

HALBJAHRESBERICHT
I-AM CROSSOVER BONDS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. NOVEMBER 2021 BIS
30. APRIL 2022

HALBJAHRESBERICHT

des I-AM Crossover Bonds Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2021 bis 30. April 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des I-AM Crossover Bonds über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

Am 15.02.2022 erfolgte eine Namensänderung von C-Quadrat Crossover Bond Fund auf I-AM Crossover Bonds.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen keinen oder geringeren Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 185.559
zu Halbjahresende 164.560

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A23QM8) betrug EUR 94,84
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2C5B7) betrug EUR 88,84
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A23QN6) betrug EUR 100,94
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A2C5C5) betrug EUR 90,75

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
2 Q-Park Holding BV 13.02.2020-01.03.2027	XS2115190451	EUR	400.000	0	0	88,1700	352.680,00	2,31
2,125 Ineos Finance Plc. 03.11.2017-15.11.2025	XS1577947440	EUR	350.000	0	0	94,4770	330.669,50	2,16
2,375 Catalent Pharma Solution 02.03.2020-2028	XS2125168729	EUR	200.000	0	0	88,7120	177.424,00	1,16
2,875 AT&T Inc. FRN 18.02.2020-OE	XS2114413565	EUR	400.000	0	0	94,5850	378.340,00	2,47
2,875 Deutsche Pfandbriefbank 28.06.17-28.06.27	XS1637926137	EUR	300.000	0	0	98,8970	296.691,00	1,94
2,875 Elis SA 15.02.2018-15.02.2026	FR0013318102	EUR	300.000	0	0	98,7190	296.157,00	1,94
2,875 Wepa Hygieneprod.GmbH 12.12.2019-15.12.2027	DE000A254QA9	EUR	200.000	0	150.000	84,4640	168.928,00	1,10
2,875 Ziggo B.V. 28.10.2019-15.01.2030	XS2069016165	EUR	200.000	0	150.000	86,7210	173.442,00	1,13
3 Fastighets AB Balder 07.09.2017-07.03.2078	XS1677911825	EUR	250.000	0	0	97,4490	243.622,50	1,59
3 Intrum AB 19.09.2019-15.09.2027	XS2052216111	EUR	350.000	0	0	89,4760	313.166,00	2,05
3 Progroup AG Notes 27.03.2018-31.03.2026	DE000A2G8WA3	EUR	200.000	0	150.000	95,3030	190.606,00	1,25
3,125 La Poste FRN 03.05.2018-Open End	FR0013331949	EUR	200.000	0	0	96,6540	193.308,00	1,26
3,125 OI European Group BV 03.11.16-15.11.24/RegS	XS1405765907	EUR	200.000	0	0	98,9260	197.852,00	1,29
3,125 Sappi Papier Holding GmbH 26.03.19-15.04.26	XS1961852750	EUR	350.000	0	0	93,3420	326.697,00	2,14
3,125 SoftBank Group Corp. 19.09.17-19.09.25	XS1684385161	EUR	350.000	0	0	93,0590	325.706,50	2,13
3,25 K+S AG 18.07.2018-2024	XS1854830889	EUR	300.000	0	0	101,1970	303.591,00	1,99
3,25 RCS & RDS SA 05.02.2020-05.02.2028	XS2107452620	EUR	300.000	0	0	90,5020	271.506,00	1,78
3,375 Altice France 27.09.2019-15.01.2028	XS2053846262	EUR	350.000	0	0	86,2220	301.777,00	1,97
3,375 Belden Inc. 06.07.2017-15.07.2027	XS1640668940	EUR	350.000	0	0	96,0450	336.157,50	2,20
3,5 Cheplafarm Arzneimittel 11.02.2020-2027	XS2112973107	EUR	350.000	0	0	92,8940	325.129,00	2,13
3,5 Samsonite Finco S.à.r.l. 25.04.2018-15.05.2026	XS1811792792	EUR	350.000	0	0	94,0750	329.262,50	2,15
3,5 Telenet Finance LUX NOTE 13.12.2017-01.03.2028	BE6300371273	EUR	400.000	0	0	94,8960	379.584,00	2,48
3,55 Bulgarien Energy 28.06.2018-28.06.2025	XS1839682116	EUR	250.000	0	0	87,4550	218.637,50	1,43
3,625 Infineon Techn. AG FRN 01.10.19-OE	XS2056730679	EUR	400.000	0	0	96,3830	385.532,00	2,52
3,625 Netflix Inc. 02.05.17-15.05.27	XS1821883102	EUR	100.000	0	250.000	101,1420	101.142,00	0,66
3,75 Bayer AG FRN 01.07.2014-01.07.2074	DE000A11QR73	EUR	350.000	0	0	100,0690	350.241,50	2,29
3,75 Kronos International 13.09.2017-15.09.2025	XS1680281133	EUR	350.000	0	0	95,9970	335.989,50	2,20
3,75 Petróleos Mexicanos (PEMEX) 21.02.2017-2024	XS1568874983	EUR	350.000	0	0	99,3330	347.665,50	2,27
3,75 Schaeffler Verwaltung 22.09.2016-15.09.2026	XS1490159495	EUR	400.000	0	0	93,4330	373.732,00	2,44
3,75 Stena International S.A. 31.01.2020-01.02.25	XS2110768525	EUR	350.000	0	0	95,5230	334.330,50	2,19

