

IQAM BOND HIGH YIELD

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

AT0000734967 / AT0000A2REM7 / AT0000734975 / AT0000A0XH41

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. August 2021 bis 31. Jänner 2022

INHALTSVERZEICHNIS

Angaben zur IQAM Invest GmbH	1
Angaben zum IQAM Bond High Yield.....	2
Fondsdetails in EUR.....	2
Wertpapiervermögen und derivative Produkte zum 31.01.2022.....	3
Aufgliederung des Fondsvermögens zum 31.01.2022 in EUR.....	9

ANGABEN ZUR IQAM INVEST GMBH

Fondsverwaltung:	<p>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</p>
Aufsichtsrat:	<p>Dr. Ulrich Neugebauer Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Ketter Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates, Deko Investment GmbH</p> <p>Thomas Schneider Deko Investment GmbH</p> <p>Sylvia Peroutka vom Betriebsrat entsandt</p> <p>Dr. Peter Pavlicek vom Betriebsrat entsandt</p>
Geschäftsführung:	<p>Mag. Werner Eder (bis 30.09.2021)</p> <p>Holger Wern</p> <p>Dr. Thomas Steinberger</p>

ANGABEN ZUM IQAM BOND HIGH YIELD

Fondsmanager:	Muzinich & Co., Inc., New York
Depotbank:	State Street Bank International GmbH Filiale Wien
Abschlussprüfer:	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz
ISIN:	AT0000734967 Ausschüttende Tranche AT0000A2REM7 Ausschüttende Tranche AT0000734975 Thesaurierende Tranche AT0000A0XH41 Thesaurierende Tranche

FONDSDETAILS IN EUR

	31.01.2022	31.07.2021
Fondsvermögen	22.473.308,77	24.287.490,35
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000734967)		
Rechenwert je Anteil	87,33	92,57
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.790,195	64.111,345
Ausschüttende Tranche (ISIN AT0000A2REM7)		
Rechenwert je Anteil	96,87	100,65
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.000,000	100.000,000
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000734975)		
Rechenwert je Anteil	199,09	206,23
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.676,114	13.033,713
Thesaurierende Tranche (ISIN AT0000A0XH41)		
Rechenwert je Anteil	131,44	136,88
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37.682,000	40.906,000

WERTPAPIERVERMÖGEN UND DERIVATIVE PRODUKTE ZUM 31.01.2022

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zins- satz	Käufe / Zugänge Stück / Nominale	Verkäufe / Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapier- währung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	------------------------	---------------	--	--	---------	-----------------------------------	--------------------	--------------------------------------

ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE

ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend

US00253XAB73	AADVANTAGE / 21/29 144A	5,750	50	0	200	102,0370	182.771,93	0,81
US00489LAA17	ACRISURE/FIN 17/25 144A	7,000	25	0	150	99,7120	133.955,49	0,60
US00653VAA98	ADAPTHEALTH 20/28 144A	6,125	75	0	75	104,2350	70.015,90	0,31
US00775PAA57	ADV.SAL.MAR. 20/28 144A	6,500	0	50	125	100,7450	112.786,04	0,50
US018581AL20	ALL.DATA SYS 20/26 144A	7,000	150	75	150	104,6160	140.543,64	0,63
US02154CAF05	ALTICE FIN. 20/28 144A	5,000	0	0	200	93,1500	166.853,25	0,74
US023771S586	AMERN AIRL. 20/25 144A	11,750	0	0	50	121,0560	54.209,84	0,24
US00175PAB94	AMN HEA.CARE 19/27 144A	4,625	125	150	125	101,3610	113.475,66	0,50
US045086AK16	AST.W.US/FIN 20/28 144A	6,625	0	0	75	105,7800	71.053,69	0,32
US04650YAB65	AT HOME GRP 21/29 144A	7,125	0	0	50	93,6260	41.926,47	0,19
US29365DAA72	AUDACY CAP. 19/27 144A	6,500	0	0	50	94,2490	42.205,45	0,19
US29365DAB55	AUDACY CAP. 21/29 144A	6,750	0	0	50	94,1350	42.154,40	0,19
US501797AM65	BATH+BODY WK 16/36	6,750	0	0	75	113,9960	76.572,48	0,34
US501797AW48	BATH+BODY WK 20/30 144A	6,625	0	0	50	107,9520	48.341,77	0,22
US071734AM99	BAUSCH HLTH 20/29 144A	5,000	0	0	100	80,7170	72.291,43	0,32
US071734AK34	BAUSCH HLTH 20/29 144A	6,250	0	0	75	84,9700	57.075,37	0,25
US071734AL17	BAUSCH HLTH 20/31 144A	5,250	0	0	25	80,1790	17.952,40	0,08
US09257WAD20	BLACKST.MTG 21/27 144A	3,750	150	0	150	96,8630	130.128,07	0,58
US094234AA90	BLOOM.B./OSI 21/29 144A	5,125	0	150	125	99,3490	111.223,19	0,49
US11283YAB65	BROOK.R.P/US 19/27 144A	6,250	0	75	100	103,1820	92.411,45	0,41
US143658BN13	CARNIVAL CRP 21/27 144A	5,750	175	0	225	96,1870	193.829,88	0,86
US143658BR27	CARNIVAL CRP 21/29 144A	6,000	75	0	75	96,0050	64.487,71	0,29
US14856HAA68	CASTLE.AV.F.21/27 144A	5,000	150	25	125	98,9570	110.784,34	0,49
US1248EPCB75	CCO HLD/CAP. 19/29 144A	5,375	0	0	225	103,2570	208.076,89	0,93
US125137AC31	CEC ENTERT 21/26 144A	6,750	0	0	150	96,5560	129.715,64	0,58
US15135BAT89	CENTENE 20/29	4,625	25	50	75	104,1210	69.939,32	0,31
US12543DBM11	CHS/SYS 22/30 144A	5,250	50	0	50	99,2810	44.458,82	0,20
US17186HAC60	CIMPRESS 2026 144A	7,000	0	0	150	102,9880	138.356,54	0,62
US185899AH46	CLEVELD-CLI. 20/27	5,875	0	0	50	103,1960	46.211,99	0,21
US201723AQ67	COMMER.METAL 22/30	4,125	50	0	50	99,1850	44.415,83	0,20
US201723AR41	COMMER.METAL 22/32	4,375	50	0	50	98,9590	44.314,63	0,20
US203372AX50	COMMSCOPE 21/29 144A	4,750	100	50	50	95,9320	42.959,12	0,19
US20451NAG60	COMPASS MIN. 19/27 144A	6,750	0	0	150	105,0570	141.136,09	0,63
US20903XAF06	CONS.COMMUNIC.20/28	6,500	50	100	125	103,1250	115.450,49	0,51
US21925DAA72	CORNER.BUILD 20/29 144A	6,125	0	0	150	103,5130	139.061,84	0,62
US222070AG98	COTY 21/29 144A	4,750	75	0	75	98,3990	66.095,79	0,29
US126307BD80	CSC HOLDINGS 20/30 144A	4,625	0	0	200	88,6040	158.710,31	0,71
US23110AAA43	CUMULUS M.N. 19/26 144A	6,750	75	0	75	103,3660	69.432,18	0,31
US12663QAC96	CVR PART./NI 21/28 144A	6,125	0	0	25	102,5320	22.957,32	0,10
US12663QAA31	CVR PARTN/CVR N.2023 144A	9,250	0	4	11	100,2020	9.871,68	0,04
US247361ZZ42	DELTA AIR 20/26	7,375	0	0	175	113,2500	177.499,89	0,79
US25461LAA08	DIREKTIV F/CO 21/27 144A	5,875	50	0	125	100,3870	112.385,25	0,50
US25470XBF15	DISH DBS 21/28 144A	5,750	125	0	125	96,3870	107.907,17	0,48
US25470XBD66	DISH DBS 21/29	5,125	75	0	75	87,3670	58.685,46	0,26
US25830JAA97	DOR.D.MER.S. 21/29 144A	6,625	75	0	75	96,6190	64.900,14	0,29
US345370CQ17	FORD MOTOR CO. 13/43	4,750	150	0	150	102,2090	137.310,02	0,61
US080555AF20	GANNETT CO. 2027	7,250	0	0	150	114,2700	153.513,05	0,68
US36166TAB61	GCI 20/28 144A	4,750	0	0	125	98,5920	110.375,71	0,49
US37960XAA54	GL.INFR.SOL. 21/29 144A	5,625	0	0	66	100,7110	59.530,93	0,26
US64051NAA19	GPD COMPANIES 19/26 144A	10,125	0	0	150	105,7050	142.006,63	0,63
US36262BAA08	GPS H.H./FIN 21/28 144A	7,000	125	0	125	86,6680	97.026,56	0,43
US38869AAD90	GRAPHIC PCK 21/30 144A	3,750	25	0	25	96,5040	21.607,63	0,10
US428040DA42	HERTZ CORP. 21/26 144A	4,625	75	0	75	97,8740	65.743,14	0,29
US428040DB25	HERTZ CORP. 21/29 144A	5,000	100	0	100	96,4810	86.409,92	0,38
US43284MAB46	HIL.G.V.ES./ 21/31 144A	4,875	25	50	25	96,6970	21.650,84	0,10
US40390DAC92	HLF F./HER.I 21/29 144A	4,875	0	75	25	95,3450	21.348,13	0,09
US44267DAD93	HOWARD HUG. 20/28 144A	5,375	175	50	125	102,0300	114.224,62	0,51
US443628AJ11	HUDBAY MINE. 21/26 144A	4,500	75	0	75	98,2600	66.002,42	0,29
US451102BT32	ICAHN ENT./C 19/26	6,250	25	0	25	102,5280	22.956,43	0,10
US451102BZ91	ICAHN ENT./C 19/27	5,250	0	25	25	100,9490	22.602,88	0,10
US451102BQ92	ICAHN ENTERPR. 18/25	6,375	0	0	75	101,7770	68.364,83	0,30
US45174AAA07	IEA ENERGY S 21/29 144A	6,625	100	25	75	97,8390	65.719,63	0,29
US44988MAA36	IRB HOLDING 18/26 144A	6,750	0	0	175	101,7590	159.489,72	0,71
US730481AJ74	JB POINXTER 2026 144A	7,125	0	0	75	104,1570	69.963,50	0,31

IQAM Bond High Yield
Halbjahresbericht vom 01.08.2021 bis 31.01.2022

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Käufe / Zugänge Stück /	Verkäufe / Abgänge / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs in Wertpapierwährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US483007AL48	KAISER ALUMI 21/31 144A	4,500	100	0	200	94,5530	169.366,35	0,75
US48666KAZ21	KB HOME 21/31	4,000	75	0	75	99,2750	66.684,21	0,30
US489399AL90	KENNEDY-WI. 21/29	4,750	25	0	125	99,6570	111.568,00	0,50
US489399AN56	KENNEDY-WI. 21/30	4,750	50	0	50	98,4140	44.070,57	0,20
US489399AM73	KENNEDY-WI. 21/31	5,000	0	25	25	98,3140	22.012,90	0,10
US500605AH33	KOPPERS 2025 144A	6,000	0	0	150	101,1100	135.833,59	0,60
US50077LBC90	KRAFT HEINZ 20/27	3,875	25	0	25	103,8790	23.258,92	0,10
US50077LBJ44	KRAFT HEINZ 20/50	5,500	50	0	50	123,6050	55.351,31	0,25
US50077LAL09	KRAFT HEINZ F. 16/35	5,000	0	0	150	114,5360	153.870,40	0,68
US50106GAF90	KRONOS ACQU. 20/27 144A	7,000	0	0	150	91,3750	122.755,36	0,55
US50168AAA88	LABL ES.ISS.19/27 144A	10,500	44	0	94	103,1910	86.874,34	0,39
US50190EAA29	LCM I.HLD.II 21/29 144A	4,875	0	0	100	97,2050	87.058,35	0,39
US50201DAA19	LCPR SSF 19/27 144A	6,750	0	20	180	104,2500	168.062,33	0,75
US527298BN21	LEVEL 3 FING 19/27 144A	4,625	100	0	100	99,5870	89.191,71	0,40
US53190FAA30	LIFE TIME 21/26 144A	5,750	25	0	175	100,3630	157.301,73	0,70
US53219LAS88	LIFEPPOINT HE 20/27 144A	4,375	0	0	100	98,2190	87.966,50	0,39
US50220MAA80	LSF9 AT.H./ 21/26 144A	7,750	0	0	125	95,2860	106.674,58	0,47
US156700BD72	LUMEN TECH. 20/29 144A	4,500	0	0	175	92,1260	144.391,65	0,64
US55916AAB08	MAG. MERGECO 21/29 144A	7,875	100	25	75	91,9820	61.785,41	0,27
US59567LAA26	MIDC.F.I.ISS. 21/28 144A	6,500	0	0	200	101,9260	182.573,10	0,81
US60041CAA62	MILLEN.ESCR. 21/26 144A	6,625	0	0	75	98,8530	66.400,74	0,30
US553283AC69	MPH ACQ.HDGS 20/28 144A	5,750	0	0	175	89,8660	140.849,49	0,63
US55342UJ34	MPT OPER.PARTN. 19/29	4,625	175	50	125	102,3980	114.636,60	0,51
US644274AH54	NEW ST+ LCO 21/28 144A	5,250	125	0	125	100,3840	112.381,89	0,50
US66977WAR07	NOVA CHEMICALS 2027 144A	5,250	0	0	100	101,9190	91.280,28	0,41
US68752DAC20	ORT.CL.DIAG. 20/25 144A	7,375	0	50	110	105,0720	103.514,58	0,46
US703343AD59	PATRICK INDS 21/29 144A	4,750	0	0	75	96,5010	64.820,88	0,29
US71367VAA70	PERENTI FIN. 20/25 144A	6,500	0	0	200	102,7800	184.102,82	0,82
US69346VAA70	PFG ESCROW 19/27 144A	5,500	75	0	75	102,2220	68.663,74	0,31
US737446AR57	POST HLDGS 21/31 144A	4,500	0	0	50	95,2560	42.656,40	0,19
US69354NAD84	PRA GROUP 21/29 144A	5,000	100	0	100	99,1270	88.779,72	0,40
US74052HAA23	PREM.E.SUB/F 21/29 144A	5,625	125	0	125	93,9990	105.233,76	0,47
US74165HAB42	PRIM.HEALTH. 20/25 144A	7,250	0	100	125	104,9300	117.471,23	0,52
US75026JAE01	RADIATE H./F. 20/28 144A	6,500	0	0	200	96,3860	172.649,68	0,77
US75079RAC25	RAIN CII C LLC/CORP 2025	7,250	0	0	100	101,8090	91.181,77	0,41
US75508EAB48	RAY.A.M.PRO. 20/26 144A	7,625	0	82	68	102,3640	62.341,61	0,28
US76009NAL47	RENT-A-CENT. 21/29 144A	6,375	50	0	100	103,1180	92.354,13	0,41
US78573NAF96	SABRE GLBL 20/25 144A	7,375	125	0	125	102,9120	115.212,04	0,51
US81104PAA75	SCRIPPS E.W. 19/27 144A	5,875	0	0	175	102,6160	160.832,92	0,72
US81761LAB80	SERVICE PROP 20/27	5,500	0	0	100	99,0640	88.723,30	0,39
US44106MAZ59	SERVICE PROP. TR. 2024	4,350	0	0	125	95,3920	106.793,25	0,48
US852060AD48	SPRINT CAPITAL 2028	6,875	50	0	200	119,1110	213.355,43	0,95
US85236FAA12	SRM ESC.ISS. 20/28 144A	6,000	0	50	150	102,6990	137.968,30	0,61
US857691AH24	STA.CASINOS 21/31 144A	4,625	50	0	50	94,6850	42.400,70	0,19
US853254AC43	STAND. CHART. 07/UND. FLR	7,014	0	0	100	137,2580	122.930,46	0,55
US853496AH04	STANDARD IN. 20/31 144A	3,375	50	0	50	91,5030	40.975,77	0,18
US86614RAN70	SUMMIT M./FI 20/29 144A	5,250	75	0	75	101,8490	68.413,19	0,30
US86745GAF00	SUNN.ENERGY 21/26 144A	5,875	100	0	100	96,4980	86.425,15	0,38
US87901JAJ43	TEGNA 20/28	4,625	50	0	50	97,7500	43.773,23	0,19
US88023UJ07	TEMPUR SEALY 21/31 144A	3,875	25	0	25	93,8750	21.018,99	0,09
US87261QAC78	TMS INTL 21/29 144A	6,250	0	0	50	97,9490	43.862,34	0,20
US912909AU28	US STEEL CRP 21/29	6,875	0	0	150	100,9810	135.660,29	0,60
US92346LAE39	VERITAS US 20/25 144A	7,500	0	0	150	102,1720	137.260,31	0,61
US983130AX35	WYNN LAS VEGAS 2027 144A	5,250	50	0	50	98,6340	44.169,09	0,20
US983133AA70	WYNN RES./CC 2029 144A	5,125	50	0	50	97,8020	43.796,52	0,20
US98980BAA17	ZIPRECRUITER 22/30	5,000	25	0	25	99,1360	22.196,95	0,10
					Summe		11.137.177,69	49,56
ANLEIHEN auf BRITISCHE PFUND lautend								
XS2121167345	TALKTALK TEL 20/25	3,875	0	0	200	90,5920	217.677,66	0,97
XS2187646901	VIR.MED.VFNIII 20/28 REGS	4,875	0	0	100	97,6550	117.324,44	0,52
XS2231189924	VMED 02 UK I 20/29 REGS	4,000	0	0	200	94,0700	226.034,72	1,01
XS1888180996	VODAFONE GRP 18/78 FLR	4,875	0	0	100	103,8280	124.740,79	0,55
XS2436885409	ZENITH FINCO 22/27 REGS	6,500	100	0	100	98,8980	118.817,81	0,53
					Summe		804.595,42	3,58

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	
ANLEIHEN auf EURO lautend									
FR0013399029	ACCOR 19/26	3,000	100	0	100	104,3850	104.385,00	0,47	
XS2249894234	ADEVINTA 20/27 REGS	3,000	0	0	250	99,9110	249.777,50	1,11	
XS2336188029	ADLER GROUP 21/27 MTN	2,250	0	0	200	81,3590	162.718,00	0,73	
XS2403514479	ALMAVIVA 21/26 REGS	4,875	100	0	100	98,9600	98.960,00	0,44	
XS2102493389	ALTICE FIN. 20/28 REGS	3,000	100	0	100	91,8500	91.850,00	0,41	
XS2054539627	ALTICE FRAN. 19/25 REGS	2,500	200	0	200	96,7450	193.490,00	0,86	
XS2053846262	ALTICE FRAN. 19/28 REGS	3,375	0	0	250	94,0870	235.217,50	1,05	
XS2195511006	AMS-OSRAM 20/25 REGS	6,000	0	0	100	105,1540	105.154,00	0,47	
XS2189356996	ARDAGH P.F./ 20/26 REGS	2,125	100	0	350	95,8220	335.377,00	1,49	
XS2267889991	AUTOPER L IT 20/28 MTN	2,000	0	0	100	101,9930	101.993,00	0,45	
XS2343000241	CHROME BIDCO 21/28 REGS	3,500	200	0	200	98,4570	196.914,00	0,88	
XS2388186996	CIRSA FIN.IN 21/27 REGS	4,500	100	0	100	96,1980	96.198,00	0,43	
XS2081474046	FAURECIA 19/27	2,375	200	0	200	98,4800	196.960,00	0,88	
XS2208646690	GAMMA BIDCO 20/25	6,250	0	0	125	102,8870	128.608,75	0,57	
XS2321537255	GAMMA BIDCO 21/25 REGS	5,125	100	0	100	100,5800	100.580,00	0,45	
XS2250153769	GARF.HOLD.3 20/25 REGS	6,750	0	0	150	102,7010	154.051,50	0,69	
XS2337703537	GRUENENTHAL REGS 21/28	4,125	200	0	300	100,4290	301.287,00	1,34	
XS2337308238	HSE FINANCE 21/26 REGS	5,625	100	0	100	100,1810	100.181,00	0,45	
XS2009038113	I.GAME TECH. 19/26 REGS	3,500	100	0	200	100,9540	201.908,00	0,90	
XS1490159495	IHO VERW.GMBH 16/26 REG.S	3,750	0	0	200	101,5860	203.172,00	0,90	
XS2004438458	IHO VERW.GMBH 19/25 REG.S	3,625	0	0	150	101,1440	151.716,00	0,68	
XS2108560306	INEOS STYRO ANL20/27REG.S	2,250	100	0	100	94,6480	94.648,00	0,42	
XS2322423455	INT.C.AIR.G. 21/25	2,750	300	0	300	99,3430	298.029,00	1,33	
XS2034925375	INTRUM 19/26 MTN REGS	3,500	0	0	100	99,6920	99.692,00	0,44	
XS2036798150	IQVIA 19/28 REGS	2,250	300	0	300	98,3930	295.179,00	1,31	
XS2364593579	JAGUAR L.RO. 21/28 REGS	4,500	100	0	100	99,6260	99.626,00	0,44	
XS2339500170	KEDRION 21/26 REGS	3,375	0	0	175	99,4560	174.048,00	0,77	
XS1974797950	LINCOLN FIN. 19/24 FLR	3,875	100	0	200	100,1000	200.200,00	0,89	
XS1974797364	LINCOLN FIN. 19/24 REGS	3,625	0	0	100	100,8530	100.853,00	0,45	
XS2239815777	LOUVRE BIDCO 20/24REGS	6,500	0	0	175	102,6800	179.690,00	0,80	
XS2296203123	LUFTHANSA AG MTN 21/28	3,750	100	0	100	102,7880	102.788,00	0,46	
XS2052290439	MATTER TELECOM 19/26 REGS	3,125	100	0	100	97,7570	97.757,00	0,43	
XS1690644668	NIDDA HEALTHC.REG-S 17/24	3,500	0	0	200	98,2510	196.502,00	0,87	
XS2010038060	PEACH PTY FI REG.S 19/23	3,500	0	0	100	100,8390	100.839,00	0,45	
XS2361342889	PICARDE S. 21/26 REGS	3,875	200	0	300	99,1290	297.387,00	1,32	
XS2200172067	PLT VII FIN. 20/26 FLR	4,625	200	0	300	99,8700	299.610,00	1,33	
FR0013428414	RENAULT 19/25 MTN	1,250	0	0	200	98,1760	196.352,00	0,87	
FR0014000N24	RENAULT SA 20/26 MTN	2,375	200	0	200	100,2130	200.426,00	0,89	
XS2066721965	ROSSINI 19/25 FLR	3,875	100	0	200	99,8740	199.748,00	0,89	
XS2113253210	SAZKA GROUP 20/27 REGS	3,875	0	100	100	99,8680	99.868,00	0,44	
XS2010027022	SHERW.FING 21/26 REGS	4,500	200	0	200	98,4150	196.830,00	0,88	
XS1684385591	SOFTBANK GROUP 17/29	4,000	0	0	125	91,9100	114.887,50	0,51	
XS2361254597	SOFTBANK GRP 21/27	2,875	0	0	100	92,3730	92.373,00	0,41	
XS2067263850	SUM.BC.HO.B 19/26 REGS	5,750	0	0	200	103,2790	206.558,00	0,92	
XS1843436731	SUMMER BIDCO 19/25 REGS	9,000	0	0	150	101,7560	160.074,91	0,71	
XS2090816526	TECHEM VWG.675 20/25REG.S	2,000	200	150	300	97,5770	292.731,00	1,30	
XS2031925840	VIVION INV. 19/24	3,000	0	0	100	95,8390	95.839,00	0,43	
XS2262961076	ZF FINANCE GMBH MTN 20/27	2,750	200	0	200	100,3850	200.770,00	0,89	
					Summe		8.203.803,66	36,50	
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								20.145.576,77	89,64
NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN auf AMERIKANISCHE DOLLAR lautend									
US36168QAP90	GFL ENVIRON. 21/29 144A	4,375	75	25	50	95,8280	42.912,54	0,19	
US55305BAV36	M/I HOMES 21/30	3,950	100	0	100	96,6890	86.596,21	0,39	
US55337PAA03	MIWD HLDII/C 22/30 144A	5,500	25	0	25	99,6310	22.307,78	0,10	
US780153BJ00	ROYAL CARIBB 21/26 144A	5,500	175	0	175	97,5810	152.941,43	0,68	
US92840JAB52	VISTAJ.MT/XO 22/30 144A	6,375	125	0	125	99,1250	110.972,42	0,49	
					Summe		415.730,38	1,85	
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								415.730,38	1,85

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

INVESTMENTZERTIFIKATE

INVESTMENTZERTIFIKATE auf EURO lautend

IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD		0	0	7.200	100,4050	722.916,00	3,22
IE00B96GTH48	MUZ.F.-M.AMERICAYI.HEOHD		0	3.000	7.928	80,2900	636.548,75	2,83
IE00B96G6Y08	MUZ.F.-M.EUROPEYLD HEOACH		0	425	1.545	140,5700	217.180,65	0,97
Summe							1.576.645,40	7,02

SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE

1.576.645,40 7,02

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

22.137.952,55 98,51

Bezeichnung / Underlying	Fälligkeit	Whg.	Anzahl / Betrag	Kontraktkurs	unrealisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
--------------------------	------------	------	-----------------	--------------	--------------------------------	---------------------------

FINANZTERMINKONTRAKTE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

CROSS RATE EUR/GBP FUT MÄRZ 22	14.03.2022	GBP	6	0,8336	-13.989,01	-0,06
CROSS RATE EUR/USD FUT MÄRZ 22	14.03.2022	USD	95	1,1155	-129.686,31	-0,58
Summe					-143.675,32	-0,64

SUMME FINANZTERMINKONTRAKTE

-143.675,32 -0,64

BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN

WÄHRUNG	FONDSWÄHRUNG	BETRAG FONDSWÄHRUNG
EURO	EUR	13.262,25
AMERIKANISCHE DOLLAR	EUR	66.997,54
BRITISCHE PFUND	EUR	21.923,96
SCHWEIZER FRANKEN	EUR	95,35
INITIAL MARGIN / VARIATION MARGIN	EUR	143.675,32
SUMME BANKGUTHABEN / BANKVERBINDLICHKEITEN		245.954,42

DEISENKURSE

WÄHRUNG	KURS		
AMERIKANISCHE DOLLAR	1 EUR	=	1,11655 USD
BRITISCHE PFUND	1 EUR	=	0,83235 GBP
SCHWEIZER FRANKEN	1 EUR	=	1,03860 CHF

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					
FR0014006ND8	ACCOR 21/28	2,375	EUR	100	100
PTBIT3OM0098	BCO COM.PORT 19/30 FLR	3,871	EUR	0	100
XS2401605287	CHROME BIDCO 21/28 REGS 2	3,500	EUR	100	100
XS1982704824	CPI PROP.GRP 19/UND. FLR	4,875	EUR	0	125
XS2010040801	CRYSTAL ALM. 19/24 REGS	4,250	EUR	0	200
DE000DL19VB0	DT.BANK FIXED 20/31 SUB.	5,625	EUR	0	100
XS2052337503	FORD MOTO.CR 19/25 MTN	2,330	EUR	0	100
XS2407520936	GRAPHIC PACK 21/29	2,625	EUR	100	100
XS2337064856	GRUENTHAL REGS 21/26	3,625	EUR	0	100
ES0244251015	IBERCAJA BCO 20/30	2,750	EUR	0	200
XS1843437549	INEOS FIN. 19/26 REGS	2,875	EUR	0	200
XS2211136168	INTRUM 20/25 REGS	4,875	EUR	0	100
XS2305742434	IQVIA 21/26 REGS	1,750	EUR	0	100
XS1551347393	JAGUAR LAND R.A.17/24REGS	2,200	EUR	0	100
XS1881005976	JAGUAR LAND R.A.18/26REGS	4,500	EUR	200	200
XS1767052050	MODULAIRE GLO. 18-23 REGS	6,500	EUR	0	150
XS1736257822	NEWCO GB 17/22 REGS	8,000	EUR	0	227
XS2066213625	OCI 19/24 REGS	3,125	EUR	150	150
XS1813504666	SIGMA HOLDCO 18/26 REGS	5,750	EUR	0	175
XS1493836461	ZIGGO B.V. 16/27 REGS	4,250	EUR	125	125
XS2303071992	BELL.ACQ.CO. 21/26 REGS	3,250	GBP	0	200
XS1195502031	JAGUAR LAND R.A.15/23REGS	3,875	GBP	0	100
US68245XAH26	1011778 B.C.U.19/28 144A	3,875	USD	0	175
US68245XAJ81	1011778/NEWR 19/28 144A	4,375	USD	0	100
US337120AA74	1ST ST.BID./ 21/29 144A	4,000	USD	0	25
US00253XAA90	AADVANTAGE / 21/26 144A	5,500	USD	0	150
US00653VAE11	ADAPTHEALTH 21/30 144A	5,125	USD	25	25
US018581AK47	ALL.DATA SYS 19/24 144A	4,750	USD	0	150
US01741RAF91	ALLEGHENY TECH. 13/23	7,875	USD	0	100
US02128LAA44	ALTA EQ.GRP. 21/26 144A	5,625	USD	0	150
US02406PAR10	AMER.AXLE+MFG 18/25	6,250	USD	0	150
US02406PAY60	AMER.AXLE+MFG 18/26	6,250	USD	0	50
US73939VAA26	ARTERA SVCS 20/25 144A	9,033	USD	0	150
US91911XAW48	BAUSCH HEAL.AM. 2027 144A	8,500	USD	0	125
US05552VAA08	BCPE EM.TOP. 21/27 144A	7,625	USD	0	150
US05552BAA44	BCPE UL.M.S. 20/29 144A	6,250	USD	0	50
US097751BJ96	BOMBARDIER INC.2022 144A	6,000	USD	0	26
US28470RAH57	CAESARS ENTERT.20/25 144A	6,250	USD	0	150
US28470RAK86	CAESARS ENTERT.20/27 144A	8,125	USD	0	75
US143658BG61	CARNIVAL CRP 20/26 144A	10,500	USD	0	150
US14574XAF15	CARRSTAIRANT 21/29 144A	5,875	USD	0	200
US1248EPCP61	CCO HLD./CAP. 21/34 144A	4,250	USD	50	50
US171484AE81	CHURCHILL DOWNS 2028 144A	4,750	USD	0	100
US69867DAC20	CLARI.GL/US F. 19/27 144A	8,500	USD	0	75
US185899AG62	CLEVELD-CLI. 20/26 144A	6,750	USD	0	150
US19260QAC15	COINBASE GLO 21/28 144A	3,375	USD	25	25
US19260QAD97	COINBASE GLO 21/31 144A	3,625	USD	25	25
US20337YAA55	COMMScope TE.F. 2025 144A	6,000	USD	150	150
US22303XAA37	COVERT MERG. 21/29 144A	4,875	USD	25	25
US235825AJ53	DANA 21/32	4,500	USD	75	75
US25470XBB01	DISH DBS 20/28	7,375	USD	0	125
US25470XBC83	DISH DBS 21/29 144A	5,125	USD	0	75
US267475AD30	DYCOM INDS 21/29 144A	4,500	USD	0	25
US345370DA55	FORD MOTOR 21/32	3,250	USD	225	225
US377320AA45	GLATFELTER 21/29 144A	4,750	USD	75	75
US382550BL42	GOODYR TIRE 21/29 144A	5,000	USD	0	25
US382550BP55	GOODYR TIRE 21/31 144A	5,250	USD	0	25
US389286AA34	GRAY ESC.II 21/31 144A	5,375	USD	75	75
US398545AA16	GRIND.MED/MC GR.(CA) 2023	7,375	USD	0	50
US40060QAA31	GTCR AP FIN. 19/27 144A	8,000	USD	0	75
US418751AE33	HAT HLD./II 21/26 144A	3,375	USD	75	75
US43284MAA62	HIL.G.V.ES./ 21/29 144A	5,000	USD	0	75
US431571AE83	HILLENBRAND 21/31	3,750	USD	0	150
US42704MAA09	HLF NUT./F. 20/25 144A	7,875	USD	0	150
US44267DAE76	HOWARD HUG. 21/29 144A	4,125	USD	25	25
US404030AJ72	HQUIP SVC 20/28 144A	3,875	USD	0	50
US444454AF95	HUGHES SATEL.SYST.17/26	6,625	USD	0	100
US902104AC24	II-VI 21/29 144A	5,000	USD	25	25

IQAM Bond High Yield
Halbjahresbericht vom 01.08.2021 bis 31.01.2022

ISIN	Wertpapier-Bezeichnung	Zinssatz	Whg.	Käufe / Zugänge Lots / Stück / Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe / Abgänge
US50077LAT35	KRAFT HEINZ F. 18/29	4,625	USD	0	50
US505742AP10	LADDER CA.F. 21/29 144A	4,750	USD	0	25
US53219LAT61	LIFEPOINT HE 20/25 144A	6,750	USD	0	100
US538034AR08	LIV.NAT.ENT. 19/27 144A	4,750	USD	0	50
US50212YAC84	LPL HLDGS 19/27 144A	4,625	USD	100	100
US502160AN46	LSB IND. 21/28 144A	6,250	USD	50	50
US55305BAT89	M/I HOMES 21/30 144A	3,950	USD	75	75
US55760LAB36	MADISON IAQ 21/29 144A	5,875	USD	0	100
US561233AA57	MALLINCKR.INT.F./CB 2022	5,750	USD	0	125
US563571AL27	MANITOWOC CO 19/26 144A	9,000	USD	0	150
US57164PAH91	MAR.OWN.RES. 21/29 144A	4,500	USD	0	25
US59565XAC48	MIDC.COM/FIN 19/27 144A	5,375	USD	0	150
US60783XAA28	MODIVCARE 21/29 144A	5,000	USD	25	25
US62482BAB80	MOZART DMS 21/29 144A	5,250	USD	25	25
US553283AD43	MPH ACQ.HDGS 21/28 144A	5,500	USD	50	50
US63861CAA71	NATIONST.MO. 20/27 144A	6,000	USD	0	125
US63861CAE93	NATIONST.MO. 21/31 144A	5,750	USD	50	50
US64110LAT35	NETFLIX 19/28	5,875	USD	0	75
US64110LAU08	NETFLIX 19/29 144A	5,375	USD	0	100
US644274AF98	NEW ENTERP.ST+L.2026 144A	6,250	USD	0	100
US65343HAA95	NEXSTAR BRO. 19/27 144A	5,625	USD	0	225
US698813AA06	PAPA JOHNS 21/29 144A	3,875	USD	25	25
US700677AR89	PARK OHIO INDS 17/27	6,625	USD	0	150
US69336VAB71	PGT INNOVAT. 21/29 144A	4,375	USD	75	75
US74168LAA44	PRIMO WTR H. 21/29 144A	4,375	USD	0	150
US78397UAA88	SCIL IV/USA 21/26 144A	5,375	USD	200	200
US810186AV84	SCOTTS MIR. 21/32 144A	4,375	USD	75	75
US82873MAA18	SIMM.FOODS/P 21/29 144A	4,625	USD	0	50
US829259AW02	SINCLAIR TELEV. 2027 144A	5,125	USD	0	175
US82967NB63	SIRIXM RADIO 21/28 144A	4,000	USD	0	75
US78471RAD89	SRS DISTRIB. 21/29 144A	6,000	USD	25	25
US85571BAW54	STARWOOD PRP 21/24 144A	3,750	USD	50	50
US85571BAU98	STARWOOD PRP 21/26 144A	3,625	USD	0	25
US86722AAD54	SUNCOKE EN. 21/29 144A	4,875	USD	0	125
US88033GCS75	TENET HEALTHC. 17/24	4,625	USD	0	50
US880349AS45	TENNECO 20/29 144A	7,875	USD	0	100
US885160AA99	THOR INDUSTR 21/29 144A	4,000	USD	25	25
US896288AA51	TRINET GROUP 21/29 144A	3,500	USD	0	150
US90041LAF22	TURNING P.BR 21/26 144A	5,625	USD	0	25
US90932LAH06	UNITED AIRL. 21/29 144A	4,625	USD	0	50
US911365BP80	UTD REN.N.A. 21/32	3,750	USD	50	50
US92240MBL19	VECTOR GROUP 21/29 144A	5,750	USD	0	125
US92535WAA80	VERSCEND ESC 2026 144A	9,750	USD	0	100
US91835HAA05	VM CONS 21/29 144A	5,500	USD	0	125
US929566AL19	WABASH NATL 21/28 144A	4,500	USD	50	50
US95081QAP90	WESCO DISTR 20/28 144A	7,250	USD	0	150
US978097AG86	WOLV.WORLD W 21/29 144A	4,000	USD	75	75
US98919VAB18	ZAYO GRP HLD 20/28 144A	6,125	USD	0	150
FINANZTERMINKONTRAKTE					
---	CROSS RATE EUR/GBP FUT DEZ. 21		GBP	8	8
---	CROSS RATE EUR/GBP FUT SEP. 21		GBP	0	8
---	CROSS RATE EUR/USD FUT DEZ. 21		USD	112	112
---	CROSS RATE EUR/USD FUT SEP. 21		USD	2	116

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 31.01.2022 IN EUR

	EUR	%
Wertpapiervermögen	22.137.952,55	98,51
Finanzterminkontrakte	-143.675,32	-0,64
Zinsenansprüche (inkl. negativer Habenzinsen)	251.055,33	1,12
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	245.954,42	1,09
Sollzinsen	-0,49	0,00
Gebührenverbindlichkeiten	-17.977,72	-0,08
FONDSVERMÖGEN	22.473.308,77	100,00

IQAM Invest GmbH

Holger Wern

Dr. Thomas Steinberger