17.370	17.370
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG O.N.		EUR	0	25.338
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG NA O.N.		EUR	646	28.481
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50		EUR	0	25.052
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		EUR	0	31.000
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.		EUR	39.796	39.796
BE0003810273	PROXIMUS S.A.		EUR	0	78.000
NL0006144495	RELX N.V. NAM. EO -,07		EUR	0	119.729
FR0000130395	REMY COINTREAU EO 1,60		EUR	16.124	16.124
FR0013269123	RUBIS INH. NOUV. EO 1,25		EUR	0	31.743
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001		EUR	0	36.240
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22		EUR	0	430.000
ES0184262212	VISCOFAN SA INH. EO 0,70		EUR	0	36.135
AT0000937503	VOESTALPINE AG		EUR	0	45.238
DE0007472060	WIRECARD AG		EUR	0	19.986
GB0006731235	ASSOC. BR. FOODS LS-,0568		GBP	0	65.000
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70		GBP	0	38.382
GB00BYZWX769	CRODA INTL LS -,10357143		GBP	0	39.788
IE0002424939	DCC PLC EO-,25		GBP	0	25.377
GB00B7KR2P84	EASYJET PLC LS-,27285714		GBP	0	106.191
GB00B06QFB75	IG GROUP HLDGS PLC		GBP	0	216.228
GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,25		GBP	300.425	300.425
GB0005758098	MEGGITT PLC LS-,05		GBP	0	196.628
GB00B2PDGW16	WH SMITH LS -,220895		GBP	0	89.386
SE0000695876	ALFA LAVAL AB SK 2,5		SEK	0	102.797
SE0000379190	CASTELLUM AB		SEK	0	146.649
SE0011166974	FABEGE AB SK 15,41		SEK	231.132	231.132
SE0000950636	FABEGE AB SK 28,50		SEK	0	115.566
SE0000106270	HENNES + MAURITZ B SK-125		SEK	140.179	140.179
SE0000103699	HEXAGON AB B FRIA SK1,333		SEK	0	41.110
SE0000310336	SWEDISH MATCH		SEK	48.612	48.612
SE0000667925	TELIA COMPANY AB SK 3,20		SEK	0	279.496
FR0010040865	GECINA S.A. NAM. EO 7,50		EUR	0	7.009
FR0000035081	ICADE S.A.		EUR	0	13.025

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 EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	96.610.994,83	98,23
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	24,80	0,00
Dividendenansprüche	57.266,27	0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	1.779.245,39	1,81
Sollzinsen	-426,25	0,00
Gebührenverbindlichkeiten	-97.682,37	-0,10
FONDSVERMÖGEN	98.349.422,67	100,00

Salzburg, im Oktober 2018

Spängler IQAM Invest GmbH

Mag. Werner Eder

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA

Dr. Thomas Steinberger