3,875 Telefonica Europe BV FRN 22.03.2018-Open End	XS1795406658	EUR	400.000	0	0	97,1900	388.760,00	2,54
4 Paprec Holding 29.03.2018-31.03.2025	XS1794209459	EUR	350.000	0	0	100,0370	350.129,50	2,29
4,2 Vodafone Group PLC FRN 03.10.2018-2078	XS1888179550	EUR	350.000	0	0	98,6360	345.226,00	2,26
4,25 Playtech PLC 07.03.2019-2026	XS1956187550	EUR	350.000	0	0	99,8120	349.342,00	2,29
4,35 Fortune Star BVI Ltd 06.11.2019-06.05.2023	XS2066225124	EUR	350.000	0	0	95,4270	333.994,50	2,18
4,496 Citycon Oyj 22.11.2019-Open End	XS2079413527	EUR	350.000	0	0	91,7410	321.093,50	2,10
4,5 Bilfinger SE FRN 14.06.209-14.06.2024	DE000A2YNQW7	EUR	200.000	0	200.000	104,1460	208.292,00	1,36
4,625 Achmea B.V. FRN 24.09.2019-OE	XS2056490423	EUR	200.000	0	200.000	93,4620	186.924,00	1,22
4,625 Volkswagen Intl.Fin.FRN 24.03.2014-OpenEnd	XS1048428442	EUR	350.000	0	0	100,4780	351.673,00	2,30
4,875 CPI Property Group S.A. FRN 16.04.2019-OE	XS1982704824	EUR	350.000	0	0	90,9450	318.307,50	2,08
5,125 Erste Group Bank FRN 12.03.2019-Open End	XS1961057780	EUR	200.000	0	0	99,5480	199.096,00	1,30
5,625 AEGON N.V. FRN 04.04.2019-OE	XS1886478806	EUR	300.000	0	0	102,3200	306.960,00	2,01
5,625 SES SA 29.11.2016-OE	XS1405765659	EUR	350.000	0	0	101,9900	356.965,00	2,33
5,875 Jaguar Land Rover 26.11.2019-15.11.2024	XS2010037849	EUR	200.000	0	0	98,6380	197.276,00	1,29
6 AMS AG 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	400.000	0	0	100,7450	402.980,00	2,64
6 Teva Pharm FNC NL II 25.11.2019-31.01.2025	XS2083962691	EUR	350.000	0	0	104,2500	364.875,00	2,39
6,375 Schoeller Packaging 25.10.2019-01.11.2024	XS2070055095	EUR	350.000	0	0	98,4830	344.690,50	2,25
							13.986.151,50	91,48
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 13.986.151,50	91,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR 13.986.151,50	91,48
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.130.099,43				1.130.099,43	7,39
Summe der Bankguthaben		EUR					1.130.099,43	7,39
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	187.370,87				187.370,87	1,23
Dispositive Wertpapierstückzinsen		EUR	-4.329,20				-4.329,20	-0,03
Spesen Zinsertrag		EUR	-304,93				-304,93	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-10.269,15				-10.269,15	-0,07
Depotgebühren		EUR	-234,32				-234,32	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-291,67				-291,67	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR 171.941,60	1,12
FONDSVERMÖGEN							EUR 15.288.192,53	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A23QM8	EUR					94,84	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A23QM8	STK					32.279,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5B7	EUR					88,84	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5B7	STK					30.316,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A23QN6	EUR					100,94	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A23QN6	STK					27.511,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2C5C5	EUR					90,75	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2C5C5	STK					74.454,00000	

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
3 Adler Real Estate AG 27.04.2018-27.04.2026	XS1713464524	EUR	0	300.000
3 Dometic Group AB 13.09.2018-13.09.2023	XS1878856803	EUR	0	300.000
4,25 Crystal Almond Sarl 17.10.2019-15.10.2024	XS2010040801	EUR	0	350.000
5,25 Kraton Polymers LLC/CAP 24.05.2018-15.05.2026	XS1713463633	EUR	0	200.000
6 UNIQA Insurance Group AG 27.07.15-27.07.2046	XS1117293107	EUR	0	200.000

Wien, am 05. Mai 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung