
FISCH Umbrella Fund

B220850

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß Teil I des
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame
Anlagen

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der Basisinformationsblätter (PRIIP KID), des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt wird. Die Satzung, der gültige Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP KID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie der Vertreterin in der Schweiz bzw. der jeweiligen Zahlstelle bezogen werden.

FISCH Umbrella Fund

INHALTSVERZEICHNIS

Management und Verwaltung	3
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	6
Statistik	19
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	23
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	27
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	33
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	39
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	45
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	50
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	55
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	63
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	72
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	79
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	89
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	97
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	104
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	114
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	117
Informationen für Schweizer Anleger	139
Zusatzinformationen	141

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung

Investmentgesellschaft:

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat des FISCH Umbrella Fund:

Präsidentin:

Annemarie Arens
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Mitglieder:

Dr. Pius Fisch
Präsident des Verwaltungsrats
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Marc Streit
Head Legal & Compliance
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle:

Universal-Investment-Luxemburg S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Universal-Investment-Luxemburg S.A.

Dr. Sofia Harrschar
Martin Groos
Matthias Müller
Bernhard Heinz

Anlageverwalter

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und Hauptzahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:

RBC Investor Services Bank S.A.,
Esch-sur-Alzette,
Zweigniederlassung Zürich,
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertriebsträger in der Schweiz:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich:

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Zentrale Bregenz
Hypo-Passage 1
A-6900 Bregenz

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:

Universal-Investment Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
D-60486 Frankfurt am Main

Zahlstelle in Belgien

RBC Investor Services Belgium S.A.,
37, boulevard du Roi Albert II
B-1030 Brüssel

Zahlstelle in Frankreich

RBC Investor Services Bank France S.A.,
105, rue Réaumur
F-75002 Paris

Zahlstelle in Liechtenstein

VP Bank AG
9490 Vaduz, Liechtenstein
vertreten durch: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
9490 Vaduz, Liechtenstein

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen für Anleger in und von der Schweiz:

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP KID), die Vertragsbedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Aktien und die Ausgabe-, Rücknahme- und etwaige Umtauschpreise stehen beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich zur Verfügung und sind dort kostenlos erhältlich.

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierbestandes steht dem Anleger kostenlos beim Vertreter für die Schweiz zur Verfügung.

Sämtliche Informationen, die am Sitz der Verwaltungsgesellschaft dem Aktionäre zur Verfügung stehen, sind auf Anfrage auch kostenlos beim Vertreter für die Schweiz RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, erhältlich.

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	204.496.458	131.154.379	235.727.430
Bankguthaben		497.006	1.381.351	6.048.507
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.921.269	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	618.033	16.261
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		373.021	246.261	543.560
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	1.311.551	211.141	2.257.912
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		208.599.305	133.611.165	244.593.670
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	2.923.348
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		485.944	33.119	16.397
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		358.948	109.609	256.693
Rückstellungen für Aufwendungen		34.804	41.794	54.514
Sonstige Passiva		6.181	1.816	5.236
SUMME PASSIVA		885.877	186.338	3.256.188
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		207.713.428	133.424.827	241.337.482

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	119.921.067	447.073.223	119.159.031
Bankguthaben		2.518.595	20.473.062	1.196.630
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	2.864.019	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		212.072	834.421	237.818
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	770.448	4.399.558	857.067
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		123.422.182	475.644.283	121.450.546
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		971.860	12.070.086	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	1.604.010	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		144.195	584.248	142.851
Rückstellungen für Aufwendungen		45.498	101.616	33.994
Sonstige Passiva		4.619	47.588	4.160
SUMME PASSIVA		1.166.172	14.407.548	181.005
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		122.256.010	461.236.735	121.269.541

Die beigelegten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
	Erläuterung	USD	USD	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	400.413.697	176.434.867	37.992.130
Bankguthaben		18.852.496	11.779.201	3.312.530
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.544.163	953.142	305.119
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	109.569
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4.323.644	2.524.721	571.601
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	3.125.102	527.456	163.721
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	168.599	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		430.427.701	192.219.387	42.454.670
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	103.204	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7.696.290	2.971.792	599.342
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		453.740	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	199.727	37.406
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		623.021	350.022	63.245
Rückstellungen für Aufwendungen		77.963	38.627	17.087
Sonstige Passiva		5.778	3.283	3.746
SUMME PASSIVA		8.856.792	3.666.655	720.826
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		421.570.909	188.552.732	41.733.844

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	528.665.937	286.302.085	97.280.460
Bankguthaben		3.534.593	11.776.800	3.265.068
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6.862.000	3.601.021	1.005.644
Forderungen aus Zeichnungen		9.362	196.518	66.637
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		9.154.407	3.441.855	1.068.329
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	577.618	0	1.285.008
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	495.385	220.226
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		548.803.917	305.813.664	104.191.372
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		68.800	87	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.233.049	5.943.459	2.397.921
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		120.806	205.184	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	3.664.146	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		544.877	263.900	48.852
Rückstellungen für Aufwendungen		68.487	30.074	36.864
Sonstige Passiva		6.266	4.984	2.944
SUMME PASSIVA		3.042.285	10.111.834	2.486.581
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		545.761.632	295.701.830	101.704.791

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

		FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	ZUSAMMENFASSUNG
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	123.689.695	24.469.951	2.751.465.300
Bankguthaben		5.240.192	851.785	85.134.737
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		140.737	0	19.658.206
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	992.126
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		563.969	52.725	22.117.553
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	375.005	0	14.946.170
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	4.096	419	835.806
Sonstige Aktiva		1.028	3.526	4.529
SUMME AKTIVA		130.014.722	25.378.406	2.895.154.427
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	153.968
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		195.605	0	35.789.593
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		632.572	55.534	3.476.697
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	23.146	3.599.583
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	212.151
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		93.100	21.607	3.372.082
Rückstellungen für Aufwendungen		33.967	19.949	596.883
Sonstige Passiva		2.991	3.170	98.040
SUMME PASSIVA		958.235	123.406	47.298.997
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		129.056.487	25.255.000	2.847.855.430

* Siehe Erläuterung 1

Die beigelegten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		227.395.724	130.747.991	253.690.470
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	35.993
Zinsen aus Obligationen	(2)	549.008	350.644	874.959
Zinsen aus Bankguthaben		50.081	12.778	121.931
Erträge aus Wertpapierleihen		418.330	53.852	278.494
Sonstige Erträge		1.365	132	1.234
ERTRÄGE INSGESAMT		1.018.784	417.406	1.312.611
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		1.075.982	157.499	624.022
Anlageverwaltergebühr	(5)	745.797	221.601	516.864
Dienstleistungsgebühr	(2)	17.470	25.358	15.918
Buchführungsgebühr und Transferkosten		24.675	22.102	29.194
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		16.170	9.185	16.036
Abonnementssteuer	(4)	15.907	11.649	14.109
Bankspesen		12.715	10.040	10.453
Zinsaufwand aus Bankguthaben		3.153	1.684	4.620
Zinsaufwand aus Quellensteuer		10.778	14.811	2.624
Betriebliche Aufwendungen		21.721	13.749	24.940
Verwaltungsratsgebühr		2.100	2.110	2.110
Sonstige Aufwendungen		26.101	7.546	19.103
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.972.569	497.334	1.279.993
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(953.785)	(79.928)	32.618
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(4.209.811)	(1.751.125)	(7.139.202)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		2.497.705	305.611	4.703.986
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(716.294)	(77.452)	(2.930.458)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(3.382.185)	(1.602.894)	(5.333.056)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		8.788.652	5.646.277	10.445.417
- Devisentermingeschäften		1.094.594	194.841	731.568
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		6.501.061	4.238.224	5.843.929
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		1.548.521	8.193.519	8.808.369
Mittelrückflüsse		(27.728.620)	(9.754.907)	(27.005.286)
Ausbezahlte Dividende		(3.258)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		207.713.428	133.424.827	241.337.482

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		115.995.521	505.025.686	118.225.656
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		66.373	0	78.370
Zinsen aus Obligationen	(2)	340.638	1.558.979	302.981
Zinsen aus Bankguthaben		75.221	366.597	84.028
Erträge aus Wertpapierleihen		116.110	630.573	162.234
Sonstige Erträge		2.160	656	602
ERTRÄGE INSGESAMT		600.502	2.556.805	628.215
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		355.114	695.775	416.824
Anlageverwaltergebühr	(5)	276.365	1.207.160	288.962
Dienstleistungsgebühr	(2)	10.677	29.284	11.353
Buchführungsgebühr und Transferkosten		22.250	53.806	21.908
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		11.224	25.980	10.679
Abonnementssteuer	(4)	6.777	37.186	6.074
Bankspesen		11.247	14.058	11.713
Zinsaufwand aus Bankguthaben		3.290	5.543	1.671
Zinsaufwand aus Quellensteuer		1.441	10.444	104
Betriebliche Aufwendungen		12.828	47.298	12.550
Verwaltungsratsgebühr		2.293	2.100	2.293
Sonstige Aufwendungen		22.853	24.172	24.321
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		736.359	2.152.806	808.452
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(135.857)	403.999	(180.237)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(27.012)	(10.467.825)	(3.355.895)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		421.813	3.552.360	(7.794)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(98.390)	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(189.310)	(879.954)	(15.969)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(28.756)	(7.391.420)	(3.559.895)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		5.200.932	14.137.856	6.620.407
- Devisentermingeschäften		1.262.263	3.124.407	1.456.248
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		6.434.439	9.870.843	4.516.760
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		15.264.192	44.226.153	17.976.380
Mittelrückflüsse		(15.438.142)	(97.885.947)	(19.449.255)
Ausbezahlte Dividende		0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		122.256.010	461.236.735	121.269.541

Die beigegefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
	Erläuterung	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		532.504.432	189.361.317	40.740.031
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	8.533.672	5.097.193	1.192.976
Zinsen aus Bankguthaben		388.216	215.870	58.152
Erträge aus Wertpapierleihen		71.247	17.387	1.141
Sonstige Erträge		6.460	1.013	89
ERTRÄGE INSGESAMT		8.999.595	5.331.463	1.252.358
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	1.345.519	707.257	126.533
Dienstleistungsgebühr	(2)	24.547	20.816	7.257
Buchführungsgebühr und Transferkosten		45.822	22.004	19.759
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		25.461	12.584	5.769
Abonnementssteuer	(4)	28.462	9.602	2.093
Bankspesen		14.265	12.669	11.051
Zinsaufwand aus Bankguthaben		0	57	19
Zinsaufwand aus Quellensteuer		40.391	0	0
Betriebliche Aufwendungen		48.070	19.986	5.589
Verwaltungsratsgebühr		2.293	2.293	2.293
Sonstige Aufwendungen		46.413	20.345	11.688
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.621.243	827.613	192.051
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		7.378.352	4.503.850	1.060.307
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(15.180.914)	(9.372.682)	(633.301)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(34.816)	(48.946)	19.982
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(676.251)	(116.062)	(33.168)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		471	(8.527)	(348)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(8.513.158)	(5.042.367)	413.472
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		21.133.959	10.437.371	740.529
- Devisentermingeschäften		3.137.663	524.873	180.663
- Termingeschäften		1.112.643	(334.555)	(106.891)
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		16.871.107	5.585.322	1.227.773
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		19.764.404	4.411.981	571.768
Mittelrückflüsse		(143.056.883)	(10.805.888)	(805.728)
Ausbezahlte Dividende		(4.512.151)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		421.570.909	188.552.732	41.733.844

Die beigegefügte Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		521.738.244	229.250.124	102.194.286
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	16.345.103	6.097.486	2.229.998
Zinsen aus Bankguthaben		145.092	171.545	64.673
Erträge aus Wertpapierleihen		98.582	16.245	3.659
Sonstige Erträge		772	562	295
ERTRÄGE INSGESAMT		16.589.549	6.285.838	2.298.625
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	1.080.264	507.187	101.339
Dienstleistungsgebühr	(2)	51.448	26.423	9.268
Buchführungsgebühr und Transferkosten		63.840	33.911	22.307
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		30.061	17.996	9.667
Abonnementssteuer	(4)	34.300	14.789	5.625
Bankspesen		13.566	19.379	20.179
Zinsaufwand aus Bankguthaben		72.447	175	0
Zinsaufwand aus Quellensteuer		0	0	0
Betriebliche Aufwendungen		55.559	28.305	11.938
Verwaltungsratsgebühr		2.286	2.100	2.293
Sonstige Aufwendungen		43.558	45.501	35.329
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.447.329	695.766	217.945
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		15.142.220	5.590.072	2.080.680
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(7.891.645)	(8.143.304)	(1.706.408)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		28.871.502	20.786.877	(3.217.505)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	419.966	(300.478)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		2.525.274	80.735	(50.452)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		38.647.351	18.734.346	(3.194.163)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		8.355.251	6.072.449	3.747.703
- Devisentermingeschäften		(29.148.558)	(18.043.536)	3.393.954
- Termingeschäften		0	(644.336)	263.476
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		17.854.044	6.118.923	4.210.970
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		56.470.308	69.410.232	20.683.430
Mittelrückflüsse		(45.161.282)	(9.039.690)	(23.318.347)
Ausbezahlte Dividende		(5.139.682)	(37.759)	(2.065.548)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		545.761.632	295.701.830	101.704.791

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

Erläuterung	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	ZUSAMMENFASSUNG
	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE	100.266.739	28.890.014	2.961.435.057
ERTRÄGE			
Dividenden aus Wertpapierbestand	137.204	18.094	317.501
Zinsen aus Obligationen (2)	727.973	66.498	40.467.872
Zinsen aus Bankguthaben	52.019	6.533	1.688.768
Erträge aus Wertpapierleihen	21.894	0	1.814.175
Sonstige Erträge	8.918	1.494	24.277
ERTRÄGE INSGESAMT	948.008	92.619	44.312.593
AUFWENDUNGEN			
Zinsaufwand aus Obligationen	81.378	0	3.280.912
Anlageverwaltergebühr (5)	181.352	46.745	6.876.085
Dienstleistungsgebühr (2)	15.454	7.266	256.157
Buchführungsgebühr und Transferkosten	20.682	19.119	395.239
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10.019	5.628	193.671
Abonnementssteuer (4)	9.805	2.012	186.740
Bankspesen	13.334	9.664	172.933
Zinsaufwand aus Bankguthaben	1.677	239	86.160
Zinsaufwand aus Quellensteuer	278	0	75.938
Betriebliche Aufwendungen	13.014	2.829	298.192
Verwaltungsratsgebühr	2.100	2.110	28.883
Sonstige Aufwendungen	16.026	13.937	332.672
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	365.119	109.549	12.183.582
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND	582.889	(16.930)	32.129.011
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen (2)	(575.962)	(307.424)	(66.181.461)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	261.304	228.205	54.952.078
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften	180.991	32.195	(476.596)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(130.401)	43.719	(2.547.780)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust	318.821	(20.235)	17.875.252
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	1.297.887	161.867	96.136.843
- Devisentermingeschäften	173.778	(123.575)	(29.692.081)
- Termingeschäften	48.260	483	254.880
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	1.838.746	18.540	84.574.893
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	40.388.965	290.299	290.047.246
Mittelrückflüsse (13.437.963)	(13.437.963)	(3.943.853)	(416.102.776)
Ausbezahlte Dividende	0	0	(10.522.986)
Devisenbewertungsdifferenz	0	0	(61.576.003)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE	129.056.487	25.255.000	2.847.855.430

* Siehe Erläuterung 1

Die beigelegten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode

	31.12.2022	Kauf	Verkauf	30.06.2023
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	164.613,05	1.245,00	(42.129,37)	123.728,68
Thesaurierende Aktienklasse AD	16.042,76	-	(760,00)	15.282,76
Thesaurierende Aktienklasse AE	42.596,62	55,00	(22.547,72)	20.103,90
Ausschüttende Aktienklasse AE2	20.323,59	1,00	(2.429,00)	17.895,59
Thesaurierende Aktienklasse BC	460.621,00	5.733,86	(44.115,67)	422.239,19
Thesaurierende Aktienklasse BD	22.037,79	-	(1.857,00)	20.180,79
Thesaurierende Aktienklasse BE	244.836,86	1.589,43	(28.061,75)	218.364,54
Ausschüttende Aktienklasse BE2	512.291,23	3.040,00	(60.285,46)	455.045,77
Ausschüttende Aktienklasse GE2	4.736,19	0,74	(1.925,00)	2.811,93
Thesaurierende Aktienklasse HC	100,00	-	-	100,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	131.599,85	-	(11.061,07)	120.538,78
Thesaurierende Aktienklasse RC	44.873,05	1.300,00	(8.840,43)	37.332,62
Thesaurierende Aktienklasse RE	5.645,00	-	(390,00)	5.255,00
Thesaurierende Aktienklasse VE	278.098,50	-	-	278.098,50
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	22.009,17	711,02	(3.302,57)	19.417,62
Thesaurierende Aktienklasse BC	24.099,02	4.910,30	(3.789,14)	25.220,18
Thesaurierende Aktienklasse MC	757.736,06	-	-	757.736,06
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	8.243,04	56,00	(526,00)	7.773,04
Thesaurierende Aktienklasse AE	9.247,56	-	(427,85)	8.819,71
Thesaurierende Aktienklasse BC	46.135,68	210,15	(14.086,86)	32.258,97
Thesaurierende Aktienklasse BD	265,00	-	(265,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse BE	2.596,86	-	(482,00)	2.114,86
Ausschüttende Aktienklasse BE2	3.440,84	856,00	(300,00)	3.996,84
Thesaurierende Aktienklasse FC	937.266,71	51.809,90	(23.090,67)	965.985,94
Thesaurierende Aktienklasse MC	40.969,44	-	-	40.969,44
Thesaurierende Aktienklasse VC	34.443,52	937,83	(3.498,20)	31.883,15
Thesaurierende Aktienklasse VD	17.739,53	-	(3.171,12)	14.568,41
Thesaurierende Aktienklasse VE	151.800,76	27.951,00	(2.995,49)	176.756,27
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	18.072,99	28,44	(500,00)	17.601,43
Thesaurierende Aktienklasse AE	5.372,53	-	(2.410,81)	2.961,72
Thesaurierende Aktienklasse BC	251.999,69	125.021,41	(7.794,39)	369.226,71
Thesaurierende Aktienklasse BD	36.459,30	-	-	36.459,30
Thesaurierende Aktienklasse BE	68.684,94	2.736,53	(44.120,55)	27.300,92
Thesaurierende Aktienklasse LC	252.191,30	-	(53.475,30)	198.716,00
Thesaurierende Aktienklasse LE	110.886,18	-	(2.810,00)	108.076,18
Thesaurierende Aktienklasse MD	328.267,61	-	(22.900,00)	305.367,61
Thesaurierende Aktienklasse RE	240,00	-	(100,00)	140,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	466.018,70	2.510,11	(158.469,60)	310.059,21
Thesaurierende Aktienklasse AD	24.757,61	80,00	(1.047,80)	23.789,81
Thesaurierende Aktienklasse AE	115.061,49	1.098,62	(26.146,02)	90.014,09
Thesaurierende Aktienklasse BC	724.446,24	97.719,46	(239.521,15)	582.644,55
Thesaurierende Aktienklasse BD	10.301,64	52,43	(6.731,36)	3.622,71
Thesaurierende Aktienklasse BE	493.807,66	57.025,51	(290.413,24)	260.419,93
Ausschüttende Aktienklasse BE2	263.267,62	19.613,00	(7.400,00)	275.480,62
Thesaurierende Aktienklasse FC	402.761,31	270.263,65	(4.477,53)	668.547,43
Thesaurierende Aktienklasse FE	60.759,63	5.725,25	(14.957,94)	51.526,94
Thesaurierende Aktienklasse MC	1.475.266,96	480,26	-	1.475.747,22

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	31.12.2022	Kauf	Verkauf	30.06.2023
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse ME	514.195,00	-	(131.500,00)	382.695,00
Thesaurierende Aktienklasse RC	34.246,51	215,00	(7.278,80)	27.182,71
Thesaurierende Aktienklasse RE	12.777,03	500,00	(10.520,00)	2.757,03
Thesaurierende Aktienklasse VE	226.922,00	-	-	226.922,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	1.520,00	-	-	1.520,00
Thesaurierende Aktienklasse BC	184.547,28	183.345,00	(48.550,00)	319.342,28
Thesaurierende Aktienklasse BD	143.790,96	-	-	143.790,96
Thesaurierende Aktienklasse BE	129.600,00	-	(30.500,00)	99.100,00
Ausschüttende Aktienklasse BE2	105.531,57	-	-	105.531,57
Thesaurierende Aktienklasse LC	330.365,00	-	(120.000,00)	210.365,00
Ausschüttende Aktienklasse LD2	100,00	-	-	100,00
Ausschüttende Aktienklasse LE2	340.201,10	-	-	340.201,10
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	105.168,01	752,23	(9.934,09)	95.986,15
Thesaurierende Aktienklasse AD	14.173,75	545,00	(1.030,00)	13.688,75
Thesaurierende Aktienklasse AE	35.436,81	61,61	(1.611,50)	33.886,92
Thesaurierende Aktienklasse BC	840.249,41	32.998,90	(117.219,67)	756.028,64
Thesaurierende Aktienklasse BD	356.464,31	22.974,30	(12.031,00)	367.407,61
Thesaurierende Aktienklasse BE	1.123.656,62	14.334,65	(738.705,91)	399.285,36
Ausschüttende Aktienklasse BE2	1.529.841,50	21.677,00	(74.061,06)	1.477.457,44
Thesaurierende Aktienklasse BZC	106.751,80	-	(95,02)	106.656,78
Ausschüttende Aktienklasse FE2	176.753,97	28.603,02	(205.250,84)	106,15
Thesaurierende Aktienklasse MC	445.317,33	-	-	445.317,33
Thesaurierende Aktienklasse RE	118.438,80	58.844,00	(25.612,57)	151.670,23
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse BC	134.760,33	239,17	(857,40)	134.142,10
Thesaurierende Aktienklasse BD	1.196.147,30	7.303,99	(25.220,41)	1.178.230,88
Thesaurierende Aktienklasse BE	232.497,29	29.928,73	(68.017,79)	194.408,23
Thesaurierende Aktienklasse VC	78.193,51	310,00	(4.008,51)	74.495,00
Thesaurierende Aktienklasse VE	152.784,21	2.950,00	(4.740,00)	150.994,21
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	14.212,47	53,15	-	14.265,62
Thesaurierende Aktienklasse BC	100,00	-	-	100,00
Thesaurierende Aktienklasse BD	170.100,00	-	-	170.100,00
Thesaurierende Aktienklasse BE	6.520,00	-	-	6.520,00
Thesaurierende Aktienklasse LC	132.100,00	-	-	132.100,00
Thesaurierende Aktienklasse LD	93.894,00	5.796,00	(8.391,00)	91.299,00
Thesaurierende Aktienklasse LE	100,00	-	-	100,00
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	142.689,95	7.393,76	(9.725,92)	140.357,79
Ausschüttende Aktienklasse AD2	3.891,30	134,23	-	4.025,53
Thesaurierende Aktienklasse AE	87.842,86	1.546,00	(619,00)	88.769,86
Ausschüttende Aktienklasse AE2	34.128,43	799,55	(2.396,64)	32.531,34
Thesaurierende Aktienklasse BC	206.421,64	1.428,59	(2.908,00)	204.942,23
Thesaurierende Aktienklasse BD	551.722,20	-	(76,00)	551.646,20
Thesaurierende Aktienklasse BE	313.522,25	47.082,53	(32.218,77)	328.386,01
Ausschüttende Aktienklasse BE2	775.828,85	-	(100,00)	775.728,85
Thesaurierende Aktienklasse HC	772.276,81	37.843,10	(25.967,29)	784.152,62
Thesaurierende Aktienklasse HE	173.094,62	3.423,95	(7.567,59)	168.950,98

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	31.12.2022	Kauf	Verkauf	30.06.2023
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND* (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse MC	124.260,89	-	-	124.260,89
Thesaurierende Aktienklasse MD	69.089,89	317.348,10	(3.900,92)	382.537,07
Thesaurierende Aktienklasse ME	1.061.816,13	81.300,00	(247.968,30)	895.147,83
Ausschüttende Aktienklasse RC2	17.136,09	115,98	(1.725,00)	15.527,07
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	15.589,91	2.737,00	(2.478,70)	15.848,21
Thesaurierende Aktienklasse AD	5.111,45	-	-	5.111,45
Thesaurierende Aktienklasse AE	3.351,92	1.550,07	(417,40)	4.484,59
Ausschüttende Aktienklasse AE2	5.923,56	-	(563,00)	5.360,56
Thesaurierende Aktienklasse BC	596.915,63	169.623,04	(19.898,71)	746.639,96
Thesaurierende Aktienklasse BD	30.079,30	-	(27.000,00)	3.079,30
Thesaurierende Aktienklasse BE	603.416,94	86.901,02	(2.092,70)	688.225,26
Ausschüttende Aktienklasse FE2	9.416,40	3,30	(89,00)	9.330,70
Thesaurierende Aktienklasse GC	823.854,67	64.087,93	(29.851,22)	858.091,38
Thesaurierende Aktienklasse GE	140.060,40	3.708,30	(6.041,13)	137.727,57
Thesaurierende Aktienklasse ME	100,00	342.000,00	-	342.100,00
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Thesaurierende Aktienklasse BC	100,00	-	-	100,00
Thesaurierende Aktienklasse BD	3.800,00	17.636,94	(1.752,00)	19.684,94
Ausschüttende Aktienklasse BE2	11.301,09	2,19	(11.200,00)	103,28
Thesaurierende Aktienklasse LC	150.240,58	-	-	150.240,58
Ausschüttende Aktienklasse LE2	970.101,18	2,33	(248.000,01)	722.103,50
Thesaurierende Aktienklasse MD	-	190.800,00	-	190.800,00
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	114.184,90	20.722,17	(3.762,00)	131.145,07
Ausschüttende Aktienklasse AE2	44.734,64	91,96	(2.162,93)	42.663,67
Thesaurierende Aktienklasse BC	199.730,94	59,57	(1.704,99)	198.085,52
Thesaurierende Aktienklasse BE	54.143,00	1.600,00	(3.000,00)	52.743,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	289.305,00	18.000,00	(65.500,00)	241.805,00
Thesaurierende Aktienklasse ME	230.208,00	331.000,00	(44.400,00)	516.808,00
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	73.640,55	200,00	(16.523,00)	57.317,55
Ausschüttende Aktienklasse AE2	3.211,00	-	(2.760,00)	451,00
Ausschüttende Aktienklasse BC2	83.817,19	2.536,22	(14.822,74)	71.530,67
Thesaurierende Aktienklasse BE	18.064,77	-	(4.500,00)	13.564,77
Thesaurierende Aktienklasse MC	91.801,40	-	-	91.801,40

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

Statistik

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	207.713.428	227.395.724	583.038.192
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	106,87	105,25	121,12
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	166,81	160,85	180,10
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	148,57	144,97	166,05
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	137,52	134,20	156,46
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	115,76	113,50	129,49
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	133,54	128,20	142,23
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	179,37	174,26	197,83
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	109,88	106,75	122,21
Ausschüttende Aktienklasse GE2	EUR	94,98	92,82	107,04
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	98,85	96,77	110,14
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	125,54	122,69	138,95
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	93,72	92,07	105,42
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	91,66	89,22	101,68
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	89,25	86,64	98,21
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	133.424.827	130.747.991	188.852.758
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.269,67	1.233,52	1.446,34
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.490,88	1.444,55	1.684,70
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	93,93	90,78	105,34
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	241.337.482	253.690.470	344.711.991
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.197,56	1.176,90	1.435,72
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	-	-	1.401,89
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	123,19	120,07	146,06
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.561,93	1.528,21	1.847,80
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	-	1.252,96	1.476,87
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	1.269,46	1.231,94	1.485,68
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	1.197,47	1.161,76	1.401,20
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	99,95	97,68	117,82
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	1.430,74	1.395,35	1.676,24
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	82,42	80,58	97,29
Thesaurierende Aktienklasse VD	USD	86,48	83,22	97,95
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	83,27	80,80	97,27
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	122.256.010	115.995.521	140.245.623
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	107,14	104,92	132,20
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	108,33	105,71	133,09
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	110,95	108,29	135,59
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	125,82	120,77	147,16
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	112,79	109,61	136,94
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	112,83	110,02	137,34
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	114,98	111,51	138,79

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	89,81	85,89	-
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	101,61	98,91	123,85
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	461.236.735	505.025.686	720.593.800
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	131,46	130,82	164,70
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	146,87	143,09	175,10
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	141,69	139,66	175,01
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	98,99	98,11	122,72
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	120,21	116,69	141,81
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	104,65	102,77	127,85
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	99,18	97,41	121,17
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	93,38	92,37	115,13
Thesaurierende Aktienklasse FE	EUR	103,09	101,09	125,38
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	-	-	97,62
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	105,21	103,85	128,80
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	109,21	106,83	131,86
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	75,72	75,16	94,22
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	100,80	99,14	123,67
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	74,60	73,22	90,99
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	121.269.541	118.225.656	189.297.280
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	88,21	87,67	101,62
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	89,77	88,93	102,43
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	94,97	92,44	103,60
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	90,68	89,37	102,67
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	90,70	89,38	102,68
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	90,39	89,54	102,74
Ausschüttende Aktienklasse LD2	USD	92,93	90,29	100,83
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	91,37	89,90	102,96
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	421.570.909	532.504.432	942.788.473
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	105,49	104,87	125,51
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	132,41	129,02	150,70
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	114,98	113,46	135,43
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	-	-	97,49
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	114,54	113,45	134,98
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	135,00	131,13	152,20
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	125,02	123,01	145,88
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	81,81	82,83	101,14
Thesaurierende Aktienklasse BZC	CHF	97,45	95,96	99,43
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	87,65	88,61	107,71
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	90,38	89,30	105,74
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	89,75	88,33	104,88

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	188.552.732	189.361.317	233.308.505
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	94,67	93,91	111,77
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	112,43	109,46	127,23
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	97,96	96,54	114,76
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	-	-	94,61
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	84,65	83,84	99,84
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	85,38	84,12	99,88
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	41.733.844	40.740.031	-
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	93,58	93,30	-
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	94,27	93,70	-
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	97,80	95,53	-
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	94,91	93,87	-
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	94,48	93,82	-
Thesaurierende Aktienklasse LD	USD	98,14	95,72	-
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	95,17	93,99	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*				
Nettovermögen insgesamt	USD	545.761.632	479.164.492**	770.770.871**
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	130,98	134,34	160,00
Ausschüttende Aktienklasse AD2	USD	92,00	92,39	106,60
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	101,47	98,54	112,04
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	100,79	102,61	121,81
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	119,34	116,61	132,51
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	138,53	132,61	146,63
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	123,03	119,10	134,57
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	84,00	85,83	101,95
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	97,19	94,86	107,59
Thesaurierende Aktienklasse HE	EUR	99,37	96,10	108,36
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	152,24	148,30	167,51
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	103,72	99,04	-
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	129,80	125,28	140,70
Ausschüttende Aktienklasse RC2	CHF	82,30	84,61	100,78
Ausschüttende Aktienklasse RD2	USD	-	-	107,20
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	295.701.830	229.250.124	294.239.701
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	93,52	92,50	110,55
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	111,70	108,12	125,75
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	97,75	95,77	113,66
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	84,01	84,66	102,97
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	105,50	104,11	123,73
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	112,06	108,20	125,16
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	112,20	109,65	129,51
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	82,15	82,83	99,94
Thesaurierende Aktienklasse GC	CHF	97,09	95,72	113,67

* Siehe Erläuterung 1

** Angezeigte Werte in EUR

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	99,70	97,39	114,92
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	101,37	98,85	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	101.704.791	102.194.286	127.788.858
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	85,72	84,42	100,67
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	90,24	87,30	101,46
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	84,15	84,02	100,85
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	85,97	84,59	100,79
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	84,01	84,13	100,95
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	101,11	-	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*				
Nettovermögen insgesamt	EUR	129.056.487	100.266.739	146.029.830
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	95,94	95,83	110,65
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	104,18	103,08	118,31
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	105,80	105,34	120,87
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	105,95	104,50	119,18
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	112,54	111,73	127,42
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	109,87	108,05	122,48
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*				
Nettovermögen insgesamt	CHF	25.255.000	28.890.014	61.809.133
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	100,97	101,20	109,93
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	92,24	91,65	98,96
Ausschüttende Aktienklasse BC2	CHF	106,45	106,47	115,41
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	96,66	95,86	103,05
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	114,73	114,52	123,09
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	-	-	104,80

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	5.200.000	EUR	5.243.464	5.188.092	2,50
			5.243.464	5.188.092	2,50
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	10.000.000	HKD	1.330.137	1.278.961	0,62
			1.330.137	1.278.961	0,62
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	4.300.000	EUR	4.546.427	4.180.632	2,01
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	2.200.000	EUR	2.136.275	2.145.660	1,03
Mtu Aero En 0.05% 18.03.27 /Cv	1.400.000	EUR	1.378.847	1.285.522	0,62
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	2.300.000	EUR	2.231.000	2.173.592	1,05
			10.292.549	9.785.406	4,71
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	4.300.000	EUR	4.852.096	5.010.704	2,41
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	2.600.000	USD	2.581.972	2.326.917	1,12
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	96.142	EUR	6.349.035	6.495.161	3,13
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	36.051	EUR	6.870.565	6.884.659	3,32
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	4.000.000	EUR	4.042.849	4.259.600	2,05
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	217.924	EUR	7.559.273	7.025.870	3,38
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	2.100.000	EUR	2.100.000	2.061.675	0,99
			34.355.790	34.064.586	16,40
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	5.011.000	USD	5.640.090	6.546.267	3,15
			5.640.090	6.546.267	3,15
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	230.000.000	JPY	1.703.677	1.617.638	0,78
Nip Steel 0% 21-04.10.24 /Cv	260.000.000	JPY	2.382.344	2.066.725	1,00
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	1.140.000.000	JPY	9.038.748	9.122.231	4,39
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	150.000.000	JPY	1.076.794	1.070.724	0,51
			14.201.563	13.877.318	6,68
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	2.000.000	EUR	2.116.486	2.034.660	0,98
			2.116.486	2.034.660	0,98
Mexiko					
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	3.700.000	EUR	3.873.914	3.825.615	1,84
			3.873.914	3.825.615	1,84
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	10.200.000	EUR	10.764.520	10.756.716	5,18
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	1.000.000	USD	965.094	1.019.056	0,49
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	6.000.000	USD	5.587.351	6.674.464	3,21
			17.316.965	18.450.236	8,88

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	2.900.000	EUR	3.640.807	4.037.264	1,94
			3.640.807	4.037.264	1,94
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	5.300.000	EUR	6.698.742	6.891.537	3,32
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	4.300.000	EUR	4.298.020	4.304.343	2,07
			10.996.762	11.195.880	5,39
Südkorea					
L & F Co 2.50% 23-26.04.30 /Cv	2.000.000	USD	1.825.067	1.567.369	0,76
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	8.000.000	EUR	8.142.800	8.213.040	3,95
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	9.400.000	USD	9.985.239	10.577.025	5,09
			19.953.106	20.357.434	9,80
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	4.000.000	EUR	4.402.584	4.240.080	2,04
Jpmorgancha 0% 14.01.25 /Cv	1.600.000	EUR	1.768.648	1.690.928	0,82
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	6.106.000	USD	7.261.439	6.448.014	3,10
			13.432.671	12.379.022	5,96
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			142.394.304	143.020.741	68,85
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			142.394.304	143.020.741	68,85
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	16.000.000	HKD	2.216.887	2.011.061	0,97
			2.216.887	2.011.061	0,97
Frankreich					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	3.800.000	USD	2.974.977	3.411.223	1,64
			2.974.977	3.411.223	1,64
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	2.700.000	EUR	2.981.046	2.845.935	1,37
			2.981.046	2.845.935	1,37
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	5.797.000	USD	5.955.853	6.106.510	2,94
			5.955.853	6.106.510	2,94
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.100.000	EUR	1.087.168	1.057.056	0,51
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	4.100.000	EUR	4.375.504	4.411.108	2,12
			5.462.672	5.468.164	2,63
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	1.000.000	EUR	1.056.196	1.074.640	0,52
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	4.000.000	EUR	4.172.000	3.863.760	1,86
			5.228.196	4.938.400	2,38

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	1.200.000	EUR	1.357.020	1.257.276	0,60
			1.357.020	1.257.276	0,60
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.814.000	USD	1.783.530	1.677.460	0,81
Citigp Hldg 0% 23-26.02.26 /Cv	7.000.000	HKD	835.227	782.909	0,37
Exact 0.375% 20-01.03.28 /Cv	1.661.000	USD	1.548.170	1.561.523	0,75
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	1.256.000	USD	1.053.420	1.057.423	0,51
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	2.400.000	EUR	2.657.073	2.762.448	1,33
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	4.200.000	EUR	4.410.000	4.442.214	2,14
On Semi 0.50% 01.03.29 /Cv 144A	1.376.000	USD	1.316.549	1.430.498	0,69
South 3.875% 23-15.12.25 /Cv 144A	6.847.000	USD	6.462.289	6.269.241	3,02
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	1.000.000	USD	1.049.832	950.357	0,46
			21.116.090	20.934.073	10,08
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	2.600.000	USD	2.519.206	2.360.137	1,14
			2.519.206	2.360.137	1,14
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			49.811.947	49.332.779	23,75
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			49.811.947	49.332.779	23,75
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Japan					
Ferrotec Co 0% 23-23.06.28 /Cv	80.000.000	JPY	548.050	586.968	0,28
			548.050	586.968	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika					
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	4.251.000	USD	4.330.481	4.171.435	2,01
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	985.000	USD	965.089	1.028.111	0,50
Dexcom 0.375% 15.05.28 /Cv 144A	1.778.000	USD	1.608.613	1.669.821	0,80
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	2.193.000	USD	2.153.721	2.169.803	1,04
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	889.000	USD	819.015	843.808	0,41
Welt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	1.805.000	USD	1.647.575	1.672.992	0,81
			11.524.494	11.555.970	5,57
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			12.072.544	12.142.938	5,85
Summe - Sonstige Wertpapiere			12.072.544	12.142.938	5,85
SUMME WERTPAPIERBESTAND			204.278.795	204.496.458	98,45

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	21,61	Elektronischer Halbleiter	13,91
Frankreich	18,04	Holding- und Finanzgesellschaften	13,40
Südkorea	9,80	Banken, Kreditinstitute	12,47
Niederlande	8,88	Bergbauindustrie	10,39
Japan	6,96	Nachrichtenübermittlung	8,93
Spanien	5,99	Energie und Wasserversorgung	6,40
Deutschland	4,71	Verkehr und Transport	5,11
Luxemburg	3,36	Internet Software	4,40
Indien	3,15	Elektronik und elektrische Ausrüstung	4,08
Hongkong	2,94	Büroeinrichtung, Computer	2,94
Italien	2,63	Aufbau, Baumaterial	2,05
Belgien	2,50	Anlagefonds	1,95
Schweden	1,94	Tabak und Spirituosen	1,84
Mexiko	1,84	Pharmazie und Kosmetik	1,83
Großbritannien	1,37	Gummi und Reifen	1,64
Virgin Inseln	1,14	Biotechnologie	1,26
China	0,97	Einzelhandel	1,12
Cayman Inseln	0,62	Grafik und Veröffentlichung	1,04
	98,45	Automobilindustrie	0,97
		Immobilienfirmen	0,81
		Mechaniker, Maschinerie	0,78
		Luftfahrttechnologie	0,62
		Chemie	0,51
			98,45

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Westpac Bk 0.25% 19-29.01.27	2.000.000	CHF	2.002.380	1.881.660	1,41
			2.002.380	1.881.660	1,41
Deutschland					
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	3.000.000	CHF	3.021.240	2.808.000	2,10
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	2.255.000	CHF	2.254.774	2.045.285	1,53
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	2.608.500	1,96
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	2.000.000	CHF	2.005.000	1.786.000	1,34
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	1.405.000	CHF	1.406.026	1.312.270	0,98
			11.712.930	10.560.055	7,91
Finnland					
Muni Fin 0.625% 17-06.08.38	3.000.000	CHF	3.024.300	2.604.000	1,95
			3.024.300	2.604.000	1,95
Frankreich					
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	2.704.500	2,03
Rff 2% 10-12.11.26	1.500.000	CHF	1.505.715	1.506.495	1,13
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.244.880	1,68
			7.185.715	6.455.875	4,84
Kanada					
Alberta 0.375% 19-07.02.29	2.000.000	CHF	2.003.440	1.860.020	1,39
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	4.000.000	CHF	4.155.000	3.506.680	2,63
N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	2.000.000	CHF	2.046.800	1.767.200	1,33
N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	3.000.000	CHF	3.012.600	2.766.180	2,07
Ontario 0.05% 21-12.05.33	3.000.000	CHF	3.000.000	2.561.250	1,92
Ontario 0.25% 17-28.06.29	3.000.000	CHF	3.007.980	2.753.370	2,06
Rbc 1.475% 23-30.01.26	1.500.000	CHF	1.500.000	1.480.260	1,11
			18.725.820	16.694.960	12,51
Schweden					
Akademiska 0.3% 17-08.10.29	3.000.000	CHF	3.010.500	2.744.460	2,06
			3.010.500	2.744.460	2,06
Schweiz					
Credit Suis 2.459% 23-22.11.24	1.000.000	CHF	1.000.000	1.002.850	0,75
Kt Bern 0.05% 16-18.11.31	1.000.000	CHF	943.460	879.500	0,66
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	1.717.000	1,29
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	2.577.000	1,93
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	2.596.500	1,95
Pfandbriefz 0% 19-10.09.37	2.000.000	CHF	1.938.000	1.567.000	1,17
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	2.676.000	2,01
Pshypo 0.125% 16-23.09.32	1.500.000	CHF	1.516.245	1.291.200	0,97
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	3.000.000	CHF	3.011.610	2.343.900	1,76
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	2.257.500	1,69
Rhaetische 0% 16-01.09.31	1.825.000	CHF	1.838.688	1.608.737	1,20
Schwyzzer Kb 0.1% 16-25.10.28	2.000.000	CHF	2.000.000	1.826.000	1,37
Switzerland 0% 16-22.06.29	1.881.000	CHF	1.866.892	1.777.489	1,33

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	901.000	0,67
Zuercher Kb 2.75% 23-19.04.28	1.800.000	CHF	1.802.196	1.809.000	1,36
			31.033.691	26.830.676	20,11
Südkorea					
Eibk 0.17% 17-18.07.25	3.000.000	CHF	3.000.000	2.876.160	2,16
			3.000.000	2.876.160	2,16
Supranational					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	1.841.000	1,38
Corp Andina 0.3% 17-07.04.25	3.000.000	CHF	2.964.960	2.898.000	2,17
Eib 1.375% 21.02.28	2.500.000	CHF	2.487.850	2.476.250	1,85
Eib 1.75% 13-28.06.33	2.500.000	CHF	2.489.550	2.547.500	1,91
North Am 0.2% 17-26.10.27	3.000.000	CHF	3.009.720	2.784.000	2,09
North Am 0.55% 20-27.05.33	2.000.000	CHF	2.008.180	1.749.000	1,31
			14.948.260	14.295.750	10,71
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	2.695.740	2,02
Ny Life Gbl 0.125% 21-23.07.30	3.000.000	CHF	3.001.530	2.589.810	1,94
Ny Life Gbl 0.25% 18.10.27 Regs	3.000.000	CHF	3.011.460	2.765.700	2,07
Pac Life Gl 1.75% 22-02.05.29	1.085.000	CHF	1.034.819	1.021.539	0,77
			10.060.769	9.072.789	6,80
Summe - Anleihen			104.704.365	94.016.385	70,46
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	1.000.000	EUR	986.628	973.828	0,73
			986.628	973.828	0,73
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.201.135	948.967	0,71
			1.201.135	948.967	0,71
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	700.000	EUR	795.422	796.170	0,60
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	800.000	USD	821.726	698.836	0,52
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	15.000	EUR	985.904	989.113	0,74
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	7.767	EUR	1.560.069	1.447.759	1,08
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	38.000	EUR	1.356.210	1.195.794	0,90
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	400.000	EUR	398.703	383.300	0,29
			5.918.034	5.510.972	4,13
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	289.029	274.594	0,20
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	70.000.000	JPY	596.611	546.729	0,41
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	30.000.000	JPY	209.787	209.019	0,16
			1.095.427	1.030.342	0,77
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	800.000	EUR	932.232	794.382	0,60
			932.232	794.382	0,60

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mexiko					
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	800.000	EUR	827.682	807.360	0,61
			827.682	807.360	0,61
Niederlande					
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	600.000	USD	611.338	651.470	0,49
			611.338	651.470	0,49
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	600.000	EUR	745.100	815.301	0,61
			745.100	815.301	0,61
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.379.094	1.269.164	0,95
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	400.000	EUR	451.152	409.060	0,31
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	900.000	EUR	882.899	879.344	0,66
			2.713.145	2.557.568	1,92
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	800.000	EUR	898.906	801.644	0,60
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	1.800.000	USD	1.868.297	1.976.906	1,48
			2.767.203	2.778.550	2,08
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	800.000	EUR	892.511	827.717	0,62
Jpmorgancha 0% 14.01.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.134.793	1.031.532	0,77
			2.027.304	1.859.249	1,39
Virgin Inseln					
Universe Tr 2.50% 08.07.25 /Cv	400.000	USD	406.062	363.646	0,27
			406.062	363.646	0,27
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			20.231.290	19.091.635	14,31
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			124.935.655	113.108.020	84,77
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	1.748.000	1,31
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	2.655.000	1,99
			5.007.500	4.403.000	3,30
Summe - Anleihen			5.007.500	4.403.000	3,30
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	3.000.000	HKD	410.582	368.048	0,28
			410.582	368.048	0,28
Deutschland					
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	400.000	EUR	404.049	368.967	0,28
			404.049	368.967	0,28

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Frankreich					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	1.600.000	USD	1.440.074	1.401.923	1,05
			1.440.074	1.401.923	1,05
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	900.000	EUR	1.047.508	925.937	0,69
			1.047.508	925.937	0,69
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	952.000	USD	970.734	978.824	0,73
			970.734	978.824	0,73
Italien					
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	800.000	EUR	908.857	840.101	0,63
			908.857	840.101	0,63
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	200.000	EUR	210.163	209.783	0,16
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	800.000	EUR	823.180	754.255	0,56
			1.033.343	964.038	0,72
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	800.000	USD	839.354	722.075	0,54
Exact 0.375% 20-01.03.28 /Cv	335.000	USD	302.998	307.398	0,23
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	500.000	EUR	604.749	561.734	0,42
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	800.000	EUR	866.990	825.882	0,62
South 3.875% 23-15.12.25 /Cv 144A	1.472.000	USD	1.372.210	1.315.528	0,99
			3.986.301	3.732.617	2,80
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	600.000	USD	615.271	531.610	0,40
			615.271	531.610	0,40
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			10.816.719	10.112.065	7,58
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			15.824.219	14.515.065	10,88
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Appenzell C 0% 19-16.07.29	1.840.000	CHF	1.840.000	1.669.965	1,25
			1.840.000	1.669.965	1,25
Summe - Anleihen			1.840.000	1.669.965	1,25
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	825.000	USD	832.675	790.180	0,59
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	192.000	USD	195.683	195.606	0,15
Dexcom 0.375% 15.05.28 /Cv 144A	342.000	USD	303.525	313.503	0,24

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	177.000	USD	158.937	163.981	0,12
Weltt 2.75% 23-15.05.28/Cv 144A	440.000	USD	392.194	398.059	0,30
			1.883.014	1.861.329	1,40
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			1.883.014	1.861.329	1,40
Summe - Sonstige Wertpapiere			3.723.014	3.531.294	2,65
SUMME WERTPAPIERBESTAND			144.482.888	131.154.379	98,30

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Schweiz	24,66	Banken, Kreditinstitute	24,81
Kanada	12,51	Staaten, Provinzen und Gemeinden	18,85
Vereinigte Staaten von Amerika	12,39	Holding- und Finanzgesellschaften	14,55
Supranational	10,71	Supranational	10,71
Frankreich	10,02	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	7,60
Deutschland	8,90	Elektronischer Halbleiter	3,35
Südkorea	4,24	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,02
Schweden	2,67	Kantonobligationen	1,95
Finnland	1,95	Schweizer Stadtbezirksbindungen	1,93
Spanien	1,92	Verkehr und Transport	1,91
Australien	1,41	Energie und Wasserversorgung	1,89
Luxemburg	1,32	Bergbauindustrie	1,29
Japan	0,77	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,08
Belgien	0,73	Gummi und Reifen	1,05
Hongkong	0,73	Internet Software	0,95
Großbritannien	0,69	Anlagefonds	0,94
Virgin Inseln	0,67	Büroeinrichtung, Computer	0,73
Italien	0,63	Tabak und Spirituosen	0,61
Mexiko	0,61	Einzelhandel	0,52
Niederlande	0,49	Nachrichtenübermittlung	0,31
Cayman Inseln	0,28	Immobilienfirmen	0,30
	98,30	Automobilindustrie	0,28
		Pharmazie und Kosmetik	0,24
		Biotechnologie	0,23
		Mechaniker, Maschinerie	0,20
			98,30

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Chart Industries Inc /Pfd	32.550	USD	1.518.295	1.896.932	0,78
			1.518.295	1.896.932	0,78
Summe - Aktien			1.518.295	1.896.932	0,78
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.175.518	1.168.593	0,48
			1.175.518	1.168.593	0,48
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	15.000.000	HKD	2.067.329	1.872.519	0,77
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	1.893.000	USD	1.679.247	2.332.387	0,97
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	2.800.000	USD	2.409.730	2.196.551	0,91
Trip Com 1.50% 20-01.07.27 /Cv	1.957.000	USD	2.119.986	1.922.387	0,80
			8.276.292	8.323.844	3,45
Deutschland					
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	1.600.000	EUR	1.816.166	1.803.795	0,75
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	2.800.000	EUR	2.668.659	2.665.471	1,10
Mtu Aero En 0.05% 18.03.27 /Cv	3.500.000	EUR	3.497.188	3.136.876	1,30
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	1.800.000	EUR	1.896.015	1.781.088	0,74
Selena 0% 25.06.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.429.489	1.181.557	0,49
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	5.600.000	EUR	6.049.022	4.382.491	1,82
			17.356.539	14.951.278	6,20
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.661.775	1.706.079	0,71
Edenred 0% 19-06.09.24 /Cv	38.226	EUR	2.406.293	2.416.147	1,00
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	1.400.000	USD	1.244.416	1.226.683	0,51
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	2.300.000	EUR	2.247.083	2.104.433	0,87
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	29.919	EUR	1.629.144	1.323.272	0,55
Schneid El 0% 15.06.26 Cv	11.882	EUR	2.417.224	2.214.789	0,92
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	2.200.000	EUR	2.178.427	2.286.700	0,95
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	65.589	EUR	2.442.697	2.063.972	0,85
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	35.077	EUR	3.988.031	3.691.677	1,53
			20.215.090	19.033.752	7,89
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	1.877.000	USD	2.072.334	1.912.288	0,79
			2.072.334	1.912.288	0,79
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	3.900.000	EUR	4.253.942	2.882.125	1,20
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	1.500.000	EUR	1.769.548	1.262.034	0,52
			6.023.490	4.144.159	1,72

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	260.000.000	JPY	2.239.247	2.030.707	0,84
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	260.000.000	JPY	1.821.210	1.811.496	0,75
			4.060.457	3.842.203	1,59
Mexiko					
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	1.200.000	EUR	1.187.103	1.211.040	0,50
			1.187.103	1.211.040	0,50
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	3.600.000	EUR	3.765.903	3.705.611	1,54
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	3.600.000	CHF	3.581.545	3.199.608	1,32
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	1.800.000	USD	1.818.370	1.790.392	0,74
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	800.000	USD	885.304	769.807	0,32
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	2.500.000	EUR	2.817.321	2.068.619	0,86
Siemens 5.625% 22-14.09.25	1.100.000	EUR	1.272.846	1.250.588	0,52
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	600.000	USD	650.965	648.909	0,27
			14.792.254	13.433.534	5,57
Panama					
Carnival 5.75% 22-01.12.27 /Cv	2.880.000	USD	3.439.346	4.297.625	1,78
			3.439.346	4.297.625	1,78
Singapur					
Singapore 1.625% 20-03.12.25 /Cv	1.000.000	SGD	835.456	856.658	0,36
			835.456	856.658	0,36
Spanien					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	2.000.000	EUR	1.961.999	1.954.097	0,81
			1.961.999	1.954.097	0,81
Südkorea					
L & F Co 2.50% 23-26.04.30 /Cv	2.700.000	USD	2.425.815	2.065.299	0,85
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	2.600.000	EUR	2.767.939	2.605.344	1,08
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	1.400.000	USD	1.506.434	1.537.593	0,64
			6.700.188	6.208.236	2,57
Vereinigte Staaten von Amerika					
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	1.678.000	USD	1.905.170	1.781.710	0,74
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	2.100.000	EUR	2.343.282	2.172.757	0,90
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	3.538.000	USD	3.926.992	3.646.740	1,51
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	2.117.000	USD	2.402.505	2.388.868	0,99
			10.577.949	9.990.075	4,14
Virgin Inseln					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	2.500.000	EUR	2.878.658	2.472.953	1,02
			2.878.658	2.472.953	1,02
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			101.552.673	93.800.335	38,87
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			103.070.968	95.697.267	39,65

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	1.013.000	USD	1.329.250	1.558.639	0,65
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	3.998.000	USD	3.984.542	3.820.318	1,58
			5.313.792	5.378.957	2,23
Summe - Anleihen			5.313.792	5.378.957	2,23
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	3.200.000	USD	2.870.755	2.715.412	1,13
			2.870.755	2.715.412	1,13
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	3.383.000	USD	3.774.561	3.090.219	1,28
			3.774.561	3.090.219	1,28
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	22.000.000	HKD	2.676.132	2.617.969	1,09
China Hong 5.25% 25.01.26 /Cv	1.200.000	USD	1.211.348	1.193.649	0,50
Cime Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	18.000.000	HKD	2.337.097	1.965.518	0,81
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	2.873.000	USD	3.350.810	2.616.594	1,08
Zto 1.50% 22-01.09.27 /Cv	819.000	USD	787.540	730.359	0,30
			10.362.927	9.124.089	3,78
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	15.000.000	HKD	2.021.172	1.840.239	0,76
			2.021.172	1.840.239	0,76
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.242.490	1.234.583	0,51
			1.242.490	1.234.583	0,51
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29/Cv	1.411.000	USD	1.477.821	1.450.756	0,60
			1.477.821	1.450.756	0,60
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	2.717.000	USD	2.500.378	2.352.954	0,97
			2.500.378	2.352.954	0,97
Italien					
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	3.700.000	EUR	3.768.606	3.885.468	1,61
			3.768.606	3.885.468	1,61
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	520.000.000	JPY	3.807.002	3.971.322	1,65
			3.807.002	3.971.322	1,65
Luxemburg					
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	2.500.000	EUR	2.572.437	2.357.045	0,98
			2.572.437	2.357.045	0,98

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	3.600.000	EUR	4.451.392	3.681.541	1,53
			4.451.392	3.681.541	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	1.807.000	USD	1.750.871	1.545.840	0,64
Alphatec 0.75% 22-01.08.26 /Cv	1.148.000	USD	1.209.715	1.221.346	0,51
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	2.918.000	USD	2.803.797	2.794.843	1,15
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	1.584.000	USD	1.470.683	1.458.732	0,60
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	2.081.000	USD	1.957.948	1.949.529	0,81
Bill.Com HI 0% 22-01.04.27 /Cv	1.836.000	USD	1.773.880	1.353.992	0,56
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	3.447.000	USD	3.365.545	3.110.502	1,29
Bloom Energ 3.0% 23-01.06.28 /Cv	1.185.000	USD	1.208.346	1.200.419	0,50
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	1.229.000	USD	1.554.480	1.651.156	0,68
Citigp Hldg 0% 23-26.02.26 /Cv	18.000.000	HKD	2.118.864	1.965.004	0,81
Cloudflare 0% 22-15.08.26 Cv	2.602.000	USD	2.390.469	1.977.905	0,82
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	2.057.000	USD	2.256.910	1.423.136	0,59
Cree Inc 1.875% 22-01.12.29 /Cv	2.692.000	USD	2.511.135	1.878.260	0,78
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	1.799.000	USD	1.879.301	2.000.625	0,83
Dropbox Inc 0% 21-01.03.26 Cnv	1.299.000	USD	1.169.150	1.097.674	0,45
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	2.910.000	USD	2.934.699	2.502.626	1,04
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	3.208.000	USD	3.045.978	2.694.534	1,12
Exact Scs 1% 18-15.01.25 /Cv	1.661.000	USD	1.731.093	2.050.445	0,85
Exact Scs 2.0% 23-01.03.30 /Cv	929.000	USD	1.015.769	1.155.719	0,48
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	2.286.000	USD	2.273.678	1.983.221	0,82
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	1.248.000	USD	1.478.790	990.769	0,41
Greatbatch 2.125% 23-15.02.28 /Cv	1.141.000	USD	1.189.826	1.209.990	0,50
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	2.011.000	USD	2.002.855	1.299.285	0,54
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	2.630.000	USD	2.373.469	2.161.189	0,89
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	871.000	USD	1.108.493	1.491.332	0,62
Iac Interac 2% 19-15.01.30 Cv	1.715.000	USD	1.755.268	1.376.427	0,57
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.700.000	EUR	1.849.814	1.909.895	0,79
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	2.200.000	EUR	2.382.524	2.271.175	0,94
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	1.936.000	USD	1.855.174	2.253.005	0,93
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	2.742.000	USD	2.650.023	2.648.055	1,10
Live Nation 3.125% 23-15.01.29 /Cv	4.861.000	USD	4.527.911	4.817.746	2,00
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	979.000	USD	879.093	906.990	0,38
Luminar 1.25% 21-15.12.26 /Cv	2.831.000	USD	2.289.669	1.686.814	0,70
Mongoddb 0.25% 20-15.01.26 Cv/Mdb	1.084.000	USD	1.112.901	1.929.834	0,80
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	1.408.000	USD	1.361.691	1.183.167	0,49
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	1.385.000	USD	1.389.100	1.386.058	0,57
Nutanix 0.25 21-01.10.27 Conv	2.439.000	USD	2.304.637	1.871.305	0,78
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	1.345.000	USD	1.199.516	1.225.060	0,51
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	1.472.000	USD	1.424.405	1.493.669	0,62
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	1.355.000	USD	1.563.357	1.120.616	0,46
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	728.000	USD	752.892	1.676.609	0,69
Sarpia T 1.25% 22-15.09.27 /Cv	1.957.000	USD	1.929.963	1.897.111	0,79
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	1.780.000	USD	1.715.373	1.736.739	0,72
Shift4 Paym 0.5% 21-01.08.27 /Cv	1.877.000	USD	1.758.412	1.491.735	0,62
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	623.000	USD	710.975	664.983	0,27
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	3.150.000	USD	3.366.921	2.824.741	1,17
Spotify Usa 0% 15.03.26/ Conv	3.591.000	USD	3.184.089	2.737.466	1,14
Transmedics 1.50% 23-01.06.28 /Cv	1.853.000	USD	1.812.597	1.889.179	0,78

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	1.087.000	USD	1.087.181	1.008.310	0,42
Wayfair 3.25% 15.09.27 /Cv 144A	1.257.000	USD	1.217.182	1.396.992	0,58
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	3.012.000	USD	3.277.532	3.150.491	1,31
			97.933.944	92.722.245	38,42
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			136.783.485	128.425.873	53,22
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			142.097.277	133.804.830	55,45
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Wynn Macau 4.50% 23-07.03.29 /Cv	2.320.000	USD	2.320.085	2.183.663	0,90
			2.320.085	2.183.663	0,90
Japan					
Ferrotec Co 0% 23-23.06.28 /Cv	140.000.000	JPY	976.407	1.002.606	0,42
			976.407	1.002.606	0,42
Kanada					
Ssr Mining 2.5% 19-01.04.39 /Cv	1.432.000	USD	1.458.290	1.369.280	0,57
			1.458.290	1.369.280	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	1.639.000	USD	1.676.587	1.669.784	0,69
			1.676.587	1.669.784	0,69
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			6.431.369	6.225.333	2,58
Summe - Sonstige Wertpapiere			6.431.369	6.225.333	2,58
SUMME WERTPAPIERBESTAND			251.599.614	235.727.430	97,68

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	46,26	Internet Software	18,82
Cayman Inseln	8,13	Holding- und Finanzgesellschaften	16,14
Frankreich	7,89	Elektronischer Halbleiter	6,83
Deutschland	6,20	Banken, Kreditinstitute	6,17
Niederlande	5,57	Freizeit	5,48
Japan	3,66	Pharmazie und Kosmetik	4,83
Italien	3,33	Biotechnologie	4,62
Südkorea	2,57	Verkehr und Transport	4,57
Spanien	2,34	Nachrichtenübermittlung	4,04
Panama	1,78	Bergbauindustrie	3,07
Israel	1,76	Energie und Wasserversorgung	3,03
Bermudas	1,28	Automobilindustrie	2,43
Arabische Emirate	1,13	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,04
Virgin Inseln	1,02	Textile	1,82
Luxemburg	0,98	Einzelhandel	1,76
China	0,76	Mechaniker, Maschinerie	1,59
Hongkong	0,60	Dienstleistungen	1,42
Kanada	0,57	Luftfahrttechnologie	1,30
Großbritannien	0,51	Treibstoff	1,13
Mexiko	0,50	Grafik und Veröffentlichung	1,10
Belgien	0,48	Aufbau, Baumaterial	0,95
Singapur	0,36	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,78
	97,68	Büroeinrichtung, Computer	0,60
		Konsumgüter	0,58
		Edelmetalle	0,57
		Gummi und Reifen	0,51
		Nichteisenmetalle	0,50
		Tabak und Spirituosen	0,50
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,50
			97,68

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0.125% 20-15.07.23 /Tbo	3.070.600	USD	2.983.760	3.065.502	2,51
			2.983.760	3.065.502	2,51
Summe - Anleihen			2.983.760	3.065.502	2,51
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	1.931	USD	2.341.707	2.262.785	1,85
Chart Industries Inc /Pfd	12.358	USD	617.900	805.000	0,66
			2.959.607	3.067.785	2,51
Summe - Aktien			2.959.607	3.067.785	2,51
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.120.009	2.177.003	1,78
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	900.000	EUR	1.171.721	884.456	0,72
			3.291.730	3.061.459	2,50
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	5.000.000	HKD	693.929	697.673	0,57
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	880.000	USD	952.441	1.211.936	0,99
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.600.000	USD	1.416.000	1.402.976	1,15
			3.062.370	3.312.585	2,71
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	800.000	EUR	1.166.092	865.599	0,71
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	500.000	EUR	632.624	630.063	0,51
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	700.000	EUR	961.169	742.500	0,61
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	1.100.000	EUR	1.118.359	1.170.458	0,96
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	1.300.000	EUR	1.432.696	1.302.326	1,06
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	900.000	EUR	1.230.755	894.648	0,73
			6.541.695	5.605.594	4,58
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.158.759	1.271.320	1,04
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	600.000	USD	657.678	585.846	0,48
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	9.705	EUR	648.236	715.315	0,59
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	1.800.000	USD	1.721.700	1.762.884	1,44
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	6.187	EUR	1.339.339	1.289.051	1,05
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	1.100.000	EUR	1.190.026	1.277.986	1,05
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	9.157	EUR	1.065.201	1.077.213	0,88
			7.780.939	7.979.615	6,53
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	983.000	USD	1.164.405	1.119.411	0,92
			1.164.405	1.119.411	0,92

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	900.000	EUR	1.230.658	846.388	0,69
			1.230.658	846.388	0,69
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	190.000.000	JPY	1.654.272	1.457.913	1,19
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	100.000.000	JPY	885.318	873.014	0,71
Park24 0% 23-24.02.28 /Cv	160.000.000	JPY	1.247.576	1.123.747	0,92
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	80.000.000	JPY	615.890	623.019	0,51
			4.403.056	4.077.693	3,33
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	600.000	EUR	711.926	665.944	0,54
			711.926	665.944	0,54
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	1.100.000	EUR	1.220.384	1.265.601	1,04
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	800.000	USD	916.590	889.432	0,73
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	800.000	USD	1.009.947	860.456	0,70
Siemens 5.625% 22-14.09.25	300.000	EUR	367.850	381.233	0,31
			3.514.771	3.396.722	2,78
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	500.000	EUR	673.178	709.308	0,58
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.300.000	EUR	1.338.545	1.419.733	1,16
			2.011.723	2.129.041	1,74
Südkorea					
L&F Co 2.50% 23-26.04.30 /Cv	1.200.000	USD	1.200.000	1.026.000	0,84
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.182.556	1.120.053	0,92
			2.382.556	2.146.053	1,76
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	800.000	USD	822.700	691.616	0,57
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	1.800.000	EUR	2.357.133	2.081.667	1,70
Mercadolib 2% 15.08.28 /Cv	231.000	USD	572.829	631.439	0,52
Sthw AirI 1.25% 01.05.25 /Cv	1.539.000	USD	1.792.565	1.773.097	1,45
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	593.000	USD	744.485	747.951	0,61
			6.289.712	5.925.770	4,85
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			42.385.541	40.266.275	32,93
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			48.328.908	46.399.562	37,95
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	702.000	USD	994.063	1.207.314	0,99
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	2.800.000	USD	3.056.793	2.990.624	2,45
			4.050.856	4.197.938	3,44
Summe - Anleihen			4.050.856	4.197.938	3,44

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	3.200.000	USD	3.067.222	3.035.168	2,48
			3.067.222	3.035.168	2,48
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	1.539.000	USD	1.843.907	1.571.350	1,29
			1.843.907	1.571.350	1,29
Cayman Inseln					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	9.000.000	HKD	1.218.514	1.098.485	0,90
Pinduoduo 0% 20-01.12.25 /Cv	2.580.000	USD	2.413.508	2.500.200	2,04
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	1.247.000	USD	1.386.084	1.269.446	1,04
			5.018.106	4.868.131	3,98
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	6.000.000	HKD	914.957	822.775	0,67
			914.957	822.775	0,67
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	600.000	EUR	747.291	689.981	0,56
			747.291	689.981	0,56
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	1.130.000	USD	1.293.379	1.298.653	1,06
			1.293.379	1.298.653	1,06
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	1.074.000	USD	1.224.335	1.039.621	0,85
			1.224.335	1.039.621	0,85
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.543.340	1.572.611	1,29
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.100.000	EUR	2.403.339	2.464.949	2,01
			3.946.679	4.037.560	3,30
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	150.000.000	JPY	1.102.990	1.280.472	1,05
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	80.000.000	JPY	636.018	601.836	0,49
			1.739.008	1.882.308	1,54
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	481.927	0,40
Lagfin 3.5% 23-08.06.28 /Cv	300.000	EUR	321.945	332.560	0,27
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.120.339	1.053.840	0,86
			2.041.547	1.868.327	1,53
Panama					
Carnival 5.75% 22-01.10.24 /Cv	1.049.000	USD	1.445.718	2.087.888	1,71
			1.445.718	2.087.888	1,71

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	1.600.000	EUR	2.085.168	1.828.918	1,50
			2.085.168	1.828.918	1,50
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	1.472.000	USD	1.769.361	1.572.685	1,29
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	683.000	USD	683.000	653.091	0,54
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	827.000	USD	955.895	834.344	0,68
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	1.363.000	USD	1.447.842	1.459.200	1,19
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	992.000	USD	979.937	1.021.125	0,83
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	1.696.000	USD	1.797.617	1.710.654	1,40
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	811.000	USD	1.125.387	1.217.879	1,00
Box 0% 21-15.01.26 Conv	880.000	USD	1.118.066	1.096.383	0,90
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	1.426.000	USD	1.418.876	1.102.754	0,90
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	1.009.000	USD	1.364.131	1.254.217	1,03
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	1.011.000	USD	971.860	971.854	0,79
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	1.558.000	USD	1.648.478	1.303.610	1,07
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	1.691.000	USD	1.424.993	1.734.391	1,42
Halozy 0.25% 22-01.03.27 /Cv	978.000	USD	903.903	814.498	0,66
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	498.000	USD	552.303	457.418	0,37
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	529.000	USD	794.744	1.012.416	0,83
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	837.000	USD	1.071.744	1.152.499	0,94
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	1.184.000	USD	1.268.104	1.128.838	0,92
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.900.000	EUR	2.406.732	2.385.949	1,95
Jpmorganca 0% 22-29.04.25/Cv	1.400.000	EUR	1.578.039	1.615.485	1,32
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	446.000	USD	453.743	580.148	0,47
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	1.178.000	USD	1.217.999	1.271.604	1,04
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	975.000	USD	1.162.553	1.082.026	0,89
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	514.000	USD	514.000	532.267	0,44
Mongoddb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	454.000	USD	804.303	903.428	0,74
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	1.329.000	USD	1.380.619	1.248.290	1,02
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	569.000	USD	590.326	636.489	0,52
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	585.000	USD	734.863	530.706	0,43
Omt Tech 2.50% 22-15.07.27 /Cv	493.000	USD	608.688	536.226	0,44
On 0% 21-01.05.27 Conv	423.000	USD	488.476	778.113	0,64
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	784.000	USD	821.904	889.221	0,73
Pagerduty 1.25% 01.07.25 /Cv	790.000	USD	874.218	753.684	0,62
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	812.000	USD	2.003.788	2.090.275	1,71
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27/Cv	955.000	USD	994.939	1.034.790	0,85
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	1.215.000	USD	1.297.517	1.325.067	1,08
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	877.000	USD	1.155.396	1.046.331	0,86
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	1.536.000	USD	1.662.794	1.539.594	1,26
Wayfair 3.25% 15.09.27 /Cv 144A	772.000	USD	943.672	959.009	0,78
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	512.000	USD	613.416	598.605	0,49
			43.604.226	42.835.163	35,04
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			68.971.543	67.865.843	55,51
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			73.022.399	72.063.781	58,95

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Wynn Macau 4.50% 23-07.03.29 /Cv	327.000	USD	375.775	344.027	0,28
			375.775	344.027	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	978.000	USD	1.006.658	1.113.697	0,91
			1.006.658	1.113.697	0,91
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			1.382.433	1.457.724	1,19
Summe - Sonstige Wertpapiere			1.382.433	1.457.724	1,19
SUMME WERTPAPIERBESTAND			122.733.740	119.921.067	98,09

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	49,26	Internet Software	17,76
Cayman Inseln	6,97	Holding- und Finanzgesellschaften	11,98
Frankreich	6,53	Banken, Kreditinstitute	11,58
Japan	4,87	Elektronischer Halbleiter	5,98
Deutschland	4,58	Biotechnologie	5,40
Italien	3,99	Nachrichtenübermittlung	5,21
Spanien	3,24	Pharmazie und Kosmetik	4,89
Niederlande	2,78	Verkehr und Transport	3,62
Belgien	2,50	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,75
Arabische Emirate	2,48	Mechaniker, Maschinerie	2,75
Luxemburg	2,07	Staaten, Provinzen und Gemeinden	2,51
Israel	1,77	Treibstoff	2,48
Südkorea	1,76	Bergbauindustrie	2,36
Panama	1,71	Freizeit	1,99
Bermudas	1,29	Energie und Wasserversorgung	1,98
Hongkong	1,06	Grafik und Veröffentlichung	1,93
China	0,67	Automobilindustrie	1,66
Großbritannien	0,56	Einzelhandel	1,55
	98,09	Gummi und Reifen	1,44
		Chemie	1,29
		Luftfahrttechnologie	1,06
		Büroeinrichtung, Computer	1,06
		Aufbau, Baumaterial	1,05
		Umwelt & Recycling	0,92
		Konsumgüter	0,78
		Nichteisenmetalle	0,72
		Textile	0,71
		Anlagefonds	0,68
			98,09

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	1.800.000	EUR	1.641.784	1.621.368	0,35
			1.641.784	1.621.368	0,35
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	25.000.000	HKD	3.332.119	3.197.402	0,69
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	2.500.000	USD	2.015.410	1.884.372	0,41
			5.347.529	5.081.774	1,10
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	5.800.000	EUR	5.664.764	5.752.150	1,25
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	5.000.000	EUR	5.529.837	4.861.200	1,05
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	8.300.000	EUR	8.026.240	8.094.990	1,76
			19.220.841	18.708.340	4,06
Frankreich					
Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	50.000	EUR	2.557.624	2.354.191	0,51
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	5.000.000	USD	4.880.667	4.474.840	0,97
Edenred 0% 19-06.09.24 /Cv	30.000	EUR	1.959.000	1.942.710	0,42
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	50.000	EUR	3.199.914	3.377.900	0,73
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	7.800.000	USD	6.936.740	7.001.984	1,52
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	6.400.000	EUR	6.358.960	5.999.424	1,30
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	55.000	EUR	2.901.770	2.492.222	0,54
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	60.000	EUR	11.701.324	11.458.200	2,48
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	100.000	EUR	3.522.702	3.224.000	0,70
Voltali 1.0% 13.01.25/Cv 31.83	120.000	EUR	3.674.843	3.456.299	0,75
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	2.000.000	EUR	2.000.000	1.963.500	0,43
			49.693.544	47.745.270	10,35
Großbritannien					
Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv	3.000.000	GBP	3.877.150	3.017.749	0,65
			3.877.150	3.017.749	0,65
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	300.000.000	JPY	2.201.395	2.109.962	0,46
Mercari 0% 21-14.07.26 /Cv	700.000.000	JPY	5.692.752	3.691.867	0,80
Park24 0% 23-24.02.28 /Cv	340.000.000	JPY	2.340.820	2.188.784	0,47
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	1.000.000.000	JPY	8.131.048	7.138.161	1,55
			18.366.015	15.128.774	3,28
Niederlande					
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	4.500.000	EUR	5.049.503	4.103.730	0,89
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	1.500.000	EUR	1.537.500	1.756.095	0,38
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	6.000.000	USD	6.074.146	6.114.335	1,33
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	5.400.000	USD	5.954.700	5.323.628	1,16
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	5.000.000	EUR	4.382.300	4.238.700	0,92
Siemens 5.625% 22-14.09.25	2.000.000	EUR	2.411.854	2.329.560	0,50
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	1.000.000	USD	1.111.549	1.108.039	0,24
			26.521.552	24.974.087	5,42

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Österreich					
Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	2.000.000	EUR	1.953.754	1.355.720	0,29
			1.953.754	1.355.720	0,29
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	4.000.000	CHF	3.708.015	3.778.445	0,82
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	2.400.000	CHF	3.378.150	3.365.464	0,73
			7.086.165	7.143.909	1,55
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	2.000.000	EUR	2.022.200	1.952.740	0,42
			2.022.200	1.952.740	0,42
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	2.500.000	EUR	3.325.701	3.250.725	0,70
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	3.000.000	EUR	2.859.477	2.381.400	0,52
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	9.000.000	EUR	9.022.753	9.009.090	1,95
			15.207.931	14.641.215	3,17
Südkorea					
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	2.400.000	USD	2.659.179	2.700.517	0,59
			2.659.179	2.700.517	0,59
Taiwan					
Yageo 0% 20-26.05.25 /Cv	5.000.000	USD	4.979.554	4.917.003	1,07
			4.979.554	4.917.003	1,07
Vereinigte Staaten von Amerika					
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	5.000.000	USD	5.842.080	5.439.230	1,18
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	4.300.000	EUR	4.821.504	4.558.086	0,99
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	6.500.000	USD	7.365.668	7.514.620	1,63
			18.029.252	17.511.936	3,80
Virgin Inseln					
Universe Tr 2.50% 08.07.25 /Cv	3.990.000	USD	3.860.306	3.716.332	0,81
			3.860.306	3.716.332	0,81
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			180.466.756	170.216.734	36,91
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			180.466.756	170.216.734	36,91
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	10.200.000	USD	10.137.233	9.985.716	2,16
			10.137.233	9.985.716	2,16
Summe - Anleihen			10.137.233	9.985.716	2,16
Wandel- und Optionsanleihen					
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	9.500.000	USD	10.077.388	8.890.642	1,93
			10.077.388	8.890.642	1,93

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	4.600.000	USD	4.351.147	4.129.459	0,90
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	6.000.000	USD	6.076.072	7.573.969	1,64
			10.427.219	11.703.428	2,54
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29/Cv	2.600.000	USD	2.738.316	2.738.817	0,59
			2.738.316	2.738.817	0,59
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	4.000.000	USD	4.549.836	4.175.142	0,91
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	6.000.000	USD	5.732.289	5.323.501	1,15
			10.282.125	9.498.643	2,06
Italien					
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	13.000.000	EUR	13.526.007	13.986.440	3,03
			13.526.007	13.986.440	3,03
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	1.200.000.000	JPY	9.252.327	9.389.345	2,04
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	200.000.000	JPY	1.822.872	1.379.093	0,30
Sosei Group 0.25% 27.07.26 /Cv	280.000.000	JPY	2.323.898	1.798.018	0,39
Yaoko 0% 19-20.06.24/Cv Regs	250.000.000	JPY	2.085.259	1.897.406	0,41
			15.484.356	14.463.862	3,14
Niederlande					
Qiagen Nv0.0% 20-17.12.27 Cv/Qiagen	5.000.000	USD	4.581.490	4.074.198	0,88
			4.581.490	4.074.198	0,88
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	6.000.000	EUR	7.472.423	6.286.380	1,36
			7.472.423	6.286.380	1,36
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	4.230.000	USD	4.508.014	4.142.376	0,90
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	2.000.000	USD	1.983.288	1.775.674	0,39
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	3.700.000	USD	3.713.618	3.242.875	0,70
Alphatec 0.75% 22-01.08.26 /Cv	2.500.000	USD	2.693.225	2.724.954	0,59
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	8.700.000	USD	8.517.622	8.537.164	1,85
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	6.000.000	USD	5.338.498	5.661.008	1,23
Bentley 0.375% 22-1.07.27 Conv	3.000.000	USD	2.527.361	2.487.525	0,54
Bigcom Hld 0.25% 22-01.10.26/Cv	2.200.000	USD	2.098.980	1.575.894	0,34
Bill.Com Hl 0% 21-01.12.25 /Cv	4.000.000	USD	3.842.562	3.839.193	0,83
Bloom Energ 3.0% 23-01.06.28 /Cv	2.206.000	USD	2.304.627	2.289.509	0,50
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	3.400.000	USD	4.127.454	4.679.908	1,01
Box 0% 21-15.01.26 Conv	3.000.000	USD	3.574.825	3.425.912	0,74
Cerid 0.25% 21-15.03.26/Cday Cv	7.500.000	USD	6.750.432	6.068.607	1,32
Chegg 0.125% 19-15.03.25 Cv	12.000.000	USD	10.681.291	9.745.628	2,11
Cinemark 4.50% 01.08.25 /Cv	1.834.000	USD	2.328.499	2.300.939	0,50
Conmed 2.25% 23-15.6.27 Con	3.000.000	USD	3.115.335	3.078.918	0,67
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	1.500.000	USD	1.557.749	1.063.226	0,23
Cree Inc 1.875% 22-01.12.29 /Cv	6.000.000	USD	5.769.629	4.288.983	0,93
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	4.000.000	USD	4.613.677	4.557.397	0,99

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	11.000.000	USD	9.733.255	9.692.099	2,10
Exact Scs 1% 18-15.01.25 /Cv	7.500.000	USD	8.105.167	9.485.541	2,05
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	3.000.000	USD	2.763.121	2.666.480	0,58
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	4.000.000	USD	3.922.823	4.016.132	0,87
Greatbatch 2.125% 23-15.02.28 /Cv	5.400.000	USD	5.685.843	5.866.944	1,27
Halozy 0.25% 22-01.03.27 /Cv	5.000.000	USD	4.305.929	3.816.774	0,83
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	7.000.000	USD	6.869.854	5.893.281	1,28
Hannon Arms 0% 20-15.08.23 /Cv	2.800.000	USD	2.822.253	2.540.782	0,55
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	1.300.000	USD	1.603.882	2.280.457	0,49
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	3.700.000	USD	3.615.795	3.660.863	0,79
Lumentum 0.25% 17-15.03.24 /Cv	4.500.000	USD	4.483.615	4.407.195	0,96
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	2.232.000	USD	2.056.290	2.118.538	0,46
Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	3.200.000	USD	3.300.335	2.717.448	0,59
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	7.000.000	USD	6.033.065	6.026.481	1,30
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	2.500.000	USD	2.356.745	2.332.906	0,51
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	4.600.000	USD	4.467.697	4.782.187	1,04
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	1.600.000	USD	3.326.958	3.775.223	0,82
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	1.212.000	USD	1.310.824	1.325.401	0,29
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	13.000.000	USD	12.937.181	11.943.556	2,59
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	4.500.000	USD	4.007.299	4.276.609	0,93
Wayfair 3.25% 15.09.27/Cv 144A	5.308.000	USD	5.955.444	6.043.822	1,31
Wellt 2.75% 23-15.05.28/Cv 144A	3.610.000	USD	3.295.148	3.345.984	0,73
Workiva 1.125% 19-15.08.26 /Cv	3.000.000	USD	3.622.763	3.887.846	0,84
Xometry 1% 22-01.02.27 /Cv	3.000.000	USD	2.124.893	2.066.453	0,45
Ziff Davis 1.75% 19-1.11.26 Cv 144A	1.991.000	USD	2.023.337	1.710.764	0,37
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	6.000.000	USD	6.961.541	6.429.789	1,39
			197.737.743	192.595.245	41,76
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			272.327.067	264.237.655	57,29
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			282.464.300	274.223.371	59,45
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Jersey					
Atlantica 4.0% 20-15.07.25 /Cv	3.000.000	USD	2.862.188	2.633.118	0,57
			2.862.188	2.633.118	0,57
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			2.862.188	2.633.118	0,57
Summe - Sonstige Wertpapiere			2.862.188	2.633.118	0,57
SUMME WERTPAPIERBESTAND			465.793.244	447.073.223	96,93

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	47,72	Internet Software	23,39
Frankreich	10,35	Holding- und Finanzgesellschaften	16,06
Japan	6,42	Elektronischer Halbleiter	11,20
Niederlande	6,30	Biotechnologie	6,20
Spanien	4,53	Pharmazie und Kosmetik	6,19
Deutschland	4,06	Nachrichtenübermittlung	3,77
Cayman Inseln	3,64	Energie und Wasserversorgung	3,34
Italien	3,03	Verkehr und Transport	3,09
Israel	2,06	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,77
Bermudas	1,93	Dienstleistungen	2,73
Schweiz	1,55	Einzelhandel	2,56
Taiwan	1,07	Automobilindustrie	2,51
Virgin Inseln	0,81	Textile	2,15
Großbritannien	0,65	Immobilienfirmen	1,93
Hongkong	0,59	Banken, Kreditinstitute	1,81
Südkorea	0,59	Gummi und Reifen	1,52
Jersey	0,57	Konsumgüter	1,31
Singapur	0,42	Grafik und Veröffentlichung	0,79
Belgien	0,35	Chemie	0,73
Österreich	0,29	Büroeinrichtung, Computer	0,59
	96,93	Freizeit	0,51
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,50
		Umwelt & Recycling	0,47
		Mechaniker, Maschinerie	0,46
		Nichteisenmetalle	0,35
			96,93

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	3.431	USD	4.495.184	4.020.515	3,32
			4.495.184	4.020.515	3,32
Summe - Aktien			4.495.184	4.020.515	3,32
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	1.700.000	EUR	1.790.186	1.850.453	1,53
			1.790.186	1.850.453	1,53
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	4.000.000	HKD	540.986	558.138	0,46
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.800.000	USD	1.606.500	1.578.348	1,30
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	2.900.000	USD	2.385.250	2.384.786	1,97
			4.532.736	4.521.272	3,73
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	2.400.000	EUR	2.818.521	2.545.713	2,10
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	1.000.000	EUR	932.064	1.064.052	0,88
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	1.300.000	EUR	1.275.444	1.302.326	1,07
			5.026.029	4.912.091	4,05
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	1.700.000	EUR	2.001.861	2.161.245	1,78
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1.200.000	USD	1.301.298	1.171.692	0,97
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	29.530	EUR	2.019.054	2.176.532	1,79
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	10.030	EUR	579.761	495.849	0,41
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	13.724	EUR	3.042.765	2.859.372	2,36
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	2.000.000	EUR	2.162.414	2.323.612	1,92
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	72.462	EUR	2.739.687	2.548.767	2,10
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	700.000	EUR	755.405	749.762	0,62
			14.602.245	14.486.831	11,95
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	1.996.000	USD	2.681.620	2.844.819	2,35
			2.681.620	2.844.819	2,35
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	120.000.000	JPY	930.560	920.787	0,76
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	410.000.000	JPY	3.785.893	3.579.355	2,95
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	80.000.000	JPY	615.890	623.019	0,51
Takashimaya 0% 18-06.12.28 /Cv	70.000.000	JPY	522.002	539.475	0,45
			5.854.345	5.662.636	4,67
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	1.400.000	EUR	1.685.092	1.553.870	1,28
			1.685.092	1.553.870	1,28

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mexiko					
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	1.500.000	EUR	1.706.283	1.692.059	1,39
			1.706.283	1.692.059	1,39
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	4.900.000	EUR	5.707.074	5.637.679	4,65
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	600.000	USD	641.436	667.074	0,55
Siemens 5.625% 22-14.09.25	300.000	EUR	432.840	381.233	0,31
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	2.000.000	USD	2.501.399	2.427.280	2,00
			9.282.749	9.113.266	7,51
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	800.000	EUR	1.021.218	1.215.077	1,00
			1.021.218	1.215.077	1,00
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.600.000	EUR	2.397.697	2.269.786	1,87
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	1.200.000	EUR	1.469.788	1.371.688	1,13
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.400.000	EUR	1.456.960	1.528.943	1,26
			5.324.445	5.170.417	4,26
Südkorea					
L & F Co 2.50% 23-26.04.30 /Cv	1.000.000	USD	1.000.000	855.000	0,71
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	2.600.000	EUR	3.010.758	2.912.139	2,40
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	3.200.000	USD	3.669.472	3.928.352	3,24
			7.680.230	7.695.491	6,35
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	1.000.000	USD	1.036.724	864.520	0,71
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	1.800.000	EUR	2.210.061	2.081.667	1,72
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	1.300.000	EUR	1.564.282	1.498.902	1,23
Sthw Airf 1.25% 01.05.25 /Cv	2.733.000	USD	3.380.585	3.148.717	2,60
			8.191.652	7.593.806	6,26
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			69.378.830	68.312.088	56,33
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			73.874.014	72.332.603	59,65
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	491.000	USD	671.201	844.432	0,70
			671.201	844.432	0,70
Summe - Anleihen			671.201	844.432	0,70
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	2.000.000	USD	1.861.000	1.896.980	1,56
			1.861.000	1.896.980	1,56
Cayman Inseln					
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	583.000	USD	697.642	593.494	0,49
			697.642	593.494	0,49

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	8.000.000	HKD	1.133.697	1.097.034	0,90
			1.133.697	1.097.034	0,90
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.515.226	1.379.962	1,14
			1.515.226	1.379.962	1,14
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	2.141.000	USD	2.217.308	2.460.544	2,03
			2.217.308	2.460.544	2,03
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.100.000	EUR	1.281.042	1.153.248	0,95
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.000.000	EUR	2.449.555	2.347.570	1,94
			3.730.597	3.500.818	2,89
Japan					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	120.000.000	JPY	1.198.817	902.754	0,74
			1.198.817	902.754	0,74
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	481.927	0,40
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	500.000	EUR	575.983	586.216	0,48
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	1.300.000	EUR	1.456.440	1.369.993	1,13
			2.631.686	2.438.136	2,01
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.497.000	USD	1.663.349	1.510.293	1,24
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	1.835.000	USD	1.997.648	1.964.514	1,62
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	821.000	USD	811.017	845.105	0,70
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 Cv	559.000	USD	594.570	563.830	0,47
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	1.769.000	USD	2.480.252	2.656.507	2,19
Citigr Hldg 0% 23-26.02.26 /Cv	8.000.000	HKD	1.019.120	976.176	0,80
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	538.000	USD	656.063	668.750	0,55
Dexcom 0.375% 15.05.28 /Cv 144A	873.000	USD	873.000	894.493	0,74
Eqc Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	742.000	USD	1.974.524	2.094.614	1,73
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	867.000	USD	869.279	889.247	0,73
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	1.050.000	USD	1.114.183	921.763	0,76
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	903.000	USD	830.784	829.415	0,68
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.600.000	EUR	2.048.228	2.009.221	1,66
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	1.400.000	EUR	1.583.999	1.615.485	1,33
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	1.110.000	USD	1.176.401	1.198.201	0,99
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	480.000	USD	480.000	497.059	0,41
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	713.000	USD	726.460	808.692	0,67
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	304.000	USD	690.860	782.566	0,65
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	1.226.000	USD	2.031.008	2.700.804	2,23
South 3.875% 23-15.12.25 /Cv 144A	3.699.000	USD	3.803.630	3.695.079	3,04
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	565.000	USD	605.700	585.815	0,48
Weltt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	870.000	USD	870.000	879.753	0,73
			28.900.075	29.587.382	24,40

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	600.000	USD	574.200	594.210	0,49
			574.200	594.210	0,49
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			44.460.248	44.451.314	36,65
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			45.131.449	45.295.746	37,35
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Japan					
Ferrotec Co 0% 23-23.06.28 /Cv	40.000.000	JPY	293.412	320.191	0,26
			293.412	320.191	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	1.063.000	USD	1.094.890	1.210.491	1,00
			1.094.890	1.210.491	1,00
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			1.388.302	1.530.682	1,26
Summe - Sonstige Wertpapiere			1.388.302	1.530.682	1,26
SUMME WERTPAPIERBESTAND			120.393.765	119.159.031	98,26

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	35,68	Banken, Kreditinstitute	15,41
Frankreich	11,95	Holding- und Finanzgesellschaften	11,48
Niederlande	7,51	Internet Software	11,42
Südkorea	6,35	Elektronischer Halbleiter	10,24
Japan	5,67	Nachrichtenübermittlung	8,13
Spanien	4,26	Energie und Wasserversorgung	6,87
Cayman Inseln	4,22	Bergbauindustrie	5,35
Deutschland	4,05	Verkehr und Transport	4,70
Luxemburg	3,29	Treibstoff	3,79
Italien	2,89	Elektronik und elektrische Ausrüstung	3,07
Indien	2,35	Büroeinrichtung, Computer	2,03
Hongkong	2,03	Aufbau, Baumaterial	1,92
Arabische Emirate	1,56	Biotechnologie	1,88
Belgien	1,53	Anlagefonds	1,73
Mexiko	1,39	Pharmazie und Kosmetik	1,62
Großbritannien	1,14	Einzelhandel	1,42
Schweden	1,00	Tabak und Spirituosen	1,39
China	0,90	Luftfahrttechnologie	1,07
Virgin Inseln	0,49	Grafik und Veröffentlichung	0,99
	98,26	Chemie	0,95
		Automobilindustrie	0,90
		Mechaniker, Maschinerie	0,76
		Immobilienfirmen	0,73
		Dienstleistungen	0,41
			98,26

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 2.634% 21-17.05.26 Regs	6.200.000	USD	5.662.125	5.566.360	1,32
			5.662.125	5.566.360	1,32
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.0% 19-03.10.49	2.250.000	USD	1.919.250	1.902.667	0,45
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	1.575.000	USD	1.566.884	1.555.880	0,37
Adeb 3.50% 22-31.03.27	2.950.000	USD	2.773.000	2.789.048	0,66
Dp Wrld 2.375% 18-25.09.26 Regs	700.000	EUR	699.187	721.658	0,17
First 4.375% 23-24.04.28	3.975.000	USD	3.948.725	3.884.648	0,92
First 5.125% 22-13.10.27	2.900.000	USD	2.879.729	2.938.947	0,70
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	1.575.000	USD	1.584.299	1.642.205	0,39
Nbk Tier 1 3.625% 21-Perp Regs	3.000.000	USD	2.692.800	2.600.370	0,62
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	1.139.000	USD	1.018.403	1.045.910	0,25
			19.082.277	19.081.333	4,53
Bermudas					
Ooredoo Int 3.75% 16-22.06.26	2.725.000	USD	2.673.906	2.650.253	0,63
			2.673.906	2.650.253	0,63
Cayman Inseln					
Aac Techno 3.0% 19-27.11.24	1.400.000	USD	1.324.750	1.329.440	0,31
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	6.200.000	USD	6.137.256	5.619.122	1,33
Akcb Financ 4.75% 18-09.10.23	3.600.000	USD	3.573.000	3.582.432	0,85
Alibaba Grp 3.15% 21-09.02.51	1.600.000	USD	1.160.495	1.033.904	0,25
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	3.500.000	USD	2.677.150	2.920.085	0,69
Ck Hutchiso 1.0% 21-02.11.33	2.000.000	EUR	1.596.224	1.606.192	0,38
Ckh Fin 16 0.875% 16-03.10.24	3.750.000	EUR	3.882.807	3.913.690	0,93
Gaci First 4.75% 23-14.02.30	2.400.000	USD	2.396.430	2.358.360	0,56
Geely Auto 4.0% 19-Perp	1.500.000	USD	1.417.500	1.434.405	0,34
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	2.500.000	USD	2.496.575	2.270.200	0,54
Longfor Ppt 3.95% 19-16.09.29	1.125.000	USD	871.875	836.651	0,20
Meituan Dnp 3.05% 20-28.10.30	2.300.000	USD	1.773.263	1.823.624	0,43
Mtr Corp 2.5% 16-02.11.26	890.000	USD	844.290	818.667	0,19
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	3.000.000	USD	3.142.046	2.951.430	0,70
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	7.530.000	USD	7.739.659	7.262.835	1,72
Sands China Step18-08.08.28	1.750.000	USD	1.676.690	1.667.925	0,40
Tenc Hol 3.595% 18-19.01.28 Regs	3.970.000	USD	3.633.336	3.689.281	0,88
Tencent 3.925% 18-19.01.38 Regs	1.750.000	USD	1.533.717	1.439.218	0,34
			47.877.063	46.557.461	11,04
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	1.750.000	USD	1.257.271	1.282.434	0,30
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	3.900.000	USD	3.756.500	3.722.940	0,88
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	4.000.000	USD	3.092.832	2.989.664	0,71
Inver Cmpe 3.0% 21-06.04.31	3.200.000	USD	2.667.377	2.630.976	0,63
Inver Cmpe 6.125% 23-23.06.33	475.000	USD	474.929	478.819	0,11
Soquimich 4.375% 14-28.01.25	900.000	USD	887.198	884.124	0,21
			12.136.107	11.988.957	2,84

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	4.000.000	USD	3.286.920	3.304.520	0,78
Anglo Amer 4.75% 22-21.09.32	2.750.000	EUR	3.095.617	3.030.313	0,72
Fresnillo 4.25% 20-02.10.50	2.250.000	USD	1.692.000	1.686.015	0,40
St Engineer 1.50% 20-29.04.25	2.500.000	USD	2.494.250	2.336.050	0,56
Std Ch 6.301% (Frn) 23-09.01.29	8.000.000	USD	8.113.910	8.061.120	1,91
Std Chart 1.456% 21-14.01.27	5.500.000	USD	4.893.555	4.885.155	1,16
			23.576.252	23.303.173	5,53
Honduras					
Cabei 5.0% 23-09.02.26	2.500.000	USD	2.499.500	2.474.500	0,59
			2.499.500	2.474.500	0,59
Hongkong					
Aia Group 2.70% 21-Perp	4.125.000	USD	4.144.098	3.659.246	0,87
Icbc Hk 4.50% 23-19.01.26	1.000.000	USD	998.030	980.820	0,23
Lenovo Grp 5.831% 22-27.01.28	800.000	USD	791.984	794.016	0,19
Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs	1.250.000	USD	749.263	738.838	0,17
			6.683.375	6.172.920	1,46
Indien					
Adani Port 4.20% 20-04.08.27	2.650.000	USD	2.179.560	2.267.790	0,54
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	500.000	USD	475.500	486.495	0,11
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24 Regs	3.000.000	USD	2.982.000	2.978.340	0,71
Indian Rail 3.73% 19-29.03.24	2.000.000	USD	1.969.390	1.966.680	0,46
Pow Fin 3.95% 20-23.04.30	3.000.000	USD	2.675.490	2.685.600	0,64
Reliance In 2.875% 22-12.01.32	4.400.000	USD	3.906.103	3.664.320	0,87
			14.188.043	14.049.225	3,33
Indonesien					
Bank Mandiri 5.50% 23-04.04.26	1.450.000	USD	1.443.910	1.450.072	0,34
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	5.500.000	USD	5.171.644	5.198.545	1,23
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.600.000	USD	1.460.873	1.355.184	0,32
Indofood 4.745% 21-09.06.51	2.500.000	USD	2.041.680	1.872.500	0,45
Pln 4.0% 20-30.06.50 Regs	1.500.000	USD	1.065.000	1.079.565	0,26
			11.183.107	10.955.866	2,60
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	2.750.000	USD	2.365.000	2.356.530	0,56
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	1.500.000	USD	1.415.982	1.399.680	0,33
			3.780.982	3.756.210	0,89
Israel					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	2.700.000	USD	2.510.017	2.316.870	0,55
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	2.300.000	USD	2.243.015	2.060.064	0,49
			4.753.032	4.376.934	1,04
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.09.40 /Pool Regs	4.000.000	USD	3.357.720	3.062.430	0,73
Galaxy Pipe 1.75% 20-30.09.27	2.600.000	USD	1.818.464	1.752.656	0,42
Galaxy Pipe 2.625% 31.03.36Pool	3.300.000	USD	2.910.724	2.672.439	0,63
			8.086.908	7.487.525	1,78

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kanada					
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	7.725.000	USD	8.039.019	7.587.572	1,80
St Marys 5.75% 16-28.01.27	1.400.000	USD	1.385.090	1.402.156	0,33
			9.424.109	8.989.728	2,13
Kasachstan					
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	250.000	USD	225.000	213.372	0,05
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	8.000.000	USD	6.058.000	6.200.240	1,47
			6.283.000	6.413.612	1,52
Kolumbien					
Emp 4.25% 19-18.07.29 Regs	1.650.000	USD	1.300.710	1.307.575	0,31
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	475.000	USD	502.403	430.094	0,10
			1.803.113	1.737.669	0,41
Kuwait					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	1.500.000	USD	1.500.000	1.136.130	0,27
			1.500.000	1.136.130	0,27
Luxemburg					
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	2.250.000	USD	2.250.000	1.770.773	0,42
			2.250.000	1.770.773	0,42
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	1.900.000	USD	1.655.267	1.539.912	0,36
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	4.000.000	USD	3.962.120	3.157.800	0,75
			5.617.387	4.697.712	1,11
Mexiko					
Alfa 6.875% 14-25.03.44 Regs	1.100.000	USD	1.079.375	1.094.940	0,26
Amer Movil 2.875% 20-07.05.30	6.000.000	USD	5.246.435	5.211.960	1,24
Com Elec Mx 3.348% 09.02.31 Regs	1.500.000	USD	1.192.500	1.185.075	0,28
Grupo Bimbo 3.875% 27.06.24	3.000.000	USD	2.949.000	2.945.130	0,70
Mexichem 5.875% 14-17.09.44	1.750.000	USD	1.507.187	1.526.595	0,36
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	1.100.000	USD	1.148.517	1.089.374	0,26
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	2.000.000	USD	1.969.600	1.990.220	0,47
			15.092.614	15.043.294	3,57
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	3.100.000	USD	2.617.600	2.665.566	0,63
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	5.000.000	USD	4.565.000	4.492.450	1,07
Prosus 2.778% 22-19.01.34 Regs	5.400.000	EUR	4.539.196	4.350.328	1,03
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	5.300.000	USD	3.094.625	3.243.971	0,77
			14.816.421	14.752.315	3,50
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	5.150.000	USD	4.818.148	4.255.084	1,01
			4.818.148	4.255.084	1,01
Österreich					
Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	1.125.000	USD	1.129.309	960.368	0,23
			1.129.309	960.368	0,23

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Peru					
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	2.275.000	USD	2.294.165	2.196.513	0,52
			2.294.165	2.196.513	0,52
Philippinen					
Pldt 2.50% 20-23.01.31	1.056.000	USD	1.059.274	871.791	0,21
			1.059.274	871.791	0,21
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	1.075.000	USD	1.072.452	1.069.206	0,25
			1.072.452	1.069.206	0,25
Saudi Arabien					
Bsfr 4.75% 23-31.05.28	2.500.000	USD	2.491.875	2.481.150	0,59
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	11.000.000	USD	7.657.750	7.677.780	1,82
			10.149.625	10.158.930	2,41
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	9.800.000	USD	9.743.999	9.665.740	2,30
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	2.000.000	EUR	2.174.645	2.094.393	0,50
Flex Ltd 3.75% 20-01.02.26	2.353.000	USD	2.262.054	2.238.197	0,53
Llpl Cap 6.875% 19-04.02.39/ Pool	800.000	USD	700.658	598.007	0,14
Psa Trea 2.125% 19-05.09.29	1.310.000	USD	1.316.550	1.115.334	0,26
Uobsp 2% 21-14.10.31 Regs	5.480.000	USD	5.348.694	4.805.631	1,14
Uobsp Frn 22-07.10.32	1.000.000	USD	945.500	935.020	0,22
			22.492.100	21.452.322	5,09
Spanien					
Bbva 4.625% 23-13.01.31	1.000.000	EUR	1.048.832	1.091.044	0,26
Santander 5.294% 22-18.08.27	2.000.000	USD	1.969.380	1.961.740	0,46
			3.018.212	3.052.784	0,72
Südkorea					
Eibk 4.625% 23-07.06.33	1.050.000	USD	1.049.832	1.035.216	0,24
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	800.000	USD	798.880	772.976	0,18
Kb Kookmin 4.0% 22-09.06.25	1.350.000	USD	1.348.947	1.299.713	0,31
Kb Sec 2.125% 21-01.11.26	3.300.000	USD	3.296.271	2.891.196	0,69
Korea Exch 4.25% 14-14.10.24	3.475.000	USD	3.431.005	3.386.144	0,80
Korea Gas 3.875% 22-13.07.27	2.650.000	USD	2.637.624	2.544.742	0,60
Kr Watr Res 3.50% 22-27.04.25	1.525.000	USD	1.519.968	1.468.544	0,35
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	3.025.000	USD	3.018.769	2.703.321	0,64
Posco 5.75% 23-17.01.28	2.000.000	USD	2.008.601	2.025.820	0,48
Shinhan Crd 1.375% 20-19.10.25	1.350.000	USD	1.350.033	1.216.418	0,29
Sk Brdband 3.875% 18-13.08.23	4.650.000	USD	4.700.078	4.639.026	1,10
Sk Brdband 4.875% 23-28.06.28	3.150.000	USD	3.133.906	3.110.814	0,74
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	1.175.000	USD	1.176.034	904.809	0,22
			29.469.948	27.998.739	6,64
Supranational					
Afrefbk 4.125% 17-20.06.24	4.400.000	USD	4.177.800	4.271.080	1,01
			4.177.800	4.271.080	1,01

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Thailand					
Bangkok Bk 4.05% 18-19.03.24	3.000.000	USD	2.963.940	2.961.450	0,70
Gc Treasr C 5.20% 22-30.03.52	1.600.000	USD	1.423.536	1.367.168	0,32
Kbank Hk 5.458% 23-07.03.28	900.000	USD	900.000	901.692	0,22
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	2.075.000	USD	1.992.599	1.800.602	0,43
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	5.200.000	USD	4.689.777	3.285.828	0,78
			11.969.852	10.316.740	2,45
Ungarn					
Mfb Hd Bk 6.50% 23-29.06.28	1.550.000	USD	1.532.888	1.535.709	0,36
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	1.300.000	USD	1.291.446	1.298.596	0,31
			2.824.334	2.834.305	0,67
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sk Battery 2.125% 21-26.01.26	2.075.000	USD	2.007.261	1.829.009	0,44
Tsmc Arizon 1.75% 21-25.10.26	6.300.000	USD	5.707.662	5.619.789	1,33
			7.714.923	7.448.798	1,77
Virgin Inseln					
Gtl Trade F 7.25% 14-16.04.44	1.000.000	USD	1.064.500	1.060.890	0,25
Sf Hldg Inv 2.375% 21-17.11.26	1.500.000	USD	1.374.600	1.349.715	0,32
Sinopec Grp 4.375% 13-17.10.23	4.000.000	USD	3.992.790	3.983.200	0,95
Tsmc Global 0.75% 20-28.09.25	7.950.000	USD	7.574.518	7.154.920	1,70
Tsmc Global 1.0% 20-28.09.27	6.900.000	USD	5.839.316	5.845.197	1,39
Tsmc Global 2.25% 21-23.04.31	1.500.000	USD	1.239.930	1.239.795	0,29
			21.085.654	20.633.717	4,90
Summe - Anleihen			342.245.117	330.482.327	78,39
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			342.245.117	330.482.327	78,39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Amerikanische Jungferninseln					
Baic Fin In 2.0% 21-16.03.24	2.375.000	USD	2.328.889	2.306.054	0,55
			2.328.889	2.306.054	0,55
Arabische Emirate					
Emirate20 370-S Frn 5.625% 22-21.10.27	2.900.000	USD	2.885.065	2.981.809	0,70
Majid Al Fu 5.0% 23-01.06.33	4.000.000	USD	3.960.960	3.953.360	0,94
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	2.938.000	USD	3.151.262	2.906.975	0,69
			9.997.287	9.842.144	2,33
Cayman Inseln					
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Regs	1.291.000	USD	1.212.344	1.044.808	0,25
			1.212.344	1.044.808	0,25
Chile					
Empresa De 3.83% 21-14.09.61	2.370.000	USD	2.304.825	1.597.356	0,38
Engie 3.40% 20-28.01.30	1.300.000	USD	1.187.487	1.079.754	0,25
Soc Trans A 4.0% 22-27.01.32 Regs	2.300.000	USD	1.874.500	1.975.585	0,47
			5.366.812	4.652.695	1,10

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Anglo 3.875% 22-16.03.29 144A	1.750.000	USD	1.606.500	1.593.655	0,38
			1.606.500	1.593.655	0,38
Hongkong					
Bea 6.75% 23-15.03.27	1.550.000	USD	1.546.931	1.533.617	0,36
Hksar Govt 4.25% 23-07.06.26	2.000.000	USD	1.994.940	1.968.400	0,47
			3.541.871	3.502.017	0,83
Indien					
Hdfc Bk 5.686% 23-02.03.26	3.650.000	USD	3.650.000	3.647.445	0,87
			3.650.000	3.647.445	0,87
Luxemburg					
Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs	2.300.000	USD	2.073.088	1.857.940	0,44
			2.073.088	1.857.940	0,44
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	2.550.000	USD	2.276.125	2.282.862	0,54
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.000.000	USD	1.000.750	1.001.000	0,24
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	1.750.000	USD	1.220.625	1.363.373	0,32
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	2.725.000	USD	2.954.618	2.400.098	0,57
			7.452.118	7.047.333	1,67
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	1.375.000	USD	1.187.991	1.099.821	0,26
			1.187.991	1.099.821	0,26
Panama					
Aes Pana 4.375% 31.05.30/Pool	2.700.000	USD	2.899.929	2.307.045	0,55
			2.899.929	2.307.045	0,55
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	6.410.000	USD	6.311.928	6.107.320	1,45
Dbc Group 1.822% 21-10.03.31	3.800.000	USD	3.800.000	3.407.726	0,81
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	1.800.000	USD	1.801.652	1.638.180	0,39
			11.913.580	11.153.226	2,65
Spanien					
Bbva 5.862% 22-14.09.26	2.800.000	USD	2.811.760	2.759.904	0,65
			2.811.760	2.759.904	0,65
Südkorea					
Kt Corp 1.375% 21-21.01.27	838.000	USD	734.088	736.744	0,18
Lg Chem 1.375% 21-07.07.26	1.825.000	USD	1.815.802	1.609.121	0,38
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	1.850.000	USD	1.843.913	1.826.616	0,43
			4.393.803	4.172.481	0,99
Supranational					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	1.600.000	USD	1.589.601	1.347.920	0,32
			1.589.601	1.347.920	0,32

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Thailand					
Pttep Treas 2.993% 20-15.01.30	2.500.000	USD	2.279.415	2.225.525	0,53
			2.279.415	2.225.525	0,53
Vereinigte Staaten von Amerika					
Gusap Iii 4.25% 19-21.01.30	1.000.000	USD	929.083	925.930	0,22
			929.083	925.930	0,22
Summe - Anleihen			65.234.071	61.485.943	14,59
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			65.234.071	61.485.943	14,59
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 23-17.08.23 Tb	8.500.000	USD	8.440.996	8.445.427	2,00
			8.440.996	8.445.427	2,00
Summe - Treasury Bills			8.440.996	8.445.427	2,00
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			8.440.996	8.445.427	2,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND			415.920.184	400.413.697	94,98

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	11,29	Holding- und Finanzgesellschaften	26,63
Singapur	7,74	Banken, Kreditinstitute	19,98
Südkorea	7,63	Internet Software	8,58
Arabische Emirate	6,86	Treibstoff	6,05
Großbritannien	5,91	Nachrichtenübermittlung	4,21
Mexiko	5,24	Supranational	3,93
Virgin Inseln	4,90	Chemie	3,80
Indien	4,20	Staaten, Provinzen und Gemeinden	3,42
Vereinigte Staaten von Amerika	3,99	Energie und Wasserversorgung	3,01
Chile	3,94	Edelmetalle	1,63
Niederlande	3,50	Verkehr und Transport	1,60
Thailand	2,98	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,47
Indonesien	2,60	Dienstleistungen	1,35
Saudi Arabien	2,41	Versicherungen	1,30
Hongkong	2,29	Immobilienfirmen	1,14
Kanada	2,13	Einzelhandel	0,88
Jersey	1,78	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,84
Kasachstan	1,52	Anlagefonds	0,83
Spanien	1,37	Bergbauindustrie	0,80
Supranational	1,33	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,74
Ägypten	1,32	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,56
Malaysia	1,11	Elektronischer Halbleiter	0,53
Israel	1,04	Mechaniker, Maschinerie	0,44
Nigeria	1,01	Freizeit	0,40
Insel Man	0,89	Automobilindustrie	0,34
Luxemburg	0,86	Aufbau, Baumaterial	0,33
Ungarn	0,67	Büroeinrichtung, Computer	0,19
Bermudas	0,63		
Honduras	0,59		
Panama	0,55		
Amerikanische Jungferninseln	0,55		
Peru	0,52		
Österreich	0,49		
Kolumbien	0,41		
Kuwait	0,27		
Polen	0,25		
Philippinen	0,21		
	94,98		94,98

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs	1.400.000	USD	1.170.583	1.184.890	0,63
			1.170.583	1.184.890	0,63
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	1.425.000	USD	1.420.603	1.407.701	0,75
First 5.125% 22-13.10.27	1.210.000	USD	1.222.988	1.226.250	0,65
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	2.000.000	USD	1.977.000	1.978.880	1,05
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	1.125.000	USD	1.121.648	1.173.004	0,62
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	1.000.000	USD	882.250	918.270	0,49
			6.624.489	6.704.105	3,56
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	3.100.000	USD	2.039.470	2.529.600	1,34
			2.039.470	2.529.600	1,34
Bermudas					
Geopark 5.50% 20-17.01.27	1.500.000	USD	1.278.125	1.237.665	0,65
Ooredoo Int 3.75% 16-22.06.26	750.000	USD	735.938	729.427	0,39
			2.014.063	1.967.092	1,04
Cayman Inseln					
Aac Techno 3.0% 19-27.11.24	250.000	USD	236.563	237.400	0,13
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	2.100.000	USD	1.889.475	1.903.251	1,01
Alibaba Grp 2.125% 21-09.02.31	700.000	USD	572.936	568.988	0,30
Ck Hutchiso 4.75% 23-21.04.28	1.300.000	USD	1.298.508	1.284.491	0,68
Count Gard 4.80% 20-06.08.30	500.000	USD	160.000	145.095	0,08
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	600.000	USD	361.500	194.448	0,10
Emaar Suk 3.635% 16-15.09.26	200.000	USD	192.000	190.032	0,10
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	1.000.000	USD	742.900	787.180	0,42
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	775.000	USD	773.938	703.762	0,37
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	1.200.000	USD	908.609	987.384	0,52
Mgm China 4.75% 21-01.02.27	900.000	USD	785.250	816.615	0,43
Qic Cayman 6.75% 22-Perp Regs	1.500.000	USD	1.511.500	1.486.785	0,79
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	2.400.000	USD	2.372.500	2.361.144	1,25
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	3.100.000	USD	2.982.200	2.990.012	1,59
Sands China 4.375% 20-18.06.30	2.400.000	USD	2.212.605	2.130.648	1,13
Sands China Step 18-08.08.25	1.000.000	USD	981.250	978.040	0,52
			17.981.734	17.765.275	9,42
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	1.300.000	USD	928.002	952.665	0,50
Conadelco 5.125% 23-02.02.33	575.000	USD	574.644	568.123	0,30
Inver Cmpc 3.0% 21-06.04.31	1.000.000	USD	814.500	822.180	0,44
Inver Cmpc 6.125% 23-23.06.33	450.000	USD	449.932	453.618	0,24
Latam Air 13.375% 22-15.10.29	400.000	USD	425.500	431.160	0,23
			3.192.578	3.227.746	1,71

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Dominikanische Republik					
Aerodom 6.75% 17-30.03.29/Pool	500.000	USD	492.500	484.255	0,26
			492.500	484.255	0,26
Georgien					
Silknet 8.375% 22-31.01.27	974.000	USD	967.874	961.114	0,51
			967.874	961.114	0,51
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	1.400.000	USD	1.147.594	1.156.582	0,61
Fresnillo 4.25% 20-02.10.50	1.700.000	USD	1.280.625	1.273.878	0,67
Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	1.100.000	USD	856.281	787.809	0,42
Petra Dmnds 10.5% 08.03.26 /Pik	800.000	USD	968.855	940.206	0,50
Std Ch 6.301% (Frn) 23-09.01.29	1.100.000	USD	1.109.691	1.108.404	0,59
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.397.000	USD	1.198.689	1.074.894	0,57
			6.561.735	6.341.773	3,36
Hongkong					
Aa 4.875% 23-12.01.33	450.000	USD	446.661	456.287	0,24
Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs	1.400.000	USD	840.060	827.498	0,44
			1.286.721	1.283.785	0,68
Indien					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	1.100.000	USD	928.125	933.845	0,49
Jsw Steel 5.05% 21-05.04.32 Regs	600.000	USD	487.500	487.062	0,26
Pow Fin 1.841% 21-21.09.28	1.701.000	EUR	1.431.218	1.539.045	0,82
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	850.000	USD	646.000	717.213	0,38
Rural Elec 5.625% 23-11.04.28	1.200.000	USD	1.198.392	1.187.148	0,63
			4.691.235	4.864.313	2,58
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	1.050.000	USD	996.255	992.449	0,52
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.800.000	USD	1.674.840	1.524.582	0,81
Indofood 4.745% 21-09.06.51	300.000	USD	300.000	224.700	0,12
			2.971.095	2.741.731	1,45
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	1.800.000	USD	1.552.550	1.542.456	0,82
Angl Ash Hd 6.5% 10-15.04.40	813.000	USD	719.505	801.268	0,42
			2.272.055	2.343.724	1,24
Irland					
Sovombank 7.6% 07.04.26 Perp	1.500.000	USD	1.480.440	75.000	0,04
			1.480.440	75.000	0,04
Israel					
Energean Is 5.875% 21-30.03.31	1.700.000	USD	1.620.075	1.487.959	0,79
Leviathan B 6.50% 20-30.06.27	1.900.000	USD	1.845.500	1.831.296	0,97
			3.465.575	3.319.255	1,76

Die beigegefügte Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.09.40 /Pool Regs	2.500.000	USD	1.889.014	1.914.019	1,02
Galaxy Pipe2.16%31.03.34 /Pool	1.100.000	USD	848.955	831.273	0,44
			2.737.969	2.745.292	1,46
Kanada					
Canacol En 5.75% 21-24.11.28	500.000	USD	426.000	430.340	0,22
Gr Col Gld 6.875% 21-09.08.26	1.500.000	USD	1.400.607	1.111.575	0,59
Harvest Opr 1.0% 21-26.04.24	1.900.000	USD	1.803.708	1.826.641	0,97
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	1.000.000	USD	992.000	982.210	0,52
St Marys 5.75% 16-28.01.27	900.000	USD	890.415	901.386	0,48
			5.512.730	5.252.152	2,78
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	1.300.000	USD	981.500	1.007.539	0,53
			981.500	1.007.539	0,53
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	2.300.000	USD	1.827.305	1.770.701	0,94
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	800.000	USD	549.200	546.632	0,29
			2.376.505	2.317.333	1,23
Luxemburg					
Csn Res 4.625% 21-10.06.31 Regs	1.000.000	USD	762.572	764.170	0,41
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	1.575.000	USD	1.318.800	1.239.541	0,66
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	2.300.000	USD	1.994.100	1.967.604	1,04
Greensaif P 6.51% 23-23.02.42 /Pool	800.000	USD	810.235	830.232	0,44
Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26	700.000	USD	366.100	398.944	0,21
Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	1.800.000	USD	1.408.250	1.412.856	0,75
Nexa Res 5.375% 17-04.05.27 Regs	1.500.000	USD	1.399.300	1.398.525	0,74
			8.059.357	8.011.872	4,25
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	800.000	USD	558.000	648.384	0,35
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	1.200.000	USD	1.201.200	947.340	0,50
			1.759.200	1.595.724	0,85
Mauritius					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	1.100.000	USD	979.000	1.003.420	0,53
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	1.100.000	USD	882.516	891.903	0,48
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	500.000	USD	464.375	474.620	0,25
			2.325.891	2.369.943	1,26
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.500.000	USD	1.539.600	1.342.860	0,71
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	1.075.000	USD	958.981	973.208	0,51
Cemex 9.125% 23-Perp	800.000	USD	800.000	811.456	0,43
Com Elec Mx 3.348% 09.02.31 Regs	1.400.000	USD	1.113.000	1.106.070	0,59
Com Elec Mx 4.75% 16-23.02.27	1.200.000	USD	1.136.160	1.154.052	0,61
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	1.050.000	USD	986.817	908.607	0,48
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	1.100.000	USD	993.600	973.214	0,52
Mexico City 4.25% 31.10.26 Regs	1.500.000	USD	1.411.250	1.446.810	0,77
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	2.000.000	USD	2.009.000	1.980.680	1,05

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	600.000	USD	590.880	597.066	0,32
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	1.350.000	USD	1.191.298	1.213.879	0,64
Total Play 6.375% 21-20.09.28	660.000	USD	617.040	390.529	0,21
			13.347.626	12.898.431	6,84
Niederlande					
Braskem NI 8.50% 20-23.01.81	1.700.000	USD	1.689.528	1.726.452	0,91
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	1.400.000	USD	1.317.406	1.257.886	0,67
Petro Gbl F 6.25% 14-17.03.24	1.000.000	USD	1.005.800	1.003.880	0,53
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	4.300.000	USD	3.448.300	3.366.599	1,79
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	800.000	USD	487.600	489.656	0,26
			7.948.634	7.844.473	4,16
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	1.500.000	USD	1.489.460	1.239.345	0,66
			1.489.460	1.239.345	0,66
Peru					
Credito 3.25% 21-30.09.31	1.000.000	USD	830.000	881.430	0,47
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	1.000.000	USD	971.500	965.500	0,51
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	1.200.000	USD	1.035.857	964.320	0,51
			2.837.357	2.811.250	1,49
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	850.000	USD	847.986	845.419	0,45
			847.986	845.419	0,45
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	700.000	USD	708.440	690.410	0,36
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	900.000	USD	726.076	672.757	0,36
			1.434.516	1.363.167	0,72
Spanien					
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	1.200.000	USD	943.500	895.032	0,47
			943.500	895.032	0,47
Südkorea					
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	1.400.000	USD	1.396.640	1.352.708	0,72
Kia Motors 1% 21-16.04.24	1.500.000	USD	1.439.550	1.443.045	0,76
Korea Gas 3.875% 22-13.07.27	900.000	USD	889.560	864.252	0,46
Koroil 4.75% 23-03.04.26	400.000	USD	397.816	392.204	0,21
Sk Brdband 4.875% 23-28.06.28	300.000	USD	297.822	296.268	0,16
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	1.200.000	USD	908.400	924.060	0,49
Sk On Co Lt 5.375% 23-11.05.26	400.000	USD	399.648	396.892	0,21
			5.729.436	5.669.429	3,01
Thailand					
Gc Treas C 4.40% 22-30.03.32	1.500.000	USD	1.232.655	1.357.740	0,72
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.225.000	USD	1.229.851	1.063.006	0,56
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	2.500.000	USD	1.333.500	1.579.725	0,84
			3.796.006	4.000.471	2,12

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Togo					
Boad 4.7% 19-22.10.31	2.883.000	USD	2.509.168	2.339.814	1,24
			2.509.168	2.339.814	1,24
Trinidad und Tobago					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	1.100.000	USD	973.500	903.639	0,48
			973.500	903.639	0,48
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.26 /Flat	2.700.000	USD	1.298.950	651.699	0,35
			1.298.950	651.699	0,35
Ungarn					
Mfb Hd Bk 6.50% 23-29.06.28	1.025.000	USD	1.015.346	1.015.549	0,54
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	1.025.000	USD	1.018.256	1.023.893	0,54
			2.033.602	2.039.442	1,08
Vereinigte Staaten von Amerika					
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	1.600.000	USD	1.336.673	1.329.104	0,71
Sasol Fin U 8.75% 23-03.05.29	1.200.000	USD	1.200.000	1.173.000	0,62
			2.536.673	2.502.104	1,33
Virgin Inseln					
Cabcorp 5.25% 22-27.04.29	500.000	USD	475.000	463.695	0,25
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	700.000	USD	684.687	708.575	0,37
Sino-Ocean 4.75% 20-14.01.30	700.000	USD	437.500	147.077	0,08
Studio City 5% 21-15.01.29	1.000.000	USD	742.750	748.440	0,40
Tsmc Global 1.375% 20-28.09.30	1.800.000	USD	1.450.440	1.414.728	0,75
			3.790.377	3.482.515	1,85
Summe - Anleihen			132.482.090	128.579.743	68,19
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			132.482.090	128.579.743	68,19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Ncmau 3.25% 20-13.05.30 144A	1.700.000	USD	1.449.352	1.496.833	0,79
			1.449.352	1.496.833	0,79
Brasilien					
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31/P	1.000.000	USD	788.166	652.191	0,35
			788.166	652.191	0,35
Cayman Inseln					
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	1.000.000	USD	949.031	846.370	0,45
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	700.000	USD	505.273	79.485	0,04
Melco 5.375% 19-04.12.29	1.800.000	USD	1.465.500	1.484.046	0,79
Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	600.000	USD	270.000	21.000	0,01
			3.189.804	2.430.901	1,29

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Chile					
Cap 3.90% 21-27.04.31	1.700.000	USD	1.457.000	1.232.058	0,65
Soc Trans A 4.0% 22-27.01.32 Regs	1.488.000	USD	1.242.000	1.278.118	0,68
			2.699.000	2.510.176	1,33
Großbritannien					
Anglo Amer 5.50% 23-02.05.33	300.000	USD	298.428	293.268	0,16
			298.428	293.268	0,16
Hongkong					
Aa 2.10% 20-Perp	1.300.000	USD	1.301.625	1.190.059	0,63
			1.301.625	1.190.059	0,63
Indien					
Hdfc Bk 5.686% 23-02.03.26	1.250.000	USD	1.250.000	1.249.125	0,66
Jsw Infracor 4.95% 21.01.29 Regs	600.000	USD	521.250	517.368	0,28
			1.771.250	1.766.493	0,94
Indonesien					
Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26	800.000	USD	726.512	669.320	0,35
Jababeka 7% 22-15.12.27	500.000	USD	337.960	331.820	0,18
			1.064.472	1.001.140	0,53
Israel					
Energean Is 8.5% 23-30.09.33 Regs 144A	2.000.000	USD	2.000.000	2.002.400	1,06
Israel 5% 14-12.11.24 144A /Regs	2.000.000	USD	1.992.000	1.973.160	1,05
			3.992.000	3.975.560	2,11
Kanada					
First Qu 6.875% 18-01.03.26 144A	1.400.000	USD	1.348.500	1.382.794	0,73
			1.348.500	1.382.794	0,73
Kolumbien					
Emp 4.375% 20-15.02.31 Regs	800.000	USD	596.000	602.456	0,32
			596.000	602.456	0,32
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	1.820.000	USD	1.680.935	1.561.337	0,83
Cosan Lux 7.50% 23-27.06.30	850.000	USD	850.000	841.874	0,44
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	700.000	USD	471.835	547.981	0,29
Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs	600.000	USD	465.000	484.680	0,26
Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	1.800.000	USD	1.332.000	1.384.938	0,74
Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	920.000	USD	793.853	790.175	0,42
			5.593.623	5.610.985	2,98
Mexiko					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	1.100.000	USD	916.945	852.170	0,45
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.075.000	USD	1.076.800	1.076.075	0,57
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	1.450.000	USD	1.011.375	1.129.651	0,60
			3.005.120	3.057.896	1,62

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Mo D Fi 5.125%07.05.29 /Pool	1.200.000	USD	978.000	1.058.292	0,56
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	1.100.000	USD	1.053.125	995.874	0,53
			2.031.125	2.054.166	1,09
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	600.000	USD	474.750	479.922	0,25
			474.750	479.922	0,25
Panama					
Aes Pana 4.375% 31.05.30 /Pool	2.200.000	USD	1.830.960	1.879.815	1,00
Intcrp 4.125% 17-19.10.27 Regs	1.408.000	USD	1.249.245	1.267.918	0,67
			3.080.205	3.147.733	1,67
Singapur					
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	1.700.000	USD	1.623.822	1.566.839	0,83
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	600.000	USD	600.510	546.060	0,29
			2.224.332	2.112.899	1,12
Spanien					
Bbva 5.862% 22-14.09.26	1.000.000	USD	1.001.800	985.680	0,52
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	1.200.000	USD	876.752	782.940	0,42
			1.878.552	1.768.620	0,94
Südkorea					
Kodit Gl 20 4.954% 23-25.05.26	800.000	USD	800.000	785.936	0,42
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	975.000	USD	971.792	962.676	0,51
			1.771.792	1.748.612	0,93
Supranational					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	575.000	USD	555.048	484.409	0,26
			555.048	484.409	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika					
Gusap Iii 4.25% 19-21.01.30	2.000.000	USD	1.822.300	1.851.860	0,98
Mercury Chi 6.50% 24.01.27 Regs	1.000.000	USD	937.000	911.970	0,48
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	500.000	USD	395.750	394.655	0,21
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.720.000	USD	1.477.854	1.261.723	0,67
			4.632.904	4.420.208	2,34
Virgin Inseln					
Huarong 3.625% 20-30.09.30	1.000.000	USD	758.750	759.100	0,40
Studio City 7% 22-15.02.27	1.200.000	USD	1.166.737	1.133.100	0,60
			1.925.487	1.892.200	1,00
Summe - Anleihen			45.671.535	44.079.521	23,38
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			45.671.535	44.079.521	23,38

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 23-17.08.23 Tb	3.800.000	USD	3.773.622	3.775.603	2,00
			3.773.622	3.775.603	2,00
Summe - Treasury Bills			3.773.622	3.775.603	2,00
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			3.773.622	3.775.603	2,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND			181.927.247	176.434.867	93,57

Die beigelegten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	10,71	Holding- und Finanzgesellschaften	31,38
Mexiko	8,46	Treibstoff	13,88
Luxemburg	7,23	Banken, Kreditinstitute	9,23
Vereinigte Staaten von Amerika	5,67	Energie und Wasserversorgung	4,98
Niederlande	5,25	Internet Software	4,18
Südkorea	3,94	Nachrichtenübermittlung	4,05
Israel	3,87	Staaten, Provinzen und Gemeinden	3,68
Arabische Emirate	3,56	Freizeit	3,08
Großbritannien	3,52	Bergbauindustrie	2,54
Indien	3,52	Supranational	2,53
Kanada	3,51	Edelmetalle	2,28
Chile	3,04	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,80
Virgin Inseln	2,85	Verkehr und Transport	1,54
Thailand	2,12	Chemie	1,23
Indonesien	1,98	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,18
Singapur	1,84	Aufbau, Baumaterial	0,99
Panama	1,67	Automobilindustrie	0,76
Kolumbien	1,55	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,68
Peru	1,49	Elektronischer Halbleiter	0,62
Jersey	1,46	Versicherungen	0,56
Spanien	1,41	Sonstige	0,49
Argentinien	1,34	Einzelhandel	0,48
Hongkong	1,31	Dienstleistungen	0,43
Mauritius	1,26	Immobilienfirmen	0,40
Insel Man	1,24	Gummi und Reifen	0,35
Togo	1,24	Mechaniker, Maschinerie	0,25
Ungarn	1,08		
Bermudas	1,04		
Malaysia	0,85		
Australien	0,79		
Nigeria	0,66		
Ägypten	0,63		
Kasachstan	0,53		
Georgien	0,51		
Trinidad und Tobago	0,48		
Polen	0,45		
Ukraine	0,35		
Brasilien	0,35		
Supranational	0,26		
Dominikanische Republik	0,26		
Österreich	0,25		
Irland	0,04		
	93,57		93,57

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs	400.000	USD	334.833	338.540	0,81
			334.833	338.540	0,81
Arabische Emirate					
First 5.125% 22-13.10.27	300.000	USD	302.625	304.029	0,73
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	250.000	USD	249.255	260.668	0,62
			551.880	564.697	1,35
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	900.000	USD	592.300	734.400	1,76
			592.300	734.400	1,76
Bermudas					
Geopark 5.50% 20-17.01.27	500.000	USD	424.250	412.555	0,99
			424.250	412.555	0,99
Brasilien					
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31 /P	400.000	USD	296.154	260.876	0,63
			296.154	260.876	0,63
Cayman Inseln					
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	500.000	USD	449.875	453.155	1,08
Count Gard 4.80% 20-06.08.30	200.000	USD	70.600	58.038	0,14
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	200.000	USD	120.500	64.816	0,16
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	200.000	USD	148.700	157.436	0,38
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	300.000	USD	227.750	246.846	0,59
Kwg Propert 6.30% 20-13.02.26 /Flat	400.000	USD	46.000	42.360	0,10
Mgm China 4.75% 21-01.02.27	400.000	USD	349.000	362.940	0,87
Qic Cayman 6.75% 22-Perp Regs	300.000	USD	306.900	297.357	0,71
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	600.000	USD	577.200	578.712	1,39
Sands China 4.875% 20-18.06.30	600.000	USD	519.167	532.662	1,28
Sands China Step 18-08.08.25	200.000	USD	196.250	195.608	0,47
			3.011.942	2.989.930	7,17
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	400.000	USD	284.988	293.128	0,70
Conadelco 5.125% 23-02.02.33	200.000	USD	199.876	197.608	0,47
Inver Crmpc 3.0% 21-06.04.31	200.000	USD	162.900	164.436	0,40
Latam Air 13.375% 22-15.10.29	200.000	USD	212.750	215.580	0,52
			860.514	870.752	2,09
Dominikanische Republik					
Aerodom 6.75% 17-30.03.29 /Pool	200.000	USD	197.000	193.702	0,46
			197.000	193.702	0,46
Georgien					
Silknet 8.375% 22-31.01.27	200.000	USD	196.750	197.354	0,47
			196.750	197.354	0,47

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	300.000	USD	246.546	247.839	0,59
Fresnillo 4.25% 20-02.10.50	400.000	USD	301.750	299.736	0,72
Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	300.000	USD	233.464	214.857	0,52
Petra Dmnds 10.5% 8.03.26 /Pik	200.000	USD	242.214	235.052	0,56
Std Ch 6.301% (Frn) 23-09.01.29	200.000	USD	201.762	201.528	0,48
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	373.000	USD	314.725	286.997	0,69
			1.540.461	1.486.009	3,56
Hongkong					
Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs	500.000	USD	300.150	295.535	0,71
			300.150	295.535	0,71
Indien					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	300.000	USD	253.125	254.685	0,61
Jsw Steel 5.05% 21-05.04.32 Regs	200.000	USD	162.500	162.354	0,39
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	200.000	USD	152.000	168.756	0,40
Relian 3.667% 17-30.11.27 Regs	400.000	USD	383.000	375.492	0,90
Rural Elec 5.625% 23-11.04.28	400.000	USD	399.464	395.716	0,95
			1.350.089	1.357.003	3,25
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	200.000	USD	184.083	189.038	0,45
			184.083	189.038	0,45
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	600.000	USD	515.500	514.152	1,23
			515.500	514.152	1,23
Israel					
Energiean Is 5.875% 21-30.03.31	400.000	USD	355.050	350.108	0,84
Leviathan B 6.50% 20-30.06.27	400.000	USD	386.000	385.536	0,92
			741.050	735.644	1,76
Kanada					
Gcm Mining 6.875% 21-09.08.26	400.000	USD	343.625	296.420	0,71
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	200.000	USD	198.400	196.442	0,47
St Marys 5.75% 16-28.01.27	200.000	USD	198.900	200.308	0,48
			740.925	693.170	1,66
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	300.000	USD	226.500	232.509	0,56
			226.500	232.509	0,56
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	900.000	USD	703.594	692.883	1,66
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	200.000	USD	137.300	136.658	0,33
			840.894	829.541	1,99
Luxemburg					
B2W Digital 4.375% 20-20.12.30	360.000	USD	278.100	62.957	0,15
Csn Res 4.625% 21-10.06.31 Regs	200.000	USD	155.000	152.834	0,37
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	600.000	USD	467.600	472.206	1,13
Greensaif P 6.51% 23-23.02.42 /Pool	200.000	USD	201.800	207.558	0,50

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26 /Flat	300.000	USD	163.500	170.976	0,41
Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	400.000	USD	312.500	313.968	0,75
Nexa Res 5.375% 17-4.05.27 Regs	400.000	USD	376.000	372.940	0,89
			1.954.500	1.753.439	4,20
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	300.000	USD	209.250	243.144	0,58
			209.250	243.144	0,58
Mauritius					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	300.000	USD	284.000	273.660	0,66
Greenko Pwr It4.30% 13.12.28/Pool	200.000	USD	160.458	162.164	0,39
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	200.000	USD	185.750	189.848	0,45
			630.208	625.672	1,50
Mexiko					
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	200.000	USD	176.750	181.062	0,43
Cemex 9.125% 23-Perp	400.000	USD	394.700	405.728	0,97
Com Elec Mx 3.348% 09.02.31 Regs	300.000	USD	238.500	237.015	0,57
Com Elec Mx 4.75% 16-23.02.27	250.000	USD	235.750	240.427	0,57
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	400.000	USD	361.040	353.896	0,85
Mexico City 4.25% 31.10.26 Regs	400.000	USD	375.400	385.816	0,93
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	400.000	USD	401.800	396.136	0,95
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	400.000	USD	369.000	359.668	0,86
Total Play 6.375% 21-20.09.28	400.000	USD	334.000	236.684	0,57
			2.886.940	2.796.432	6,70
Niederlande					
Braskem NI 8.50% 20-23.01.81	400.000	USD	395.100	406.224	0,97
Minejesa 4.625%10.08.30 /Pool	400.000	USD	354.000	359.396	0,86
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	200.000	USD	165.500	157.690	0,38
Pet Gbl Fin 5.60% 20-03.01.31	200.000	USD	185.000	191.562	0,46
Petro Gbl F 6.25% 14-17.03.24	500.000	USD	503.157	501.940	1,20
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	900.000	USD	696.650	704.637	1,69
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	200.000	USD	121.900	122.414	0,29
Teva Phar 3.15% 16-01.10.26	800.000	USD	698.750	715.768	1,72
			3.120.057	3.159.631	7,57
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	300.000	USD	246.000	247.869	0,59
			246.000	247.869	0,59
Paraguay					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	200.000	USD	173.071	157.698	0,38
			173.071	157.698	0,38
Peru					
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	600.000	USD	510.750	482.160	1,16
			510.750	482.160	1,16
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	200.000	USD	199.526	198.922	0,48
			199.526	198.922	0,48

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	400.000	USD	336.000	298.344	0,72
			336.000	298.344	0,72
Südkorea					
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	300.000	USD	299.280	289.866	0,70
Kia Motors 1% 21-16.04.24	400.000	USD	379.600	384.812	0,92
Koroil 4.75% 23-03.04.26	200.000	USD	198.908	196.102	0,47
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	300.000	USD	227.100	231.015	0,55
Sk On Co Lt 5.375% 23-11.05.26	200.000	USD	199.824	198.446	0,48
			1.304.712	1.300.241	3,12
Thailand					
Gc Treasr C 4.40% 22-30.03.32	300.000	USD	246.531	271.548	0,65
			246.531	271.548	0,65
Togo					
Boad 4.7% 19-22.10.31	500.000	USD	435.000	405.795	0,97
			435.000	405.795	0,97
Trinidad und Tobago					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	300.000	USD	265.500	246.447	0,59
			265.500	246.447	0,59
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.26 /Flat	400.000	USD	75.000	96.548	0,23
			75.000	96.548	0,23
Ungarn					
Mfb Hd Bk 6.50% 23-29.06.28	200.000	USD	197.792	198.156	0,47
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	225.000	USD	223.520	224.757	0,54
			421.312	422.913	1,01
Vereinigte Staaten von Amerika					
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	600.000	USD	495.393	498.414	1,19
Sasol Fin U 8.75% 23-03.05.29	200.000	USD	200.000	195.500	0,47
Stillwater 4.50% 21-16.11.29 Regs	200.000	USD	163.000	162.554	0,39
			858.393	856.468	2,05
Virgin Inseln					
Cabcorp 5.25% 22-27.04.29	400.000	USD	379.800	370.956	0,89
Huarong 3.625% 20-30.09.30	300.000	USD	228.819	227.730	0,54
Studio City 5% 21-15.01.29	400.000	USD	297.100	299.376	0,72
			905.719	898.062	2,15
Summe - Anleihen			27.683.744	27.356.740	65,55
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			27.683.744	27.356.740	65,55
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Cayman Inseln					
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	201.000	USD	175.410	170.120	0,41

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	300.000	USD	217.243	34.065	0,08
Melco 5.375% 19-04.12.29	630.000	USD	508.350	519.416	1,24
			901.003	723.601	1,73
Chile					
Cap 3.90% 21-27.04.31	500.000	USD	375.750	362.370	0,87
			375.750	362.370	0,87
Indien					
Hdfc Bk 5.686% 23-02.03.26	275.000	USD	275.000	274.808	0,66
Jsw Infracor 4.95% 21.01.29 Regs	200.000	USD	173.750	172.456	0,41
			448.750	447.264	1,07
Indonesien					
Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26	200.000	USD	138.500	167.330	0,40
Jababeka 7% 22-15.12.27	200.000	USD	134.800	132.728	0,32
			273.300	300.058	0,72
Israel					
Energiean Is 8.5% 23-30.09.33 Regs 144A	400.000	USD	400.000	400.480	0,96
Israel 5% 14-12.11.24 144A/Regs	400.000	USD	398.400	394.632	0,95
			798.400	795.112	1,91
Kanada					
First Qu 6.875% 18-1.03.26 144A	400.000	USD	386.250	395.084	0,95
			386.250	395.084	0,95
Kolumbien					
Emp 4.375% 20-15.02.31 Regs	300.000	USD	223.500	225.921	0,54
			223.500	225.921	0,54
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	500.000	USD	434.995	428.939	1,03
Cosan Lux 7.50% 23-27.06.30	200.000	USD	200.000	198.088	0,48
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	300.000	USD	202.215	234.849	0,56
Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs	200.000	USD	160.500	161.560	0,39
Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	500.000	USD	372.000	384.705	0,92
Mx Remit 4.875% 15.01.28/Pool	400.000	USD	326.606	343.554	0,82
			1.696.316	1.751.695	4,20
Mexiko					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	300.000	USD	237.375	232.410	0,56
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	400.000	USD	400.600	400.400	0,96
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	300.000	USD	260.750	259.602	0,62
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	200.000	USD	139.500	155.814	0,37
			1.038.225	1.048.226	2,51
Niederlande					
Mo D Fi 5.125% 07.05.29 /Pool	300.000	USD	270.000	264.573	0,63
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	230.000	USD	208.437	208.228	0,50
			478.437	472.801	1,13

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Panama					
Aes Pana 4.375% 31.05.30 /Pool	500.000	USD	408.559	427.231	1,03
Intcrp 4.125% 17-19.10.27 Regs	200.000	USD	175.250	180.102	0,43
			583.809	607.333	1,46
Singapur					
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	600.000	USD	530.950	553.002	1,32
			530.950	553.002	1,32
Spanien					
Bbva 5.862% 22-14.09.26	200.000	USD	200.147	197.136	0,47
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	600.000	USD	420.012	391.470	0,94
			620.159	588.606	1,41
Südkorea					
Kodit Gl 20 4.954% 23-25.05.26	200.000	USD	200.000	196.484	0,47
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	200.000	USD	199.342	197.472	0,47
			399.342	393.956	0,94
Vereinigte Staaten von Amerika					
Gusap Iii 4.25% 19-21.01.30	200.000	USD	182.400	185.186	0,44
Mercury Chi 6.50% 24.01.27 Regs	200.000	USD	187.400	182.394	0,44
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	200.000	USD	158.300	157.862	0,38
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	500.000	USD	407.900	366.780	0,88
			936.000	892.222	2,14
Virgin Inseln					
Studio City 7% 22-15.02.27	300.000	USD	291.705	283.275	0,68
			291.705	283.275	0,68
Summe - Anleihen			9.981.896	9.840.526	23,58
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			9.981.896	9.840.526	23,58
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 23-17.08.23 Tb	800.000	USD	794.447	794.864	1,90
			794.447	794.864	1,90
Summe - Treasury Bills			794.447	794.864	1,90
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			794.447	794.864	1,90
SUMME WERTPAPIERBESTAND			38.460.087	37.992.130	91,03

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Mexiko	9,21	Holding- und Finanzgesellschaften	26,06
Cayman Inseln	8,90	Treibstoff	16,28
Niederlande	8,70	Banken, Kreditinstitute	6,85
Luxemburg	8,40	Energie und Wasserversorgung	4,29
Vereinigte Staaten von Amerika	6,09	Nachrichtenübermittlung	4,23
Indien	4,32	Freizeit	4,02
Südkorea	4,06	Internet Software	3,55
Israel	3,67	Bergbauindustrie	3,05
Großbritannien	3,56	Edelmetalle	2,83
Chile	2,96	Supranational	2,37
Virgin Inseln	2,83	Verkehr und Transport	2,32
Kanada	2,61	Staaten, Provinzen und Gemeinden	2,13
Kolumbien	2,53	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,97
Spanien	2,13	Pharmazie und Kosmetik	1,72
Argentinien	1,76	Aufbau, Baumaterial	1,45
Mauritius	1,50	Chemie	1,37
Panama	1,46	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,27
Arabische Emirate	1,35	Automobilindustrie	0,92
Singapur	1,32	Immobilienfirmen	0,80
Insel Man	1,23	Einzelhandel	0,62
Indonesien	1,17	Sonstige	0,61
Peru	1,16	Elektronischer Halbleiter	0,55
Ungarn	1,01	Dienstleistungen	0,52
Bermudas	0,99	Mechaniker, Maschinerie	0,45
Togo	0,97	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,40
Ägypten	0,81	Gummi und Reifen	0,40
Hongkong	0,71		
Thailand	0,65		
Brasilien	0,63		
Nigeria	0,59		
Trinidad und Tobago	0,59		
Malaysia	0,58		
Kasachstan	0,56		
Polen	0,48		
Georgien	0,47		
Dominikanische Republik	0,46		
Paraguay	0,38		
Ukraine	0,23		
	91,03		91,03

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	1.000.000	USD	737.500	816.000	0,15
Ypfdar 8.75% 14-04.04.24	3.100.000	USD	1.098.574	1.199.268	0,22
			1.836.074	2.015.268	0,37
Australien					
Nickel Mlns 6.50% 21-01.04.24	2.825.000	USD	2.825.000	2.804.519	0,51
			2.825.000	2.804.519	0,51
Belgien					
Ontex Group 3.50% 21-15.07.26	1.300.000	EUR	1.227.361	1.254.543	0,23
			1.227.361	1.254.543	0,23
Cayman Inseln					
Cifi Holdin 6.55% 19-28.03.24 Flat	1.500.000	USD	851.250	165.137	0,03
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	3.050.000	USD	1.988.500	988.444	0,18
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	2.800.000	USD	2.632.000	2.660.028	0,49
Mgm China 5.375% 19-15.05.24 Regs	2.600.000	USD	2.329.750	2.559.102	0,47
			7.801.500	6.372.711	1,17
Deutschland					
Blitz 6% 18-30.07.26/Pool	1.500.000	EUR	1.403.662	1.414.750	0,26
Cheplapharm 3.50% 20-11.02.27	1.900.000	EUR	1.788.491	1.888.163	0,35
Gruenenthal 3.625% 21-15.11.26	2.800.000	EUR	3.145.801	2.882.021	0,53
Gruenenthal 6.75% 23-15.05.30	1.575.000	EUR	1.720.893	1.759.152	0,32
Ht Troplast 9.25% 20-15.07.25	1.300.000	EUR	1.298.726	1.445.716	0,26
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	1.300.000	EUR	1.467.879	1.097.481	0,20
Tele Colum 3.875% 18-02.05.25	575.000	EUR	480.523	422.290	0,08
Tui Cruises 6.50% 15.05.26 Regs	2.300.000	EUR	2.538.164	2.333.223	0,43
Vertical Ho 6.625% 20-15.07.28	1.800.000	EUR	1.885.208	1.520.723	0,28
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	1.450.000	EUR	1.614.878	1.419.990	0,26
			17.344.225	16.183.509	2,97
Frankreich					
Accor 2.375% 21-29.11.28	1.400.000	EUR	1.512.286	1.374.813	0,25
Accor 2.625% 19-Perp	1.400.000	EUR	1.276.677	1.442.476	0,27
Constellium 3.125% 21-15.07.29	3.400.000	EUR	3.317.073	3.138.820	0,57
Faurecia 7.25% 22-15.06.26	1.250.000	EUR	1.402.575	1.420.796	0,26
Mobilux 4.25% 21-15.07.28	1.500.000	EUR	1.376.114	1.413.102	0,26
Nexans 5.50% 23-05.04.28	800.000	EUR	871.080	897.945	0,16
Parts 6.50% 20-16.07.25 Regs	1.800.000	EUR	1.972.424	1.973.737	0,36
Tereos Fin 7.25% 23-15.04.28	1.950.000	EUR	2.130.444	2.171.956	0,40
Vallourec 8.5% 21-30.06.26	2.750.000	EUR	2.884.636	3.003.070	0,55
			16.743.309	16.836.715	3,08
Griechenland					
Alpha Bank 6.875% 23-27.06.29	2.100.000	EUR	2.274.855	2.281.523	0,42
			2.274.855	2.281.523	0,42
Großbritannien					
Petra Dmnds 10.5% 8.03.26 /Pik	2.500.000	USD	3.113.713	2.938.144	0,54

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Transdigm U 6.875% 18-15.05.26	1.300.000	USD	1.395.875	1.294.241	0,24
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	4.180.000	USD	4.055.672	3.216.217	0,59
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	3.250.000	EUR	3.536.434	2.807.419	0,51
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	2.623.000	USD	2.744.762	2.600.469	0,48
			14.846.456	12.856.490	2,36
Indien					
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.455.000	USD	1.455.000	1.351.797	0,25
			1.455.000	1.351.797	0,25
Irland					
Aib Grp 2.875% 20-30.05.31	2.800.000	EUR	3.265.548	2.774.064	0,51
			3.265.548	2.774.064	0,51
Italien					
Atlim 1.875% 21-12.02.28	2.275.000	EUR	2.456.589	2.119.848	0,39
Banco Bpm 6.0% 22-21.01.28	1.350.000	EUR	1.464.406	1.473.380	0,27
Gamma Bidco 6.25% 20-15.07.25	1.100.000	EUR	1.239.656	1.220.394	0,22
Guala Cl 3.25% 21-15.06.28 Regs	1.350.000	EUR	1.469.947	1.318.584	0,24
Telecom It 6.875% 15.02.28 Regs	2.050.000	EUR	2.248.884	2.233.284	0,41
			8.879.482	8.365.490	1,53
Japan					
Softbank 3.125% 17-19.09.25	1.650.000	EUR	1.670.840	1.696.011	0,31
Softbank 4% 17-19.09.29	1.600.000	EUR	1.761.298	1.466.513	0,27
Softbank 6% (Frm) 17-Perp Regs	1.350.000	USD	1.319.625	1.348.799	0,25
			4.751.763	4.511.323	0,83
Jersey					
Adient Glob 3.5% 15.08.24/Pool	500.000	EUR	80.959	80.112	0,01
Avis 4.5% 17-15.05.25 Regs	600.000	EUR	620.645	645.383	0,12
			701.604	725.495	0,13
Kanada					
Bombardier 7.875% 15.04.27 144a	2.300.000	USD	2.377.625	2.298.919	0,42
			2.377.625	2.298.919	0,42
Kolumbien					
Ecopetrol 8.875% 23-13.01.33	1.000.000	USD	991.870	988.610	0,18
			991.870	988.610	0,18
Luxemburg					
Aegea 6.75% 22-20.05.29 Regs	1.550.000	USD	1.528.672	1.414.468	0,26
Altice Fin 5.0% 20-15.01.28 144A	1.200.000	USD	969.000	954.384	0,17
Ard Fin 5% 19-30.06.27 /Pik	2.000.000	EUR	1.704.050	1.694.716	0,31
Cons Engy F 5.625% 21-15.10.28	2.240.000	USD	2.248.194	1.904.448	0,35
Edreams 5.50% 22-15.07.27	2.200.000	EUR	2.015.597	2.192.559	0,40
Lhmc 7.25% 19-02.10.25 /Pik	1.200.000	EUR	1.259.255	1.289.221	0,24
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.500.000	USD	1.462.725	1.211.247	0,22
Motion Finc 7.375% 23-15.06.30	2.600.000	EUR	2.831.010	2.833.565	0,52
Samsonite 3.5% 18-15.05.26 Regs	1.800.000	EUR	1.880.751	1.901.057	0,35
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	3.150.000	USD	3.734.029	2.726.545	0,50
			19.633.283	18.122.210	3,32

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mauritius					
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	1.580.000	USD	1.571.136	1.499.799	0,27
			1.571.136	1.499.799	0,27
Mexiko					
Cemex 5.45% 19-19.11.29	4.350.000	USD	4.092.375	4.194.792	0,77
Cemex 9.125% 23-Perp	1.100.000	USD	1.100.000	1.115.752	0,20
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	775.000	USD	668.438	685.674	0,13
			5.860.813	5.996.218	1,10
Niederlande					
Constellium 4.25% 17-15.02.26	1.690.000	EUR	1.844.641	1.802.784	0,33
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	3.000.000	EUR	2.805.150	2.765.128	0,51
Greenko 3.85% 29.03.26 /Pool	2.000.000	USD	1.614.450	1.692.846	0,31
Kpn 6.0% 22-Perp	800.000	EUR	863.763	885.499	0,16
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	4.350.000	USD	5.258.065	4.066.641	0,74
Saipem Fin 3.375% 20-15.07.26	2.350.000	EUR	2.315.712	2.431.889	0,45
Telefonica 2.88% 21-Perp	4.000.000	EUR	4.006.968	3.682.562	0,68
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	6.425.000	EUR	6.823.301	5.997.268	1,10
United Grou 5.25% 22-01.02.30	1.450.000	EUR	1.585.466	1.256.780	0,23
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	3.725.000	EUR	4.055.966	3.133.447	0,57
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	2.650.000	EUR	2.813.843	2.137.629	0,39
			33.987.325	29.852.473	5,47
Panama					
Carnival 10.125% 20-01.02.26	4.650.000	EUR	5.154.208	5.340.657	0,98
Carnival 7.625% 20-01.03.26	2.525.000	EUR	2.476.589	2.680.341	0,49
			7.630.797	8.020.998	1,47
Polen					
Canpack Eas 2.375% 20-01.11.27	3.600.000	EUR	3.956.041	3.289.365	0,60
			3.956.041	3.289.365	0,60
Rumänien					
Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25	2.000.000	EUR	1.985.790	2.085.839	0,38
			1.985.790	2.085.839	0,38
Spanien					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	2.125.000	EUR	2.321.644	2.162.905	0,40
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	2.400.000	EUR	2.294.381	2.138.054	0,39
			4.616.025	4.300.959	0,79
Südafrika					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	2.050.000	USD	2.082.288	2.025.154	0,37
			2.082.288	2.025.154	0,37
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	3.650.000	EUR	3.966.399	3.750.349	0,69
			3.966.399	3.750.349	0,69
Türkei					
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	2.000.000	USD	1.889.985	1.805.880	0,33
			1.889.985	1.805.880	0,33

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alcoa 6.75% 98-15.01.28	1.770.000	USD	1.969.125	1.834.056	0,34
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	2.611.000	USD	3.133.200	2.701.706	0,49
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	2.800.000	EUR	2.930.023	2.281.722	0,42
Ball Corp 6.0% 23-15.06.29	1.200.000	USD	1.200.000	1.192.044	0,22
Coty Inc 3.875% 21-15.04.26	3.950.000	EUR	4.057.191	4.184.562	0,77
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	1.500.000	USD	1.415.625	1.321.155	0,24
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	4.025.000	EUR	4.420.969	4.250.359	0,78
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	3.200.000	USD	3.224.603	2.976.896	0,54
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	3.675.000	USD	3.771.041	3.148.703	0,58
Ford Mc 6.125% 23-15.05.28	1.300.000	EUR	1.415.505	1.457.374	0,27
Ford Mc 6.80% 23-12.05.28	1.050.000	USD	1.049.863	1.052.615	0,19
Ford Mc 6.86% 23-05.06.26	800.000	GBP	1.009.430	994.114	0,18
Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	2.400.000	USD	2.400.000	1.887.168	0,35
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	2.150.000	USD	2.194.306	2.194.548	0,40
Kohl S Corp Step 21-01.05.31	2.500.000	USD	1.837.500	1.736.525	0,32
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	2.740.000	USD	2.435.319	2.276.091	0,42
Laredo Petr 9.50% 20-15.01.25	2.425.000	USD	2.505.920	2.417.119	0,44
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	1.700.000	USD	1.576.750	1.560.039	0,28
Mpt Op Ptrn 5% 17-15.10.27	1.800.000	USD	1.808.196	1.519.128	0,28
Mth 5.125% 17-06.06.27	4.000.000	USD	4.454.049	3.849.240	0,71
Navient 6.75% 17-25.06.25	2.600.000	USD	2.817.750	2.567.578	0,47
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	1.403.000	USD	1.491.689	1.181.438	0,21
Olin 5% 18-01.02.30	3.780.000	USD	3.932.930	3.493.098	0,64
Olympus Wa 3.875% 01.10.28 Regs	1.800.000	EUR	1.964.634	1.562.203	0,29
Pbf Hold 6.0% 20-15.02.28	2.950.000	USD	2.297.313	2.771.318	0,51
Pilgrims Pr 6.25% 23-01.07.33	1.175.000	USD	1.170.073	1.143.956	0,21
Pts Acquis 2.375% 20-01.03.28	1.800.000	EUR	1.634.092	1.589.245	0,29
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	2.875.000	EUR	3.130.444	2.691.538	0,49
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	4.050.000	EUR	4.504.845	4.251.794	0,78
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	3.500.000	EUR	3.810.975	3.012.720	0,55
Utd Rent Na 3.875% 20-15.02.31	4.900.000	USD	4.727.072	4.245.262	0,78
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	4.650.000	USD	4.367.625	4.080.003	0,75
			84.658.057	77.425.317	14,19
Virgin Inseln					
Rkpf Ovs 5.125% 21-26.07.26	2.800.000	USD	2.128.000	1.359.540	0,25
			2.128.000	1.359.540	0,25
Summe - Anleihen			261.287.611	241.155.077	44,19
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			261.287.611	241.155.077	44,19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	2.800.000	USD	2.849.000	2.387.784	0,44
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	1.611.000	USD	1.596.133	1.507.509	0,28
Mineral Res 8.125% 19-01.05.27 144A	1.050.000	USD	1.062.975	1.051.880	0,19
			5.508.108	4.947.173	0,91
Bermudas					
Nabors Ind 7.50% 20-15.01.28 144A	1.400.000	USD	1.347.500	1.225.714	0,22

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ncl 7.75% 22-15.02.29	1.500.000	USD	1.245.000	1.426.710	0,26
Valaris 8.375% 23-30.04.30	1.550.000	USD	1.550.000	1.556.370	0,29
Weatherford 8.625% 30.04.30 144a	3.800.000	USD	3.842.750	3.860.534	0,71
			7.985.250	8.069.328	1,48
Cayman Inseln					
Transocean 8.75% 23-15.02.30	775.000	USD	783.500	788.702	0,14
			783.500	788.702	0,14
Chile					
Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29	1.900.000	USD	1.900.000	976.277	0,18
			1.900.000	976.277	0,18
Deutschland					
Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26	2.546.000	EUR	2.818.602	2.769.603	0,51
			2.818.602	2.769.603	0,51
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	4.200.000	USD	4.276.668	3.647.532	0,67
Spcm Sa 3.375% 21-15.03.30	1.005.000	USD	838.175	835.823	0,15
			5.114.843	4.483.355	0,82
Großbritannien					
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.825.000	USD	1.825.000	1.677.230	0,31
Int Gam Tec 5.25% 20-15.01.29 144a	1.600.000	USD	1.602.222	1.515.600	0,28
Macqu 8.375% 23-01.05.28 144A	1.050.000	USD	1.055.250	1.063.125	0,19
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	2.225.000	GBP	2.807.505	2.155.284	0,39
			7.289.977	6.411.239	1,17
Irland					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	2.935.000	USD	2.998.718	2.741.055	0,50
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	2.350.000	USD	2.331.318	2.045.252	0,38
			5.330.036	4.786.307	0,88
Italien					
Italmatch C 10.0% 23-06.02.28	800.000	EUR	871.080	852.752	0,15
Kevlar Spa 6.50% 01.09.29 144A	2.550.000	USD	2.142.000	2.173.875	0,40
Sofima Hold 3.75% 20-15.01.28 Regs	1.300.000	EUR	1.423.107	1.250.742	0,23
Unicredit 7.296% 19-02.04.34 144A	2.200.000	USD	1.874.950	2.079.682	0,38
			6.311.137	6.357.051	1,16
Japan					
Softbank 3.875% 21-06.07.32	1.700.000	EUR	1.276.695	1.403.266	0,26
			1.276.695	1.403.266	0,26
Jersey					
Adient Glob 7% 23-15.04.28 144A	1.050.000	USD	1.053.938	1.063.923	0,20
			1.053.938	1.063.923	0,20
Kanada					
Bausch 4.875% 21-01.06.28	1.550.000	USD	1.561.804	924.792	0,17
Bausch 6.125% 22-01.02.27	5.450.000	USD	3.964.875	3.497.646	0,64
Bombardier 7.50% 23-01.02.29	1.400.000	USD	1.421.000	1.387.078	0,26
First Qu 6.875% 18-1.03.26 144A	2.200.000	USD	2.112.000	2.172.962	0,40

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hudbay Min 6.125% 20-01.04.29	1.800.000	USD	1.707.750	1.659.924	0,30
New Gold 7.50% 20-15.07.27 144A	1.700.000	USD	1.644.750	1.586.967	0,29
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	1.800.000	USD	1.805.625	1.571.562	0,29
Taseko Mine 7.0% 21-15.02.26	2.700.000	USD	2.627.000	2.477.196	0,45
			16.844.804	15.278.127	2,80
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	3.550.000	USD	3.139.640	2.733.039	0,50
			3.139.640	2.733.039	0,50
Liberia					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144A	3.400.000	USD	2.609.500	3.234.046	0,59
			2.609.500	3.234.046	0,59
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	2.575.000	USD	2.526.048	2.209.034	0,41
Albion Fin 6.125% 21-15.10.26	3.025.000	USD	3.036.959	2.843.228	0,52
Altice Fin 5.75% 21-15.08.29	2.450.000	USD	2.199.875	1.899.240	0,35
Altice France 8% 20-15.05.27	2.800.000	EUR	3.307.926	1.792.160	0,33
Fage Intl 5.625% 16-15.08.26	3.422.000	USD	3.090.677	3.241.113	0,59
			14.161.485	11.984.775	2,20
Malta					
Vistajet 9.50% 23-01.06.28	1.000.000	USD	989.365	923.400	0,17
			989.365	923.400	0,17
Mexiko					
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	4.100.000	USD	4.108.100	4.104.100	0,75
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	2.000.000	USD	2.014.400	1.730.680	0,32
			6.122.500	5.834.780	1,07
Niederlande					
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	2.575.000	USD	2.585.729	2.322.933	0,43
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	3.300.000	USD	3.325.500	2.894.067	0,53
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	1.500.000	EUR	1.516.104	1.620.054	0,29
Wp/Ap Telec 5.50% 21-15.01.30	1.300.000	EUR	1.415.505	1.184.252	0,22
			8.842.838	8.021.306	1,47
Supranational					
Ardagh Pck 5.25% 19-15.08.27 144a	1.000.000	USD	1.053.750	846.358	0,16
Connect Fin 6.75% 19-01.10.26 144a	2.384.000	USD	2.428.384	2.315.618	0,42
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	1.400.000	USD	1.349.250	1.282.491	0,23
			4.831.384	4.444.467	0,81
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	4.500.000	USD	4.865.625	4.436.865	0,81
Albertsons 5.875% 15.02.28 144A	4.450.000	USD	4.305.625	4.324.643	0,79
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	1.834.000	USD	1.948.972	1.870.735	0,34
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	3.900.000	USD	4.061.529	3.966.339	0,73
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	2.320.000	USD	2.429.234	2.351.204	0,43
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	1.400.000	USD	1.529.500	1.384.376	0,25
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	4.150.000	USD	4.060.835	3.307.674	0,61
Avis Budget 5.75% 19-15.07.27	2.875.000	USD	2.715.125	2.759.224	0,51
Ball Corp 3.125% 21-15.09.31	2.000.000	USD	1.846.250	1.646.880	0,30

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bldr 5.0% 20-01.03.30	1.500.000	USD	1.350.000	1.402.320	0,25
Calderys 11.25% 23-01.06.28	1.610.000	USD	1.610.000	1.655.482	0,30
Callon Petr 6.375% 18-01.07.26	3.800.000	USD	3.619.737	3.702.910	0,68
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	2.780.000	USD	2.830.311	2.251.411	0,41
Cco Hldgs 4.50% 20-15.08.30	2.200.000	USD	2.207.857	1.838.870	0,34
Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144a	1.400.000	USD	1.482.250	1.195.124	0,22
Cdi Esw 5.75% 22-01.04.30 144A	1.450.000	USD	1.455.311	1.359.418	0,25
Chemours 5.75% 20-15.11.28	1.800.000	USD	1.803.243	1.655.640	0,30
Chs 4.75% 21-15.02.31 144A	5.050.000	USD	3.609.688	3.823.557	0,70
Chs 8% 19-15.12.27 144A	1.450.000	USD	1.370.250	1.400.671	0,26
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	800.000	USD	780.000	722.384	0,13
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	1.300.000	USD	1.290.250	1.313.052	0,24
Cleveland 6.75% 23-15.04.30	2.375.000	USD	2.372.438	2.292.635	0,42
Clydesdale 8.75% 22-15.04.30 144A	1.200.000	USD	1.095.000	1.058.446	0,19
Colt Merger Sub 6.25% 01.07.25 144a	1.300.000	USD	1.305.688	1.298.986	0,24
Commscope 8.25% 19-01.03.27 144A	1.200.000	USD	1.014.000	962.436	0,18
Crsent Ener 7.25% 21-01.05.26 144A	1.175.000	USD	1.186.750	1.108.812	0,20
Csc Hld 4.625% 20-01.12.30 144a	1.900.000	USD	1.898.173	848.236	0,16
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	2.100.000	USD	2.109.187	1.697.997	0,31
Davita 4.625% 20-01.06.30	1.900.000	USD	1.937.703	1.637.021	0,30
Directv 5.875% 21-15.08.27	1.750.000	USD	1.788.281	1.587.897	0,29
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	2.700.000	USD	2.620.687	2.019.951	0,37
Eldorado 5.75% 20-01.07.25 144a	1.320.000	USD	1.328.250	1.336.117	0,24
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	2.800.000	USD	2.810.701	2.556.820	0,47
Eqd Mdstm 4.50% 21-15.01.29	3.725.000	USD	3.735.499	3.342.927	0,61
Ftr 5.875% 20-15.10.27	2.600.000	USD	2.369.250	2.385.500	0,44
Gen Digital 7.125% 22-30.09.30	1.525.000	USD	1.532.188	1.529.545	0,28
Hertz 4.625% 21-01.12.26	1.800.000	USD	1.810.125	1.628.532	0,30
Hertz 5.0% 21-01.12.29	3.250.000	USD	2.710.625	2.687.262	0,49
Hlf Fin Sar 4.875% 21-01.06.29	2.000.000	USD	1.523.750	1.425.380	0,26
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	1.890.000	USD	1.869.224	1.775.787	0,32
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	4.570.000	USD	4.310.036	4.116.427	0,75
Iron 7.0% 23-15.02.29	2.540.000	USD	2.540.000	2.535.936	0,46
Kronos 5.0% 20-31.12.26	1.300.000	USD	1.179.750	1.202.812	0,22
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	1.425.000	USD	1.425.000	1.179.202	0,22
Lvlt 4.625% 19-15.09.27	2.200.000	USD	1.358.500	1.539.142	0,28
M I Homes 4.95% 20-01.02.28	2.200.000	USD	2.216.500	2.057.858	0,38
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	3.550.000	USD	3.518.937	3.113.243	0,57
Magic Merge 7.875% 21-01.05.29	2.000.000	USD	1.385.000	1.356.180	0,25
Mozart Debt 3.875% 21-01.04.29	950.000	USD	793.250	822.235	0,15
Mpt 2.55% 19-05.12.23	725.000	GBP	880.042	890.363	0,16
Mpt 3.692% 19-05.06.28	1.350.000	GBP	1.720.195	1.188.227	0,22
Navient 9.375% 23-25.07.30	2.200.000	USD	2.174.750	2.191.156	0,40
Neptune 9.29% 22-15.04.29	1.400.000	USD	1.295.000	1.288.294	0,24
New Frtrss 6.75% 20-15.09.25 144a	3.800.000	USD	3.809.500	3.567.212	0,65
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	1.615.000	USD	1.684.917	1.508.830	0,28
Ngl En Op/F 7.50% 21-01.02.26	1.700.000	USD	1.711.743	1.676.166	0,31
Nine Energ 13.0% 23-01.02.28	1.000.000	USD	950.000	895.385	0,17
Nustar 5.75% 20-01.10.25	1.300.000	USD	1.312.187	1.275.742	0,23
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	2.925.000	USD	2.923.570	2.724.111	0,50
Olympus Wat 6.25% 21-01.10.29	900.000	USD	690.750	651.591	0,12
Olympus Wat 9.625% 23-15.11.28	1.650.000	EUR	1.796.603	1.735.507	0,32
Olympus Wat 9.75% 23-15.11.28	2.700.000	USD	2.700.000	2.626.830	0,48

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Onemain 3.50% 21-15.01.27	2.000.000	USD	1.669.375	1.721.620	0,32
Organon 4.125% 21-30.04.28 144a	2.590.000	USD	2.451.475	2.305.514	0,42
Pilgrims Pr 4.25% 22-15.04.31	1.900.000	USD	1.588.875	1.626.590	0,30
Pmhc Ii 9.0% 22-15.02.30	1.900.000	USD	1.681.500	1.455.875	0,27
Prime Sec 3.375% 20-31.08.27 144a	1.700.000	USD	1.706.375	1.500.437	0,27
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144a	1.842.000	USD	1.842.000	1.829.530	0,33
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26 144a	1.850.000	USD	1.887.000	1.816.829	0,33
Range Resou 8.25% 21-15.01.29	775.000	USD	815.688	806.806	0,15
Scih Salt H 4.875% 01.05.28 144A	2.950.000	USD	2.584.938	2.650.428	0,49
Sealed Air 6.875% 15.07.33 144A	2.400.000	USD	2.247.000	2.503.344	0,46
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.800.000	USD	1.787.400	1.320.408	0,24
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	1.500.000	USD	1.586.250	1.396.875	0,26
Six Flags E 7.25% 23-15.05.31	2.550.000	USD	2.530.824	2.487.270	0,46
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	1.000.000	USD	1.003.125	818.810	0,15
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	1.850.000	USD	1.749.644	1.659.913	0,31
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	2.845.000	USD	2.699.775	2.686.363	0,49
Summer Bc B 5.50% 21-31.10.26	1.550.000	USD	1.323.313	1.325.793	0,24
Swf Escrow 6.50% 21-01.10.29	1.300.000	USD	1.300.000	780.037	0,14
Talos Produ 12% 21-15.01.26	2.650.000	USD	2.451.947	2.785.335	0,51
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	1.725.000	USD	1.688.641	1.491.711	0,27
Tenet Health 6.125% 22-15.6.30	1.500.000	USD	1.395.000	1.476.210	0,27
Tenet Hlthc 6.75% 23-15.05.31	1.400.000	USD	1.400.000	1.407.952	0,26
Terraform 4.75% 19-15.01.30	2.498.000	USD	2.531.351	2.208.432	0,40
Tibco 6.50% 22-31.03.29 144A	1.500.000	USD	1.329.375	1.339.020	0,25
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	2.975.000	USD	3.013.130	2.620.975	0,48
Transdigm 4.625% 21-15.01.29	3.100.000	USD	2.782.250	2.760.705	0,51
Transdigm 6.75% 15.08.28 144A	1.000.000	USD	1.000.000	1.006.710	0,18
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	1.700.000	USD	1.722.313	1.233.605	0,23
Uniti Group 10.50% 23-15.02.28	1.750.000	USD	1.680.000	1.736.001	0,32
Venture Glo 8.125% 23-01.06.28 144A	2.525.000	USD	2.525.000	2.543.837	0,47
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	2.900.000	USD	2.931.164	2.932.364	0,54
Windsor Hol 8.50% 15.06.30 144A	1.650.000	USD	1.646.875	1.646.040	0,30
Windstream 7.75% 20-15.08.28 144A	1.550.000	USD	1.290.375	1.285.683	0,24
Zf Na Capit 4.75% 15-29.04.25	1.675.000	USD	1.612.188	1.638.770	0,30
			194.019.507	182.497.307	33,44
Summe - Anleihen			296.933.109	277.007.471	50,76
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			296.933.109	277.007.471	50,76
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Niederlande					
Summer Bid 18.75% 17.11.25 /Pik	1.400.000	EUR	1.636.637	1.653.488	0,30
			1.636.637	1.653.488	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	1.375.000	USD	1.387.604	1.318.735	0,24
Mauser 9.25% 23-15.04.27 144A	2.800.000	USD	2.667.538	2.599.436	0,48

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegefügte Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	4.075.000	USD	4.128.543	3.895.292	0,71
Trinity Ind 7.75% 23-15.07.28	1.030.000	USD	1.035.800	1.036.438	0,19
			9.219.485	8.849.901	1,62
Summe - Anleihen			10.856.122	10.503.389	1,92
Summe - Sonstige Wertpapiere			10.856.122	10.503.389	1,92
SUMME WERTPAPIERBESTAND			569.076.842	528.665.937	96,87

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	49,25	Holding- und Finanzgesellschaften	28,47
Niederlande	7,24	Treibstoff	11,56
Luxemburg	5,52	Nachrichtenübermittlung	6,62
Frankreich	3,90	Freizeit	4,25
Großbritannien	3,53	Banken, Kreditinstitute	4,14
Deutschland	3,48	Chemie	3,42
Kanada	3,22	Verkehr und Transport	3,26
Italien	2,69	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	3,20
Mexiko	2,17	Aufbau, Baumaterial	3,15
Bermudas	1,48	Mechaniker, Maschinerie	2,65
Panama	1,47	Verpackungs- und Container-Industrie	2,54
Australien	1,42	Pharmazie und Kosmetik	2,22
Irland	1,39	Internet Software	2,12
Cayman Inseln	1,31	Nichteisenmetalle	2,00
Japan	1,09	Bergbauindustrie	1,78
Supranational	0,81	Dienstleistungen	1,76
Spanien	0,79	Immobilienfirmen	1,73
Tschechien	0,69	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,71
Kolumbien	0,68	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,67
Polen	0,60	Konsumgüter	1,57
Liberia	0,59	Energie und Wasserversorgung	1,51
Griechenland	0,42	Einzelhandel	1,07
Rumänien	0,38	Agriculture and fishing	0,91
Argentinien	0,37	Luftfahrttechnologie	0,88
Südafrika	0,37	Sonstige	0,66
Jersey	0,33	Automobilindustrie	0,61
Türkei	0,33	Edelmetalle	0,54
Mauritius	0,27	Gummi und Reifen	0,51
Indien	0,25	Business Häuser	0,36
Virgin Inseln	0,25		
Belgien	0,23		
Chile	0,18		
Malta	0,17		
	96,87		96,87

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Macquarie G 5.887% 23-15.06.34	1.025.000	USD	957.545	922.340	0,31
Santos Fin 5.25% 19-13.03.29	2.400.000	USD	2.196.802	2.075.461	0,70
Wool 0.375 15.11.28	1.100.000	EUR	1.090.763	912.307	0,31
			4.245.110	3.910.108	1,32
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 3.15% 21-09.02.51	800.000	USD	514.815	473.833	0,16
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	400.000	USD	285.673	305.888	0,10
Ck Hutchiso 1.25% 18-13.04.25	1.000.000	EUR	944.220	947.030	0,32
Enn Energy 4.625% 22-17.05.27	1.100.000	USD	1.026.555	980.099	0,33
Meituan Dnp 3.05% 20-28.10.30	850.000	USD	631.134	617.735	0,21
Sands China Step18-08.08.28	1.500.000	USD	1.311.408	1.310.403	0,45
Tencent 3.925% 18-19.01.38 Regs	1.375.000	USD	1.109.890	1.036.493	0,35
			5.823.695	5.671.481	1,92
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	1.000.000	USD	713.278	671.695	0,23
Inver Cmpc 3.0% 21-06.04.31	1.000.000	USD	760.400	753.602	0,25
			1.473.678	1.425.297	0,48
Dänemark					
Tdc Net As 6.50% 23-01.06.31	760.000	EUR	759.901	760.144	0,26
			759.901	760.144	0,26
Deutschland					
Allianz 4.597% 22-07.09.38	1.100.000	EUR	1.096.951	1.071.961	0,36
Deut Bk 5% 05.09.30/Fix To Flt Regs	1.500.000	EUR	1.442.092	1.447.650	0,49
Gruenenthal 4.125% 21-15.05.28	700.000	EUR	635.250	652.064	0,22
Gruenenthal 6.75% 23-15.05.30	550.000	EUR	551.750	563.068	0,19
Rwe Ag 2.75% 22-24.05.30 Regs	1.300.000	EUR	1.192.100	1.197.040	0,41
			4.918.143	4.931.783	1,67
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	1.000.000	EUR	912.300	944.400	0,32
Bfcm 0.625% 21-03.11.28	2.100.000	EUR	1.727.250	1.723.218	0,58
Cred Agric 4.25% 23-11.07.29	2.000.000	EUR	1.989.000	1.987.700	0,67
Engie 3.625% 23-11.01.30 Regs	1.200.000	EUR	1.195.912	1.189.476	0,40
Nexans 5.50% 23-05.04.28	300.000	EUR	300.000	308.643	0,10
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	1.225.000	EUR	1.238.512	1.023.500	0,35
Socgen 6.446% 23-10.01.29 144A	4.000.000	USD	3.794.950	3.678.057	1,25
Tereos Fin 7.25% 23-15.04.28	925.000	EUR	922.700	944.351	0,32
Vallourec 8.5% 21-30.06.26	1.000.000	EUR	991.900	1.000.940	0,34
			13.072.524	12.800.285	4,33
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	2.850.000	USD	2.274.382	2.158.085	0,73
Barclays 6.224% 23-09.05.34	2.190.000	USD	2.025.415	2.000.809	0,68
Bpcm 3.25% 20-Perp	2.300.000	EUR	2.125.630	2.126.718	0,72
Hsbc Hldg 6% 15-Perp	900.000	EUR	886.500	896.526	0,30

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hsbc Hldg 6.254% 23-09.03.34	1.100.000	USD	1.047.327	1.031.994	0,35
Lsega Fin P 2.0% 21-06.04.28	2.400.000	USD	2.031.725	1.890.610	0,64
Petra Dmnds 10.5% 08.03.26 /Pik	700.000	USD	804.990	754.061	0,26
Std 7.767% 22-16.11.28 144A	3.600.000	USD	3.543.776	3.502.163	1,18
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	2.600.000	EUR	2.381.134	2.347.332	0,79
Vodafone 8.0% 23-30.08.86 Regs	1.000.000	GBP	1.141.199	1.151.696	0,39
			18.262.078	17.859.994	6,04
Indien					
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	850.000	USD	827.093	758.058	0,25
Jsw Steel 5.05% 21-05.04.32 Regs	700.000	USD	592.255	520.842	0,18
Rural Elec 5.625% 23-11.04.28	1.100.000	USD	1.008.765	997.451	0,34
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	850.000	USD	674.035	617.867	0,21
			3.102.148	2.894.218	0,98
Indonesien					
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.400.000	USD	1.086.135	1.086.880	0,37
			1.086.135	1.086.880	0,37
Irland					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	2.750.000	USD	2.286.570	2.186.767	0,74
Bk of I 5% 23-04.07.31 Regs	900.000	EUR	897.138	899.838	0,31
Linde Plc 3.375% 23-12.06.29	1.000.000	EUR	996.420	993.950	0,34
Vodafone 4.0% 23-10.02.43 Regs	800.000	EUR	791.360	757.088	0,25
			4.971.488	4.837.643	1,64
Italien					
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	1.000.000	EUR	838.380	841.970	0,28
			838.380	841.970	0,28
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	2.100.000	USD	1.776.922	1.693.493	0,57
Softbank 3.125% 21-06.01.25	1.000.000	USD	859.609	864.345	0,29
Sumibk 1.902% 21-17.09.28	3.525.000	USD	2.848.766	2.706.625	0,92
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	3.700.000	USD	3.032.807	2.800.367	0,95
			8.518.104	8.064.830	2,73
Kanada					
Bmo 3.088% 22-10.01.37	700.000	USD	573.193	503.044	0,17
Bmo 5.203% 23-01.02.28	2.400.000	USD	2.276.331	2.193.525	0,74
Canadian 5.001% 23-28.04.28	2.800.000	USD	2.554.898	2.523.029	0,85
Cenovus Egy 5.25% 17-15.06.37	900.000	USD	798.965	761.502	0,26
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	990.000	USD	844.710	806.637	0,27
Nutrien 4.2% 19-01.04.29	1.550.000	USD	1.413.763	1.343.840	0,46
Tor Dom Bk 3.631% 22-13.12.29	1.700.000	EUR	1.701.567	1.644.053	0,56
			10.163.427	9.775.630	3,31
Kolumbien					
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	1.000.000	USD	641.139	626.297	0,21
			641.139	626.297	0,21
Luxemburg					
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	1.600.000	USD	1.379.984	1.254.600	0,42
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	2.450.000	USD	2.200.963	2.113.894	0,72

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	800.000	EUR	594.400	594.048	0,20
Medtrnc 0.375% 20-15.10.28	1.550.000	EUR	1.309.487	1.312.710	0,44
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.200.000	USD	1.021.620	888.174	0,30
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	1.250.000	USD	1.053.155	991.716	0,34
			7.559.609	7.155.142	2,42
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.200.000	USD	1.054.411	984.682	0,33
Cemex 9.125% 23-Perp	1.050.000	USD	981.626	976.202	0,33
			2.036.037	1.960.884	0,66
Niederlande					
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	800.000	EUR	687.000	675.864	0,23
Prosus 2.778% 22-19.01.34 Regs	1.150.000	EUR	882.625	849.183	0,29
Telefonica 2.88% 21-Perp	1.200.000	EUR	1.092.814	1.012.620	0,34
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	2.000.000	EUR	1.837.350	1.711.140	0,58
Toyota NI 3.375% 23-13.01.26	2.600.000	EUR	2.570.100	2.564.172	0,87
Upc Hold 3.875% 17-15.06.29 Regs	825.000	EUR	841.500	665.296	0,23
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	1.600.000	EUR	1.508.575	1.483.872	0,50
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	825.000	EUR	825.000	636.100	0,21
			10.244.964	9.598.247	3,25
Norwegen					
Var Energi 5.50% 04.05.29 Regs	1.500.000	EUR	1.496.421	1.497.075	0,51
			1.496.421	1.497.075	0,51
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	1.600.000	USD	1.135.582	1.023.619	0,35
			1.135.582	1.023.619	0,35
Schweiz					
Cs Group 7.75% 01.03.29 Regs	1.475.000	EUR	1.436.218	1.637.545	0,56
Ubs Group 7% 15-Perp	950.000	USD	933.453	830.924	0,28
Zuercher Kb 2.75% 23-19.04.28	1.200.000	CHF	1.217.020	1.235.576	0,42
Zuercher2.02% 22-13.04.28 Regs	900.000	EUR	886.491	816.984	0,27
			4.473.182	4.521.029	1,53
Singapur					
Pfizer Invs 4.65% 23-19.05.30	1.750.000	USD	1.607.604	1.576.444	0,53
			1.607.604	1.576.444	0,53
Spanien					
Caixabank 6.25% 22-23.02.33	1.600.000	EUR	1.605.522	1.611.424	0,54
Cellnex Tel 1.875% 20-26.06.29	1.700.000	EUR	1.460.759	1.438.540	0,49
			3.066.281	3.049.964	1,03
Südkorea					
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	900.000	USD	822.118	797.065	0,27
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	1.450.000	USD	1.214.118	1.187.724	0,40
			2.036.236	1.984.789	0,67

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Thailand					
Ge Treasr C 5.20% 22-30.03.52	800.000	USD	692.885	626.567	0,21
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.500.000	USD	1.055.517	868.776	0,29
			1.748.402	1.495.343	0,50
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	550.000	EUR	553.266	517.984	0,17
			553.266	517.984	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 3.20% 20-21.11.29	1.900.000	USD	1.573.183	1.573.134	0,53
Aep Tex 5.40% 23-01.06.33	1.200.000	USD	1.089.146	1.094.200	0,37
Am Express 5.043% 23-01.05.34	600.000	USD	543.306	537.146	0,18
Amgen 5.25% 23-02.03.30	3.500.000	USD	3.266.496	3.211.627	1,09
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	2.600.000	USD	2.646.749	2.278.777	0,77
Anthem Inc 1.50% 21-15.03.26	1.314.000	USD	1.109.371	1.089.006	0,37
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	550.000	USD	568.206	521.638	0,18
Apple Inc 4.10% 22-08.08.62	475.000	USD	446.928	381.358	0,13
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	700.000	USD	494.300	465.978	0,16
Bac 2.651% 21-11.03.32	6.100.000	USD	4.688.935	4.626.886	1,57
Bny Mellon 4.596% 22-26.07.30	1.600.000	USD	1.440.423	1.415.010	0,48
Booking Hld 4.25% 22-15.05.29	1.600.000	EUR	1.646.723	1.623.376	0,55
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	1.750.000	USD	1.689.135	1.520.623	0,52
Charter Com 4.80% 19-01.03.50	1.000.000	USD	739.022	690.971	0,23
Citigrp 6.174% (Frn) 25.05.34	1.600.000	USD	1.481.619	1.477.837	0,50
Crown Castle 5.10% 23-01.05.33	1.200.000	USD	1.087.056	1.081.078	0,37
Cvs Health 4.78% 18-25.03.38	600.000	USD	574.270	506.409	0,17
Cvs Health 5.125% 23-21.02.30	1.200.000	USD	1.115.730	1.092.638	0,37
Cvs Health 5.875% 23-01.06.53	1.300.000	USD	1.205.574	1.220.761	0,41
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	575.000	EUR	537.591	535.883	0,18
Dt. Postbk Fd Iii Frn 05-Perp	850.000	EUR	727.500	597.210	0,20
Duke Energy 4.50% 22-15.08.32	2.200.000	USD	1.962.252	1.900.126	0,64
Enterp Prod 5.35% 23-31.01.33	2.800.000	USD	2.649.641	2.607.901	0,88
Equinix 3.20% 19-18.11.29	1.700.000	USD	1.370.479	1.370.689	0,46
Eversrc Nrg 5.125% 23-15.05.33	1.960.000	USD	1.772.885	1.768.940	0,60
Exelon Corp 4.05% 20-15.04.30	1.050.000	USD	1.013.087	901.316	0,31
Expedia 3.25% 20-15.02.30	1.400.000	USD	1.120.524	1.116.227	0,38
Ford Mc 6.80% 23-12.05.28	1.900.000	USD	1.729.687	1.745.858	0,59
General Mtr 0.60% 21-20.05.27	2.200.000	EUR	1.893.980	1.897.874	0,64
Gs 4.223% 18-01.05.29	4.000.000	USD	3.493.351	3.461.998	1,17
Hca 5.5% 17-15.06.47	700.000	USD	595.789	602.905	0,21
Hca 5.625% 18-01.09.28	1.400.000	USD	1.398.178	1.282.585	0,43
Hj Heinz Co 2.25% 16-25.05.28	2.000.000	EUR	1.852.330	1.851.260	0,63
Hyatt St-Up 20-23.04.30	1.400.000	USD	1.277.563	1.287.564	0,43
Hyund Cap 1.50% 21-15.6.26 Regs	2.100.000	USD	1.776.486	1.700.942	0,58
Intel Corp 4.875% 23-10.02.28	1.600.000	USD	1.467.382	1.460.092	0,49
Intercontin 4.60% 22-15.03.33	2.100.000	USD	1.937.170	1.863.630	0,63
Jpmorgan Ch 4.565% 22-14.06.30	3.200.000	USD	2.841.392	2.816.675	0,95
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	1.000.000	USD	712.119	713.346	0,24
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	950.000	USD	804.481	723.332	0,24
Lowe S Com 3.7% 16-15.04.46	800.000	USD	615.144	560.411	0,19
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	1.300.000	EUR	1.276.844	1.207.986	0,41
Merck 5.0% 23-17.05.53	825.000	USD	746.043	764.958	0,26

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Metlife 4.55% 20-23.03.30	2.000.000	USD	1.797.144	1.792.081	0,61
Molson Coor 1.25% 16-15.07.24	3.000.000	EUR	2.906.100	2.904.420	0,98
Morgan Stan 0.985% 20-10.12.26	2.500.000	USD	2.023.444	2.043.103	0,69
Morgan Stan 4.656% 23-02.03.29	3.175.000	EUR	3.188.500	3.192.812	1,08
Mosaic 4.05% 17-15.11.27	2.200.000	USD	2.059.783	1.919.908	0,65
Ndaq 5.55% 23-15.02.34	1.200.000	USD	1.105.861	1.102.592	0,37
Netflix 3.625% 19-15.06.30	2.500.000	EUR	2.648.221	2.385.500	0,80
Occidental 6.625% 20-01.09.30	2.800.000	USD	2.757.821	2.666.211	0,90
Paa 4.3% 12-31.01.43	600.000	USD	426.356	411.663	0,14
Pepsico 0.75% 19-18.03.27	2.500.000	EUR	2.268.575	2.259.975	0,76
Prologis Eu 1.0% 22-08.02.29	2.300.000	EUR	1.938.704	1.914.842	0,65
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	1.200.000	USD	1.130.392	1.036.674	0,35
South Cali 5.70% 23-01.03.53	750.000	USD	703.522	688.941	0,23
Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28	1.800.000	USD	1.881.080	1.748.755	0,59
Targa Res 6.50% 23-15.02.53	900.000	USD	835.743	842.890	0,29
The Kraft 4.375% 16-01.06.46	650.000	USD	558.310	507.649	0,17
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	3.200.000	USD	2.634.037	2.549.412	0,86
T-Mobile Us 4.95% 23-15.03.28	1.350.000	USD	1.255.349	1.217.153	0,41
Tsmc Arizon 1.75% 21-25.10.26	2.500.000	USD	2.084.809	2.044.065	0,69
Utd Rent Na 6.0% 22-15.12.29	1.700.000	USD	1.596.135	1.555.477	0,53
Verizon Com 2.55% 21-21.03.31	1.775.000	USD	1.540.123	1.358.062	0,46
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	2.500.000	USD	2.276.594	2.186.962	0,74
Waste Mngt 2.0% 21-01.06.29	2.000.000	USD	1.640.425	1.567.699	0,53
Wellpoint 6.375% 07-15.06.37	900.000	USD	946.297	890.480	0,30
			105.181.395	101.935.487	34,47
Summe - Anleihen			219.014.929	211.802.567	71,63
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			219.014.929	211.802.567	71,63
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Nemau 3.25% 20-13.05.30 144A	2.200.000	USD	1.774.602	1.775.507	0,60
			1.774.602	1.775.507	0,60
Cayman Inseln					
Mgm China 5.25% 20-18.06.25	1.000.000	USD	884.925	880.788	0,30
			884.925	880.788	0,30
Chile					
E Cl 4.5% 14-29.01.25	650.000	USD	606.903	577.588	0,20
			606.903	577.588	0,20
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	550.000	USD	650.774	539.534	0,18
			650.774	539.534	0,18
Frankreich					
Axa Paris 6.379%(Frn) 06-Perp	650.000	USD	807.674	634.224	0,21
Bnpp 5.198% 19-10.01.30	1.600.000	USD	1.413.452	1.415.831	0,48
			2.221.126	2.050.055	0,69

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Csl Finance 4.05% 22-27.04.29	2.400.000	USD	2.205.697	2.086.350	0,71
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	350.000	USD	302.755	294.831	0,10
Macqu 8.375% 23-01.05.28 144A	750.000	USD	690.167	696.036	0,23
			3.198.619	3.077.217	1,04
Indonesien					
Pln 3.375% 19-05.02.30	1.200.000	USD	1.021.858	969.261	0,33
			1.021.858	969.261	0,33
Irland					
Aercap Irel 5.75% 23-06.06.28	1.175.000	USD	1.084.702	1.068.895	0,36
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	600.000	USD	543.846	478.636	0,17
			1.628.548	1.547.531	0,53
Japan					
Mit Ufj Fin 5.422% 23-22.02.29	2.375.000	USD	2.199.080	2.154.741	0,73
			2.199.080	2.154.741	0,73
Jersey					
Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a	1.331.000	USD	1.867.256	1.508.056	0,51
			1.867.256	1.508.056	0,51
Kanada					
Alim Couche 3.55% 17-26.07.27 144A	2.550.000	USD	2.216.973	2.167.640	0,73
Bombardier 7.50% 23-01.02.29	675.000	USD	632.530	612.988	0,21
Hudbay Min 6.125% 20-01.04.29	800.000	USD	687.939	676.209	0,23
Rogers Com 3.20% 22-15.03.27	1.450.000	USD	1.312.407	1.234.179	0,42
Taseko Mine 7.0% 21-15.02.26	1.200.000	USD	1.046.427	1.009.144	0,34
			5.896.276	5.700.160	1,93
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	800.000	USD	653.268	629.058	0,21
			653.268	629.058	0,21
Mexiko					
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	800.000	USD	733.645	734.005	0,25
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	800.000	USD	685.673	634.530	0,21
			1.419.318	1.368.535	0,46
Niederlande					
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	3.450.000	USD	3.072.733	2.991.128	1,01
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	1.446.000	USD	1.216.239	1.191.115	0,40
Nxp Bv/Nxp 3.15% 22-01.05.27	2.300.000	USD	2.114.615	1.943.152	0,66
Rabobk Ln 3.649% 06.04.28 144A	1.700.000	USD	1.505.010	1.444.953	0,49
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	300.000	EUR	278.478	296.985	0,10
			8.187.075	7.867.333	2,66
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	900.000	USD	663.404	659.838	0,22
			663.404	659.838	0,22

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweiz					
Cs Group 6.442% 11.08.28 144A	4.300.000	USD	4.043.069	3.971.411	1,34
			4.043.069	3.971.411	1,34
Singapur					
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	950.000	USD	800.093	802.554	0,27
			800.093	802.554	0,27
Spanien					
Santander 4.175% 22-24.03.28	2.600.000	USD	2.220.777	2.226.348	0,75
			2.220.777	2.226.348	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	1.150.000	USD	1.063.132	1.039.290	0,35
Albertsons 3.50% 20-15.03.29 144A	1.700.000	USD	1.371.413	1.353.362	0,46
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144A	1.400.000	USD	1.076.334	1.022.770	0,35
Ashtead Cap 5.55% 30.05.33 144A	1.600.000	USD	1.454.994	1.430.189	0,48
Avis Budget 5.75% 19-15.07.27	800.000	USD	691.908	703.743	0,24
Broadcom 4.926% 22-15.05.37 144A	581.000	USD	584.764	481.314	0,16
Callon Petroleum Co 7.5% 144A	900.000	USD	794.299	781.886	0,27
Carrier 2.722% 20-15.02.30	1.650.000	USD	1.319.320	1.301.731	0,44
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	2.700.000	USD	2.181.995	2.127.902	0,72
Chen Eng 4.50% 20-01.10.29	1.700.000	USD	1.464.796	1.426.863	0,48
Cheniere Co 5.125% 17-30.06.27	1.000.000	USD	1.002.199	901.072	0,30
Cleveland 6.75% 23-15.04.30	1.000.000	USD	913.106	884.803	0,30
Comcast 2.887% 22-01.11.51	1.250.000	USD	918.413	768.985	0,26
Cont Res 2.268% 21-15.11.26	1.000.000	USD	854.373	815.848	0,28
Coty Inc 5.0% 21-15.04.26 144A	1.550.000	USD	1.375.604	1.368.404	0,46
Diamondback 6.25% 22-15.03.33	1.600.000	USD	1.593.857	1.516.817	0,51
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	600.000	USD	510.006	502.191	0,17
Enlink Midst 6.50% 22-01.09.30	950.000	USD	867.981	869.681	0,29
Ge Hlth 5.857% 23-15.03.30	900.000	USD	889.101	846.899	0,29
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	875.000	USD	767.895	722.416	0,24
Magallanes 4.054% 23-15.03.29	1.325.000	USD	1.163.083	1.108.980	0,38
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	1.600.000	USD	1.381.990	1.288.858	0,44
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	1.700.000	USD	1.355.525	1.350.105	0,46
Nestle 4.25% 22-01.10.29 144A	3.550.000	USD	3.544.180	3.170.759	1,07
Ovintiv Inc 5.65% 23-15.05.28	1.450.000	USD	1.342.586	1.303.206	0,44
Pilgrims Pr 4.25% 22-15.04.31	1.200.000	USD	950.413	941.632	0,32
Realty Inc 4.85% 23-15.03.30	850.000	USD	781.930	754.202	0,26
Sabine 5.90% 15.09.37 /Pool 144A	2.600.000	USD	2.473.288	2.408.634	0,81
Southern Co 5.70% 22-15.10.32	1.350.000	USD	1.316.161	1.281.782	0,43
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	850.000	USD	756.013	735.659	0,25
Venture Glo 8.125% 23-01.06.28 144A	750.000	USD	696.864	692.571	0,23
ZfNa Capit 4.75% 15-29.04.25	325.000	USD	288.746	291.449	0,10
			37.746.269	36.194.003	12,24
Summe - Anleihen			77.683.240	74.499.518	25,19
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			77.683.240	74.499.518	25,19
SUMME WERTPAPIERBESTAND			296.698.169	286.302.085	96,82

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	46,71	Holding- und Finanzgesellschaften	27,74
Großbritannien	7,08	Banken, Kreditinstitute	16,86
Niederlande	5,91	Treibstoff	6,63
Kanada	5,24	Nachrichtenübermittlung	5,50
Frankreich	5,02	Pharmazie und Kosmetik	4,68
Japan	3,46	Internet Software	4,55
Schweiz	2,87	Energie und Wasserversorgung	3,85
Luxemburg	2,63	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	3,46
Cayman Inseln	2,22	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,37
Irland	2,17	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,32
Australien	1,92	Immobilienfirmen	1,98
Deutschland	1,85	Freizeit	1,91
Spanien	1,78	Chemie	1,85
Mexiko	1,12	Tabak und Spirituosen	1,75
Indien	0,98	Versicherungen	1,68
Singapur	0,80	Einzelhandel	1,44
Indonesien	0,70	Mechaniker, Maschinerie	1,03
Chile	0,68	Dienstleistungen	0,95
Südkorea	0,67	Bergbauindustrie	0,71
Jersey	0,51	Agriculture and fishing	0,64
Norwegen	0,51	Automobilindustrie	0,57
Thailand	0,50	Umwelt & Recycling	0,53
Saudi Arabien	0,35	Verkehr und Transport	0,52
Italien	0,28	Elektronischer Halbleiter	0,49
Dänemark	0,26	Konsumgüter	0,44
Österreich	0,22	Nichteisenmetalle	0,34
Kolumbien	0,21	Aufbau, Baumaterial	0,33
Tschechien	0,17	Büroeinrichtung, Computer	0,29
	96,82	Edelmetalle	0,26
		Grafik und Veröffentlichung	0,26
		Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,25
		Gummi und Reifen	0,23
		Luftfahrttechnologie	0,23
		Anlagefonds	0,18
			96,82

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Santos Fin 5.25% 19-13.03.29	600.000	USD	578.276	566.082	0,56
Wool 0.375 15.11.28	550.000	EUR	643.736	497.663	0,49
			1.222.012	1.063.745	1,05
Belgien					
Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32	400.000	EUR	397.756	412.114	0,41
			397.756	412.114	0,41
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	300.000	USD	221.250	250.293	0,25
Ck Hutchiso 1.25% 18-13.04.25	850.000	EUR	835.789	878.228	0,86
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	250.000	USD	194.125	207.723	0,20
			1.251.164	1.336.244	1,31
Dänemark					
Carls Brew 3.50% 23-26.11.26	400.000	EUR	429.460	431.918	0,42
			429.460	431.918	0,42
Deutschland					
Allianz 4.597% 22-07.09.38	200.000	EUR	201.110	212.638	0,21
Deut Bk 5% 05.09.30/Fix To Flt Regs	400.000	EUR	417.495	421.170	0,42
Rwe Ag 2.75% 22-24.05.30 Regs	500.000	EUR	500.888	502.296	0,49
			1.119.493	1.136.104	1,12
Frankreich					
Bfcm 0.625% 21-03.11.28	600.000	EUR	537.940	537.152	0,53
Bpce 4.75% 23-14.06.34 Regs	400.000	EUR	426.656	438.368	0,43
Cred Agric 4.25% 23-11.07.29	700.000	EUR	759.499	759.003	0,74
Engie 3.625% 23-11.01.30 Regs	700.000	EUR	765.807	757.002	0,74
Schneid El 3.25% 23-12.06.28	600.000	EUR	637.883	647.052	0,64
Socgen 6.446% 23-10.01.29 144A	850.000	USD	868.360	852.712	0,84
			3.996.145	3.991.289	3,92
Großbritannien					
Anglo Amer 3.375% 19-11.03.29 Regs	200.000	GBP	219.154	215.369	0,21
Barclays 6.224% 23-09.05.34	700.000	USD	701.053	697.725	0,68
Bpcm 3.25% 20-Perp	600.000	EUR	590.226	605.283	0,60
Hsbc Hldg 6% 15-Perp	400.000	EUR	382.535	434.716	0,43
Hsbc Hldg 6.161% 23-09.03.29	700.000	USD	703.899	706.216	0,69
Lsega Fin P 2.0% 21-06.04.28	500.000	USD	488.970	429.720	0,42
Natl Grid 5.272% 18.01.43 Regs	250.000	GBP	298.154	291.711	0,29
Rothsay 7.734% 23-16.05.33 Regs	250.000	GBP	315.387	307.826	0,30
Std 7.767% 22-16.11.28 144A	650.000	USD	698.107	689.877	0,68
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	700.000	EUR	674.560	689.484	0,68
Vodafone 3% 16-12.08.56	300.000	GBP	223.638	213.327	0,21
Vodafone 8.0% 23-30.08.86 Regs	300.000	GBP	368.465	376.950	0,37
			5.664.148	5.658.204	5,56
Irland					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	750.000	USD	676.358	650.662	0,64

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bk of I 5% 23-04.07.31 Regs	300.000	EUR	327.456	327.241	0,32
Ge Cap Uk 5.875%08-18.01.33Emtn	411.000	GBP	521.136	506.562	0,50
Linde Plc 3.375% 23-12.06.29	400.000	EUR	426.926	433.760	0,43
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	600.000	USD	525.031	470.562	0,46
			2.476.907	2.388.787	2,35
Italien					
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	450.000	EUR	408.466	413.365	0,41
Isp 4.0% 23-19.05.26	625.000	EUR	678.306	675.186	0,66
			1.086.772	1.088.551	1,07
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	1.150.000	USD	1.108.670	1.011.781	1,00
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	1.050.000	USD	883.780	867.017	0,85
			1.992.450	1.878.798	1,85
Kanada					
Bmo 5.203% 23-01.02.28	875.000	USD	878.661	872.498	0,86
Canadian 5.001% 23-28.04.28	950.000	USD	943.295	933.926	0,92
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	310.000	USD	326.576	275.568	0,27
Nutrien 4.2% 19-01.04.29	400.000	USD	362.016	378.356	0,37
Tor Dom Bk 3.631% 22-13.12.29	925.000	EUR	970.204	975.963	0,96
			3.480.752	3.436.311	3,38
Luxemburg					
Becton Dick 0.334% 21-13.08.28	400.000	EUR	369.563	367.217	0,36
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	1.075.000	USD	1.134.115	1.011.930	0,99
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	300.000	EUR	337.265	243.040	0,24
			1.840.943	1.622.187	1,59
Niederlande					
Prosus 2.778% 22-19.01.34 Regs	350.000	EUR	291.190	281.966	0,27
Toyota NI 3.625% 23-24.04.25	1.300.000	EUR	1.380.846	1.406.628	1,38
Universal-S 4.0% 23-13.06.31	425.000	EUR	451.511	462.831	0,46
Upjohn Fina 1.362% 20-23.06.27	400.000	EUR	380.298	386.314	0,38
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	350.000	EUR	340.260	354.135	0,35
			2.844.105	2.891.874	2,84
Norwegen					
Var Energi 5.50% 04.05.29 Regs	550.000	EUR	602.756	598.880	0,59
			602.756	598.880	0,59
Portugal					
Edp 3.875% 23-26.06.28	600.000	EUR	653.713	653.991	0,64
			653.713	653.991	0,64
Schweden					
Swedbank 4.625% 23-30.05.26	550.000	EUR	593.458	596.060	0,59
			593.458	596.060	0,59
Schweiz					
Cs Group 7.75% 01.03.29 Regs	400.000	EUR	411.437	484.492	0,48
Ubs Group 7% 15-Perp	425.000	USD	446.474	405.556	0,40

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Zuercher Kb 2.75% 23-19.04.28	500.000	CHF	553.313	561.672	0,55
Zuercher2.02% 22-13.04.28 Regs	475.000	EUR	520.808	470.424	0,46
			1.932.032	1.922.144	1,89
Singapur					
Pfizer Invs 5.30% 23-19.05.53	600.000	USD	601.819	615.498	0,61
			601.819	615.498	0,61
Spanien					
Caixabank 6.208% 23-18.01.29	400.000	USD	403.768	399.440	0,39
Cellnex Tel 1.875% 20-26.06.29	400.000	EUR	366.427	369.282	0,37
			770.195	768.722	0,76
Südkorea					
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	700.000	USD	663.822	625.562	0,61
			663.822	625.562	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 2.125% 16-17.11.28	650.000	EUR	629.681	651.106	0,64
Aep Tex 5.40% 23-01.06.33	400.000	USD	397.720	397.924	0,39
Am Express 5.043% 23-01.05.34	400.000	USD	400.000	390.684	0,38
American Tc 5.50% 23-15.03.28	500.000	USD	498.470	498.130	0,49
Amgen 5.25% 23-02.03.30	1.600.000	USD	1.635.936	1.601.776	1,58
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	800.000	USD	817.118	764.968	0,75
Anthem Inc 1.50% 21-15.03.26	600.000	USD	538.374	542.514	0,53
Aon Corp / 5.35% 23-28.02.33	450.000	USD	455.810	452.902	0,45
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	225.000	USD	270.000	232.816	0,23
Apple Inc 2% 15-17.09.27	1.200.000	EUR	1.266.608	1.239.380	1,22
At&T Inc 3.55% 23-18.11.25	1.000.000	EUR	1.090.577	1.078.039	1,06
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	300.000	USD	275.815	217.878	0,22
Bac 2.651% 21-11.03.32	2.700.000	USD	2.230.152	2.234.331	2,20
Bny Mellon 4.596% 22-26.07.30	750.000	USD	727.222	723.645	0,71
Booking Hld 4.25% 22-15.05.29	650.000	EUR	716.066	719.511	0,71
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	400.000	USD	394.816	379.200	0,37
Carolina Pw 4.2% 15-15.08.45	900.000	USD	948.448	748.845	0,74
Charter Com 4.80% 19-01.03.50	500.000	USD	412.046	376.925	0,37
Citigrp 6.174% (Frn) 25.05.34	850.000	USD	850.000	856.545	0,84
Comcast 0.25% 20-20.05.27	1.500.000	EUR	1.427.115	1.428.763	1,40
Cons Edison 5.5% 09-01.12.39	200.000	USD	262.410	197.442	0,19
Cvs Health 4.78% 18-25.03.38	375.000	USD	408.091	345.308	0,34
Cvs Health 5.125% 23-21.02.30	650.000	USD	647.837	645.703	0,63
Cvs Health 5.875% 23-01.06.53	250.000	USD	248.708	256.125	0,25
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	200.000	EUR	197.752	203.356	0,20
Dt. Postbk Fd Iii Frn 05-Perp	350.000	EUR	342.062	268.288	0,26
Enterp Prod 5.35% 23-31.01.33	800.000	USD	800.507	812.920	0,80
Equinix 3.20% 19-18.11.29	1.100.000	USD	1.168.471	967.626	0,95
Eversrc Nrg 5.125% 23-15.05.33	880.000	USD	878.558	866.492	0,85
General Mtr 0.60% 21-20.05.27	1.000.000	EUR	933.361	941.173	0,93
Gs 4.223% 18-01.05.29	1.800.000	USD	1.709.739	1.699.668	1,67
Hca 5.5% 17-15.06.47	300.000	USD	280.326	281.901	0,28
Hj Heinz Co 2.25% 16-25.05.28	1.300.000	EUR	1.284.413	1.312.821	1,29
Hyatt St-Up 20-23.04.30	300.000	USD	298.999	301.014	0,30
Intel Corp 4.875% 23-10.02.28	900.000	USD	906.125	896.040	0,88
Intercontin 4.60% 22-15.03.33	750.000	USD	716.797	726.150	0,71

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jpmorgan Ch 4.565% 22-14.06.30	1.700.000	USD	1.636.627	1.632.527	1,61
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	700.000	USD	669.826	544.782	0,54
Lowe S Com 5.75% 23-01.07.53	475.000	USD	474.373	483.479	0,48
Marathon 4.75% 14-15.09.44	300.000	USD	341.751	250.974	0,25
Merck 2.90% 21-10.12.61	200.000	USD	199.436	132.702	0,13
Merck 5.0% 23-17.05.53	300.000	USD	298.797	303.480	0,30
Metlife 4.55% 20-23.03.30	700.000	USD	685.642	684.306	0,67
Molson Coor 1.25% 16-15.07.24	700.000	EUR	729.421	739.369	0,73
Morgan Stan 0.985% 20-10.12.26	500.000	USD	447.080	445.805	0,44
Morgan Stan 4.656% 23-02.03.29	1.525.000	EUR	1.637.385	1.673.109	1,64
Morgan Stan 5.148% 22-25.01.34	400.000	EUR	456.505	458.172	0,45
Mosaic 4.05% 17-15.11.27	675.000	USD	685.546	642.668	0,63
Ndaq 5.55% 23-15.02.34	425.000	USD	427.086	426.037	0,42
Netflix 3.625% 19-15.06.30	600.000	EUR	746.493	624.619	0,61
Occidental 6.625% 20-01.09.30	700.000	USD	729.375	727.209	0,71
Oracle Corp 3.60% 20-01.04.50	600.000	USD	422.622	428.280	0,42
Paa 4.3% 12-31.01.43	300.000	USD	226.689	224.562	0,22
Pepsico 0.875% 16-18.07.28	800.000	EUR	736.851	767.043	0,76
Pioneer Nat 5.10% 23-29.03.26	800.000	USD	799.608	795.168	0,78
Prologis Eu 1.0% 22-08.02.29	800.000	EUR	695.096	726.641	0,71
Pruden Fin 6.0% 22-01.09.52	200.000	USD	200.000	191.618	0,19
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	700.000	USD	745.710	659.757	0,65
South Cali 5.70% 23-01.03.53	400.000	USD	409.656	400.872	0,39
Southern Co 5.20% 23-15.06.33	900.000	USD	898.416	890.694	0,88
Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28	400.000	USD	442.083	423.976	0,42
Targa Res 6.50% 23-15.02.53	350.000	USD	342.451	357.619	0,35
Texas Instr 4.90% 23-14.03.33	300.000	USD	312.264	306.858	0,30
T-Mobile Us 5.05% 23-15.07.33	1.000.000	USD	980.100	979.620	0,96
Unh Grp 4.0% 22-15.05.29	400.000	USD	379.368	382.132	0,38
Utd Rent Na 6.0% 22-15.12.29	500.000	USD	509.937	499.125	0,49
Verizon 4.016% 19-03.12.29	1.300.000	USD	1.216.410	1.214.512	1,19
Virginia El 5.0% 23-01.04.33	450.000	USD	448.740	444.447	0,44
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	850.000	USD	762.051	811.231	0,80
Walt Disney 3.60% 20-13.01.51	200.000	USD	176.012	158.894	0,16
Wellpoint 6.375% 07-15.06.37	300.000	USD	310.872	323.838	0,32
			48.246.409	47.014.034	46,23
Summe - Anleihen			48.246.409	47.014.034	46,23
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			48.246.409	47.014.034	46,23
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Ncmau 3.25% 20-13.05.30 144A	600.000	USD	517.964	528.294	0,52
			517.964	528.294	0,52
Frankreich					
Axa Paris 6.379% (Frn) 06-Perp	275.000	USD	385.321	292.743	0,29
Bnpp 5.198% 19-10.01.30	900.000	USD	870.099	868.878	0,85
			1.255.420	1.161.621	1,14

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Csl Finance 4.05% 22-27.04.29	700.000	USD	648.037	663.894	0,65
			648.037	663.894	0,65
Irland					
Aercap Irel 5.75% 23-06.06.28	300.000	USD	297.093	297.744	0,29
			297.093	297.744	0,29
Japan					
Mit Ufj Fin 5.422% 23-22.02.29	400.000	USD	400.000	395.928	0,39
			400.000	395.928	0,39
Jersey					
Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a	479.000	USD	775.740	592.106	0,58
			775.740	592.106	0,58
Kanada					
Alim Couche 3.55% 17-26.07.27 144A	750.000	USD	699.487	695.558	0,68
			699.487	695.558	0,68
Niederlande					
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	950.000	USD	910.977	898.595	0,88
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	639.000	USD	590.955	574.263	0,57
Rabobk Ln 3.649% 06.04.28 144A	300.000	USD	294.654	278.196	0,27
			1.796.586	1.751.054	1,72
Schweiz					
Cs Group 6.442% 11.08.28 144A	1.075.000	USD	1.021.738	1.083.202	1,07
			1.021.738	1.083.202	1,07
Spanien					
Santander 4.175% 22-24.03.28	800.000	USD	748.880	747.368	0,74
			748.880	747.368	0,74
Vereinigte Staaten von Amerika					
Albertsons 3.50% 20-15.03.29 144A	400.000	USD	340.000	347.416	0,34
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144A	300.000	USD	242.938	239.109	0,24
Ashtead Cap 5.55% 30.05.33 144A	400.000	USD	399.068	390.084	0,38
Broadcom 4.926% 22-15.05.37 144A	400.000	USD	363.220	361.524	0,36
Burlington 3.05% 20-15.02.51	300.000	USD	275.142	213.228	0,21
Carrier 2.722% 20-15.02.30	400.000	USD	341.456	344.288	0,34
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	1.000.000	USD	857.927	859.830	0,85
Chen Eng 4.50% 20-01.10.29	550.000	USD	507.262	503.641	0,49
Cleveland 6.75% 23-15.04.30	275.000	USD	274.688	265.463	0,26
Comcast 2.887% 22-01.11.51	300.000	USD	259.142	201.351	0,20
Diamondback 6.25% 22-15.03.33	650.000	USD	651.835	672.282	0,66
Enlink Midst 6.50% 22-01.09.30	200.000	USD	199.000	199.752	0,20
John Deere 4.70% 23-10.06.30	1.000.000	USD	999.110	993.040	0,98
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	500.000	USD	441.374	439.420	0,43
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	500.000	USD	437.655	433.225	0,42
Nextera Nrg 5.0% 22-15.07.32	300.000	USD	301.400	295.851	0,29
Ovintiv Inc 5.65% 23-15.05.28	750.000	USD	752.317	735.412	0,72
Pilgrims Pr 4.25% 22-15.04.31	250.000	USD	215.625	214.025	0,21

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Realty Inc 4.85% 23-15.03.30	275.000	USD	271.736	266.211	0,26
Sabine 5.90% 15.09.37 /Pool 144A	600.000	USD	610.482	606.420	0,60
Us Bancorp 5.775% 23-12.06.29	325.000	USD	325.000	324.994	0,32
Warnermedia 5.141% 23-15.03.52	400.000	USD	360.323	326.108	0,32
			9.426.700	9.232.674	9,08
Summe - Anleihen			17.587.645	17.149.443	16,86
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			17.587.645	17.149.443	16,86
SUMME WERTPAPIERBESTAND			99.453.956	97.280.460	95,65

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	55,31	Holding- und Finanzgesellschaften	23,47
Großbritannien	6,21	Banken, Kreditinstitute	21,32
Frankreich	5,06	Energie und Wasserversorgung	5,92
Niederlande	4,56	Treibstoff	5,62
Kanada	4,06	Nachrichtenübermittlung	5,06
Schweiz	2,96	Pharmazie und Kosmetik	4,72
Irland	2,64	Internet Software	3,87
Japan	2,24	Immobilienfirmen	2,95
Luxemburg	1,59	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,63
Australien	1,57	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,39
Spanien	1,50	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,36
Cayman Inseln	1,31	Tabak und Spirituosen	2,31
Deutschland	1,12	Versicherungen	2,01
Italien	1,07	Grafik und Veröffentlichung	1,76
Portugal	0,64	Einzelhandel	1,65
Südkorea	0,61	Büroeinrichtung, Computer	1,58
Singapur	0,61	Chemie	1,00
Norwegen	0,59	Automobilindustrie	1,00
Schweden	0,59	Elektronischer Halbleiter	0,88
Jersey	0,58	Dienstleistungen	0,65
Dänemark	0,42	Verkehr und Transport	0,62
Belgien	0,41	Konsumgüter	0,43
	95,65	Mechaniker, Maschinerie	0,38
		Aufbau, Baumaterial	0,30
		Freizeit	0,30
		Bergbauindustrie	0,26
		Agriculture and fishing	0,21
			95,65

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.02.30	3.300.000	EUR	2.976.204	2.818.530	2,19
Bundesobl-1 0.0% 21-15.02.31	3.400.000	EUR	3.008.859	2.843.692	2,20
Deutschland 0.0% 21-15.05.36	3.100.000	EUR	2.285.444	2.270.998	1,76
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	3.800.000	EUR	3.094.872	3.110.870	2,41
Deutschland 2.30% 23-15.02.33	3.100.000	EUR	3.063.513	3.075.913	2,38
Germany 0.25% 17-15.02.27	3.000.000	EUR	2.869.754	2.748.690	2,13
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	3.200.000	EUR	3.003.418	2.832.512	2,20
Germany 0.5% 16-15.02.26	2.900.000	EUR	2.832.078	2.723.361	2,11
Germany 0.5% 18-15.02.28	3.000.000	EUR	2.875.250	2.734.350	2,12
Gruenthal 3.625% 21-15.11.26	100.000	EUR	103.188	94.344	0,07
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	150.000	EUR	155.550	116.070	0,09
			26.268.130	25.369.330	19,66
Frankreich					
Constellium 3.125% 21-15.07.29	150.000	EUR	134.400	126.927	0,10
Faurecia 3.125% 19-15.06.26	150.000	EUR	155.521	141.453	0,11
Rexel 2.125% 21-15.12.28	150.000	EUR	148.875	131.910	0,10
Vallourec 8.5% 21-30.06.26	100.000	EUR	95.000	100.094	0,08
			533.796	500.384	0,39
Großbritannien					
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	150.000	EUR	152.107	118.766	0,09
			152.107	118.766	0,09
Italien					
Telecom It 6.875% 15.02.28 Regs	100.000	EUR	100.750	99.854	0,08
			100.750	99.854	0,08
Jersey					
Avis Budget 4.125% 16-15.11.24	150.000	EUR	147.589	149.164	0,12
			147.589	149.164	0,12
Kolumbien					
Ecopetrol 8.875% 23-13.01.33	20.000	USD	18.491	18.123	0,01
			18.491	18.123	0,01
Niederlande					
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	83.000	USD	76.768	71.121	0,05
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	175.000	EUR	175.000	149.725	0,12
			251.768	220.846	0,17
Panama					
Carnival 10.125% 20-01.02.26	100.000	EUR	102.625	105.273	0,08
			102.625	105.273	0,08
Rumänien					
Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25	100.000	EUR	91.188	95.593	0,07
			91.188	95.593	0,07

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	100.000	EUR	81.040	81.655	0,06
			81.040	81.655	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika					
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	41.000	USD	42.357	38.886	0,03
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	100.000	EUR	100.075	74.693	0,06
Ball Corp 6.0% 23-15.06.29	25.000	USD	22.698	22.763	0,02
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	400.000	EUR	403.500	387.164	0,30
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	200.000	USD	168.201	170.537	0,13
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	200.000	USD	170.264	157.065	0,12
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	138.000	USD	137.673	129.110	0,10
Kohl S Corp Step 21-01.05.31	55.000	USD	37.646	35.017	0,03
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	55.000	USD	47.491	46.262	0,03
Mth 5.125% 17-06.06.27	138.000	USD	128.741	121.722	0,10
Navient 6.75% 17-25.06.25	138.000	USD	122.996	124.912	0,10
Pilgrims Pr 6.25% 23-01.07.33	25.000	USD	22.880	22.309	0,02
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	125.000	EUR	128.125	120.283	0,09
Us Treas 2.625% 19-15.02.29 /Tbo	6.300.000	USD	5.797.150	5.342.107	4,14
Usa 0.125% 20-15.07.23 /Tbo	1.500.000	USD	1.372.117	1.372.603	1,06
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	7.200.000	USD	5.903.223	5.417.220	4,20
Usa 1.375% 21-15.11.31 /Tbo	7.300.000	USD	6.054.039	5.506.051	4,27
Usa 1.50% 20-15.02.30 /Tbo	6.900.000	USD	6.082.132	5.408.413	4,19
Usa 1.625% 16-31.10.23 /Tbo	5.700.000	USD	5.196.593	5.163.339	4,00
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	6.900.000	USD	5.681.931	5.405.942	4,19
Usa 3.50% 23-15.02.33 /Tbo	6.300.000	USD	5.734.971	5.612.110	4,35
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	5.600.000	USD	5.611.622	5.528.701	4,28
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	100.000	USD	80.296	80.424	0,06
			49.046.721	46.287.633	35,87
Summe - Anleihen			76.794.205	73.046.621	56,60
Aktien					
Irland					
Medtronic Holdings Limited	6.500	USD	474.133	524.886	0,41
			474.133	524.886	0,41
Schweiz					
Chubb Ltd	2.600	USD	534.567	458.896	0,35
			534.567	458.896	0,35
Vereinigte Staaten von Amerika					
3M Co	4.900	USD	561.397	449.534	0,35
Abbott Laboratories Inc	5.200	USD	530.830	519.619	0,40
Aflac Inc.	7.900	USD	530.196	505.426	0,39
Air Products & Chemicals	1.800	USD	525.030	494.183	0,39
Albemarle Corp	2.100	USD	437.171	429.413	0,33
Automatic Data Proces.	2.400	USD	541.590	483.498	0,38
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	410	USD	479.767	440.372	0,34
Chart Industries Inc /Pfd	2.736	USD	129.785	163.357	0,13
Chevron Corporation	3.300	USD	540.107	475.944	0,37
Cintas	1.200	USD	507.733	546.742	0,42
Colgate-Palmolive Co.	7.300	USD	539.489	515.483	0,40

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegefügte Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Emerson Electric Co.	6.300	USD	566.021	521.959	0,40
Exxon Mobil Corp	4.800	USD	483.244	471.861	0,36
Genuine Parts Co	3.100	USD	506.522	480.855	0,37
Johnson & Johnson	3.500	USD	580.316	530.999	0,41
Kimberly Clark Corp	4.300	USD	551.266	544.141	0,42
Lowe S Companies Inc.	2.700	USD	506.867	558.561	0,43
Mc-Cormick&Co/N.Voting	7.400	USD	575.125	591.661	0,46
Mcdonald S Corp.	2.000	USD	498.191	547.039	0,42
Nucor Corp.	3.000	USD	376.664	450.907	0,35
Pepsico Inc	3.100	USD	525.747	526.290	0,41
Ppg Industries Inc.	3.900	USD	461.650	530.128	0,41
Procter & Gamble Co.	3.800	USD	540.477	528.517	0,41
Roper Technologies Inc	1.300	USD	526.069	572.906	0,44
S&P Global Shs	1.600	USD	503.730	587.923	0,46
Stryker Corp.	2.000	USD	457.853	559.285	0,44
T Rowe Price Group Inc.	4.800	USD	495.810	492.847	0,38
Target Corp	3.300	USD	457.856	398.964	0,31
Walmart Inc	3.800	USD	513.671	547.465	0,43
Ww Grainger Inc	800	USD	420.806	578.251	0,45
			14.870.980	15.044.130	11,66
Summe - Aktien			15.879.680	16.027.912	12,42
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	400.000	EUR	404.320	399.084	0,31
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	200.000	EUR	229.084	180.152	0,14
			633.404	579.236	0,45
Cayman Inseln					
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	169.000	USD	170.030	213.334	0,17
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	200.000	USD	165.336	160.744	0,12
			335.366	374.078	0,29
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	200.000	EUR	255.342	198.350	0,16
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	100.000	EUR	111.121	115.502	0,09
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	200.000	EUR	237.474	194.448	0,15
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	300.000	EUR	292.650	275.469	0,21
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	200.000	EUR	238.418	182.228	0,14
			1.135.005	965.997	0,75
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	200.000	EUR	225.252	233.056	0,18
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	200.000	USD	207.149	178.994	0,14
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	1.839	EUR	120.155	124.239	0,10
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	1.198	EUR	226.012	228.782	0,18
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	200.000	EUR	200.000	212.980	0,16
			978.568	978.051	0,76
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	229.000	USD	228.965	239.027	0,19
			228.965	239.027	0,19

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	200.000	EUR	250.150	172.398	0,13
			250.150	172.398	0,13
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	306.879	281.329	0,22
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	20.000.000	JPY	164.506	160.039	0,12
Park24 0% 23-24.02.28 /Cv	30.000.000	JPY	218.118	193.128	0,15
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	20.000.000	JPY	143.505	142.763	0,11
			833.008	777.259	0,60
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	100.000	EUR	110.149	101.733	0,08
			110.149	101.733	0,08
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	200.000	EUR	210.490	210.916	0,16
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	200.000	USD	204.519	203.811	0,16
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	200.000	USD	219.585	197.171	0,15
Siemens 5.625% 22-14.09.25	100.000	EUR	117.793	116.478	0,09
			752.387	728.376	0,56
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	100.000	EUR	122.630	130.029	0,10
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	200.000	EUR	200.000	200.202	0,16
			322.630	330.231	0,26
Südkorea					
L & F Co 2.50% 23-26.04.30 /Cv	200.000	USD	182.507	156.737	0,12
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	200.000	EUR	208.000	205.326	0,16
			390.507	362.063	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	200.000	USD	168.521	158.482	0,12
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	400.000	EUR	444.000	424.008	0,33
Mercadolib 2% 15.08.28 /Cv	42.000	USD	98.510	105.231	0,08
Snap Inc 0.75% 20-01.08.26	86.000	USD	122.460	72.617	0,06
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	317.000	USD	345.809	334.756	0,26
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	115.000	USD	131.175	132.951	0,10
			1.310.475	1.228.045	0,95
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			7.280.614	6.836.494	5,30
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			99.954.499	95.911.027	74,32
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	50.000	USD	42.638	39.082	0,03
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	107.000	USD	98.166	91.775	0,07
Mineral Res 8.125% 19-01.05.27 144A	28.000	USD	28.015	25.711	0,02
			168.819	156.568	0,12

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bermudas					
Valaris 8.375% 23-30.04.30	25.000	USD	22.791	23.009	0,02
			22.791	23.009	0,02
Cayman Inseln					
Transocean 8.75% 23-15.02.30	28.000	USD	26.161	26.118	0,02
			26.161	26.118	0,02
Deutschland					
Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26	300.000	EUR	301.461	299.127	0,23
			301.461	299.127	0,23
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	200.000	USD	185.565	159.205	0,12
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	200.000	USD	167.708	129.985	0,10
			353.273	289.190	0,22
Großbritannien					
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	100.000	GBP	116.959	88.787	0,07
			116.959	88.787	0,07
Kanada					
Bombardier 7.50% 23-01.02.29	28.000	USD	26.238	25.428	0,02
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	28.000	USD	24.241	22.407	0,02
			50.479	47.835	0,04
Liberia					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144A	55.000	USD	41.417	47.952	0,04
			41.417	47.952	0,04
Malta					
Vistajet 9.50% 23-01.06.28	50.000	USD	45.054	42.319	0,03
			45.054	42.319	0,03
Niederlande					
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	41.000	USD	35.531	33.901	0,03
			35.531	33.901	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	55.000	USD	49.551	49.705	0,04
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	41.000	USD	35.915	38.333	0,03
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	138.000	USD	116.275	128.641	0,10
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	28.000	USD	24.638	26.010	0,02
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	55.000	USD	49.459	49.850	0,04
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	111.000	USD	93.382	81.091	0,06
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	98.000	USD	115.944	154.484	0,12
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	138.000	USD	120.658	102.439	0,08
Cdi Esw 5.75% 22-01.04.30 144A	41.000	USD	36.904	35.233	0,03
Chemours 5.75% 20-15.11.28	138.000	USD	118.350	116.345	0,09
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	14.000	USD	12.353	11.587	0,01
Crsent Ener 7.25% 21-01.05.26 144A	28.000	USD	24.709	24.219	0,02
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	770.000	USD	711.149	753.824	0,58
Directv 5.875% 21-15.08.27	28.000	USD	25.414	23.287	0,02
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	55.000	USD	46.183	37.715	0,03

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	83.000	USD	69.995	69.470	0,06
Eqd Mdstm 4.50% 21-15.01.29	83.000	USD	67.794	68.274	0,05
Gen Digital 7.125% 22-30.09.30	41.000	USD	41.114	37.692	0,03
Iron 5.25% 20-15.07.30 144A	150.000	USD	124.699	123.843	0,10
Iron 7.0% 23-15.02.29	60.000	USD	54.685	54.907	0,04
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	41.000	USD	34.674	31.098	0,02
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	83.000	USD	73.692	66.717	0,05
Mpt 3.692% 19-05.06.28	250.000	GBP	294.715	201.689	0,16
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	138.000	USD	123.988	118.174	0,09
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	138.000	USD	122.652	117.802	0,09
Pilgrims Pr 4.25% 22-15.04.31	150.000	USD	118.870	117.704	0,09
Range Resou 8.25% 21-15.01.29	14.000	USD	14.541	13.359	0,01
Sealed Air 6.875% 15.07.33 144A	55.000	USD	52.563	52.583	0,04
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	138.000	USD	122.445	117.793	0,09
Six Flags E 7.25% 23-15.05.31	50.000	USD	44.935	44.702	0,03
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	28.000	USD	24.206	21.014	0,02
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	49.000	USD	44.374	40.298	0,03
Talos Produ 12% 21-15.01.26	55.000	USD	41.632	52.987	0,04
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	86.000	USD	71.932	68.166	0,05
Terraform 4.75% 19-15.01.30	138.000	USD	126.673	111.827	0,09
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	124.000	USD	105.072	100.132	0,08
Transdigm 4.625% 21-15.01.29	55.000	USD	46.028	44.895	0,03
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	55.000	USD	47.259	36.582	0,03
Venture Glo 8.125% 23-01.06.28 144A	50.000	USD	46.352	46.171	0,04
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	138.000	USD	126.996	127.901	0,10
Windstream 7.75% 20-15.08.28 144A	28.000	USD	21.522	21.288	0,01
			3.644.292	3.539.831	2,74
Summe - Anleihen			4.806.237	4.594.637	3,56
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	600.000	USD	515.422	521.626	0,40
			515.422	521.626	0,40
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	437.000	USD	452.444	408.970	0,32
			452.444	408.970	0,32
Cayman Inseln					
Pinduoduo 0% 20-01.12.25 /Cv	505.000	USD	447.589	448.561	0,35
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	250.000	USD	330.464	233.272	0,18
			778.053	681.833	0,53
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	2.000.000	HKD	281.206	251.383	0,20
			281.206	251.383	0,20
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	225.000	USD	232.845	237.013	0,18
			232.845	237.013	0,18

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegefügte Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	268.000	USD	258.838	237.783	0,18
			258.838	237.783	0,18
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	300.000	EUR	272.488	288.288	0,22
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	500.000	EUR	533.501	537.940	0,42
			805.989	826.228	0,64
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	30.000.000	JPY	224.575	234.734	0,18
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	20.000.000	JPY	158.127	137.909	0,11
			382.702	372.643	0,29
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	2.000.000	HKD	267.290	220.865	0,17
Lagfin 3.5% 23-08.06.28 /Cv	100.000	EUR	100.000	101.607	0,08
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	200.000	EUR	208.600	193.188	0,15
			575.890	515.660	0,40
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	300.000	EUR	367.832	314.319	0,24
			367.832	314.319	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	293.000	USD	305.351	286.931	0,22
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	368.000	USD	341.574	340.220	0,26
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	204.000	USD	254.490	232.427	0,18
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	222.000	USD	195.992	195.604	0,15
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	301.000	USD	296.771	230.846	0,18
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	340.000	USD	277.370	319.637	0,25
Halozy 0.25% 22-01.03.27 /Cv	198.000	USD	180.503	151.144	0,12
Halozyme Th 1.0% 15.08.28 /Cv	109.000	USD	117.663	91.767	0,07
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	101.000	USD	138.693	177.174	0,14
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	178.000	USD	188.975	224.652	0,18
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	400.000	EUR	441.375	460.408	0,36
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	208.000	USD	196.705	211.578	0,16
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	92.000	USD	140.141	167.803	0,13
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	249.000	USD	233.735	214.370	0,16
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	159.000	USD	167.553	132.212	0,10
Omt Tech 2.50% 22-15.07.27 /Cv	102.000	USD	125.992	101.690	0,08
On Semi 0.50% 01.03.29 /Cv 144A	161.000	USD	158.400	167.376	0,13
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	200.000	USD	224.500	169.461	0,13
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Con	174.000	USD	393.010	410.556	0,32
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27 /Cv	196.000	USD	196.049	194.662	0,15
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	290.000	USD	271.448	266.433	0,21
Square Inc 0.125% 01.03.25 Cv	149.000	USD	167.901	129.133	0,10
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	106.000	USD	118.783	113.593	0,09
			5.132.974	4.989.677	3,87
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			9.784.195	9.357.135	7,25
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			14.590.432	13.951.772	10,81

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	41.000	USD	37.145	36.043	0,03
			37.145	36.043	0,03
Summe - Anleihen			37.145	36.043	0,03
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cime Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	2.000.000	HKD	232.952	223.747	0,17
			232.952	223.747	0,17
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	200.000	EUR	223.205	210.810	0,16
			223.205	210.810	0,16
Panama					
Carnival 5.75% 22-01.10.24 /Cv	222.000	USD	272.633	405.004	0,32
			272.633	405.004	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	140.000	USD	139.783	122.703	0,09
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	167.000	USD	171.792	154.430	0,12
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	289.000	USD	285.043	283.591	0,22
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	204.000	USD	187.836	192.474	0,15
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	194.000	USD	190.079	202.491	0,16
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	181.000	USD	219.170	249.136	0,19
Box 0% 21-15.01.26 Conv	190.000	USD	223.553	216.975	0,17
Cloudflare 0% 22-15.08.26 Cv	241.000	USD	207.100	187.689	0,15
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	281.000	USD	266.176	199.178	0,15
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	279.000	USD	262.653	243.814	0,19
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	300.000	EUR	315.000	317.301	0,24
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	92.000	USD	88.249	109.690	0,08
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	219.000	USD	217.196	216.683	0,17
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	104.000	USD	95.813	98.713	0,08
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	120.000	USD	127.434	123.037	0,10
On 0% 21-01.05.27 Conv	84.000	USD	69.559	141.630	0,11
Pagerduty 1.25% 01.07.25 /Cv	163.000	USD	163.867	142.536	0,11
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	233.000	USD	228.793	232.913	0,18
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	332.000	USD	378.798	363.064	0,28
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	216.000	USD	195.814	205.277	0,16
Wayfair 3.25% 15.09.27/Cv 144A	157.000	USD	175.263	178.764	0,14
			4.208.971	4.182.089	3,24
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			4.937.761	5.021.650	3,89
Summe - Sonstige Wertpapiere			4.974.906	5.057.693	3,92

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 22-19.07.23 Tb	5.100.000	EUR	5.040.802	5.093.319	3,95
Deutschland 0% 22-23.08.23 Tb	1.200.000	EUR	1.187.620	1.194.684	0,92
			6.228.422	6.288.003	4,87
Luxemburg					
Esm 0% 23-21.09.23 Tb	2.500.000	EUR	2.462.800	2.481.200	1,92
			2.462.800	2.481.200	1,92
Summe - Treasury Bills			8.691.222	8.769.203	6,79
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			8.691.222	8.769.203	6,79
SUMME WERTPAPIERBESTAND			128.211.059	123.689.695	95,84

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	58,36	Staaten, Provinzen und Gemeinden	59,05
Deutschland	25,51	Holding- und Finanzgesellschaften	4,34
Luxemburg	2,40	Internet Software	3,56
Frankreich	1,37	Pharmazie und Kosmetik	2,64
Cayman Inseln	1,01	Banken, Kreditinstitute	2,37
Japan	0,89	Supranational	1,92
Italien	0,85	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,69
Niederlande	0,76	Einzelhandel	1,57
Spanien	0,56	Treibstoff	1,55
Belgien	0,45	Chemie	1,51
Irland	0,41	Konsumgüter	1,47
Panama	0,40	Nachrichtenübermittlung	1,44
Arabische Emirate	0,40	Mechaniker, Maschinerie	1,16
Israel	0,37	Elektronischer Halbleiter	1,14
Schweiz	0,35	Biotechnologie	1,00
Bermudas	0,34	Freizeit	0,89
Großbritannien	0,32	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,87
Südkorea	0,28	Automobilindustrie	0,85
China	0,20	Grafik und Veröffentlichung	0,85
Hongkong	0,18	Bergbauindustrie	0,78
Australien	0,12	Verkehr und Transport	0,76
Jersey	0,12	Dienstleistungen	0,72
Rumänien	0,07	Textile	0,58
Liberia	0,04	Energie und Wasserversorgung	0,43
Kanada	0,04	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,42
Malta	0,03	Versicherungen	0,39
Kolumbien	0,01	Aufbau, Baumaterial	0,38
	95,84	Luftfahrttechnologie	0,24
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,23
		Immobilienfirmen	0,20
		Büroeinrichtung, Computer	0,18
		Nichteisenmetalle	0,16
		Umwelt & Recycling	0,15
		Verpackungs-und Container-Industrie	0,12
		Anlagefonds	0,12
		Agriculture and fishing	0,11
			95,84

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.02.30	400.000	EUR	334.217	333.462	1,32
Bundesobl-1 0.0% 21-15.02.31	400.000	EUR	326.672	326.544	1,29
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	400.000	EUR	316.291	319.621	1,27
Deutschland 2.30% 23-15.02.33	300.000	EUR	292.463	290.544	1,15
Germany 0.25% 17-15.02.27	300.000	EUR	270.949	268.289	1,06
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	400.000	EUR	347.081	345.589	1,37
Germany 0.5% 15-15.02.25	400.000	EUR	432.034	373.969	1,48
Germany 0.5% 16-15.02.26	400.000	EUR	432.422	366.644	1,45
Germany 0.5% 18-15.02.28	300.000	EUR	269.124	266.890	1,06
Germany 1.75% 14-15.02.24	800.000	EUR	882.025	773.213	3,06
			3.903.278	3.664.765	14,51
Vereinigte Staaten von Amerika					
Us Treas 2.625% 19-15.02.29 /Tbo	700.000	USD	618.234	579.359	2,29
Usa 0.125% 20-15.07.23 /Tbo	700.000	USD	632.932	625.215	2,48
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	800.000	USD	626.016	587.505	2,33
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	800.000	USD	800.606	612.052	2,42
Usa 1.50% 20-31.01.27 Tbo	700.000	USD	588.437	566.761	2,24
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	700.000	USD	600.179	577.500	2,29
Usa 1.625% 16-31.10.23 /Tbo	2.200.000	USD	2.144.103	1.945.164	7,70
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	700.000	USD	544.596	535.301	2,12
Usa 2.75% 18-15.02.28 /Tbo	700.000	USD	612.610	587.823	2,33
Usa 3.50% 23-15.02.33 /Tbo	600.000	USD	528.559	521.693	2,07
			7.696.272	7.138.373	28,27
Summe - Anleihen			11.599.550	10.803.138	42,78
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			11.599.550	10.803.138	42,78
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 22-19.07.23 Tb	600.000	EUR	587.478	584.870	2,32
Deutschland 0% 22-20.09.23 Tb	3.100.000	EUR	3.019.292	3.004.100	11,89
Deutschland 0% 22-23.08.23 Tb	2.700.000	EUR	2.635.770	2.623.695	10,39
			6.242.540	6.212.665	24,60
Luxemburg					
Esm 0% 23-20.07.23 Tb	1.700.000	EUR	1.658.619	1.656.984	6,56
			1.658.619	1.656.984	6,56
Summe - Treasury Bills			7.901.159	7.869.649	31,16
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			7.901.159	7.869.649	31,16
Anlagefonds					
Irland					
Ishs Msci Qlty -Usd/Dis	44.500	USD	1.668.251	1.676.877	6,64
			1.668.251	1.676.877	6,64

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Fisch Bd Gige Mdc	15.500	USD	1.427.836	1.399.188	5,54
Fisch Bd Gl Hy -Me- Cap	1.600	EUR	179.404	202.240	0,80
FISCH C Gl Dyn Mdc	31.500	USD	2.840.963	2.518.859	9,97
			4.448.203	4.120.287	16,31
Summe - Anlagefonds			6.116.454	5.797.164	22,95
Summe - Anlagefonds			6.116.454	5.797.164	22,95
SUMME WERTPAPIERBESTAND			25.617.163	24.469.951	96,89

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Deutschland	39,11	Staaten, Provinzen und Gemeinden	67,38
Vereinigte Staaten von Amerika	28,27	Anlagefonds	22,95
Luxemburg	22,87	Supranational	6,56
Irland	6,64		
	96,89		96,89

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines

FISCH Umbrella Fund (hiernach "Fonds" genannt) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*, SICAV) in der Form einer Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht. Der Fonds unterliegt Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“). Soweit das Gesetz von 2010 keine speziellen Regelungen trifft, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften. Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit gegründet worden, er übt seine Tätigkeit als eine sogenannte fremdverwaltete Investmentgesellschaft aus. Sein Sitz befindet sich in 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher. Der Fonds ist unter der Nummer B-220850 in das Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) eingetragen. Die Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt und sie wird im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) veröffentlicht.

Ursprünglich, wurde der Fonds unter dem Namen EXPERTA FUND gemäß dem ersten Teil des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen als Sondervermögen (*fonds commun de placement*) durch die EXPERTA MANAGEMENT AG, die mit Wirkung zum 31. Dezember 2006 in FISCH FUND SERVICES AG umbenannt wurde gegründet. Der Fonds wurde zum 1. Januar 2018 in eine Investmentgesellschaft umgewandelt. Der Verwaltungsrat des FISCH Umbrella Fund hat beschlossen, die Rolle der Verwaltungsgesellschaft des Fonds von FISCH FUND SERVICES AG auf Universal-Investment-Luxembourg S.A. zu übertragen. Universal-Investment-Luxembourg S.A. mit Sitz in 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher hat ab dem 1. Januar 2022 die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft des Fonds gemäß den einschlägigen luxemburgischen Rechtsvorschriften übernommen. Sein Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Vor dem Erwerb von Aktien werden dem Anleger kostenlos die Basisinformationsblätter ("PRIIP KIDs") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Aktien im Fonds werden auf den Namen ausgestellt. Auf den Namen lautende Aktien werden grundsätzlich in zertifikatloser Form, belegt durch eine bei Ausgabe oder Umtausch von Aktien ausgestellte Bestätigung, über die Verwahrstelle nach Zahlung des Ausgabepreises an die Verwahrstelle ausgegeben. Auf ausdrückliche Anfrage des Aktionärs können Namenszertifikate ausgestellt werden. In diesem Falle werden die Aktien bis auf Tausendstel Aktien zugeteilt und in ein auf den Namen des Aktionärs lautendes Investmentdepot bei der Register- und Transferstelle eingetragen. Der Verwaltungsrat des Fonds kann zusätzlich oder alternativ auch die Verbriefung in Globalzertifikaten vorsehen. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme auf den Hauptversammlungen des Fonds. Bruchteile von Aktien gewähren keine Stimmrechte, berechtigen aber zur Teilnahme im Fall der Liquidation des betreffenden Teilfonds bzw. im Fall der Liquidation des Fonds zur Teilnahme am Liquidationserlös. Der Fonds hat die Aktien nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt notieren lassen. Die Rechte und Pflichten der Aktionäre, der Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwahrstelle werden im Verkaufsprospekt geregelt. Durch den Erwerb einer Aktie erkennt der Aktionär den Verkaufsprospekt sowie dessen rechtsgültige, zukünftige Änderungen an.

Die Fisch Asset Management AG fungiert als Anlageverwalter des FISCH Umbrella Fund bestehend aus folgenden Teilfonds:

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CHF FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND (die Fondswährung wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2023 von EUR auf USD geändert)
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND (der Name wurde mit Wirkung zum 19. Juni 2023 von FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND zu FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND geändert)
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND (der Name wurde mit Wirkung zum 19. Juni 2023 von FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND zu FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND geändert).

Dokumentation, Preisveröffentlichung

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei jeder Zahlstelle oder jedem Vertreter in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, kostenlos zur Verfügung gestellt: Deutschland, Frankreich, Liechtenstein, Österreich, Schweiz. Außerdem stehen den Anlegern sämtliche jeweils gültige Fondsunterlagen auf www.fundinfo.com und www.fischumbrellafund.com zur Verfügung.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert pro Aktie sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Aktien sind jeweils an jedem Bewertungstag am Sitz der Investmentgesellschaft sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle verfügbar. Zusätzlich werden sie auf www.fundinfo.com publiziert.

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 30. Juni 2023 endende Berichtsperiode ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

Aktienklassen

Per 30. Juni 2023 standen den Aktionären folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Aktienklassen zur Verfügung:

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
GE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
HC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
RC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
FC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
VC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
VD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (Geschlossen für Zeichnungen seit 1. Februar 2020)

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- LE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (Geschlossen für Zeichnungen seit 1. Februar 2020)
MD für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
RE für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

- AC** für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2 für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
FC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
FE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
GE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
MC für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
ME für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
RC für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
RE für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
VE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

- AC** für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2 für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
LC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (Geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)
LD2 für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, USD (Geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)
LE2 für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (Geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

- AC** für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2 für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2 für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BZC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF mit Durationsteuerung (Geschlossen für Zeichnungen seit 31. Juli 2018)
FE2 für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
MC für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
RE für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

- BC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2 für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (Geschlossen seit 10. März 2022)
VC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
VE für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
LD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
LE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

AC2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
AD2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
HC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
HE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
MD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
RC2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
RD2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, USD

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
FE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
GC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
GE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
LE2	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
MD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

AC2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- MC** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
- ME** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

- AC2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
- AE2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
- BC2** für institutionelle Anleger und Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF
- BE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- MC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- ME** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR

Das Währungsrisiko kann in allen Teilfonds durch Techniken und Instrumente abgesichert werden, wie sie im Prospekt vorgesehen sind.

Darüber hinaus ist die Investmentgesellschaft ermächtigt, jederzeit neue Aktien in von ihr zu bestimmenden Aktienkategorien, Währungen und mit von ihr zu bestimmenden Besonderheiten auszugeben. Die Entscheidung über die Auflegung einer neuen Aktienklasse erfolgt durch Beschluss des Verwaltungsrats des Fonds.

Anlageziele

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND** ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren, verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten des Investors. Dieser Teilfonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH BOND GLOBAL CHF FUND** ist die Wertsteigerung der Anlagen in Obligationen, verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten des Investors. Dieser Teilfonds investiert vorwiegend in Obligationen von privaten und staatlichen Emittenten.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND** ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren, verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten des Investors. Dieser Teilfonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND** ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren, verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten des Investors. Wie unter dem Titel Anlageobjekte im Verkaufsprospekt beschrieben investiert der Teilfonds hauptsächlich in Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND** ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren, verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten des Investors und der Verpflichtung zur Einhaltung der Prinzipien der Nachhaltigkeit. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND** ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren, verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten des Investors. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien mit einem Investment Grade Rating.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds kann zu diesem Zweck insbesondere in Wertpapiere von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Markets investieren, sofern sie ein Investment Grade Rating besitzen.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Das Anlageziel aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds investiert zu diesem Zweck insbesondere in Wertpapiere von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Markets und auch in Wertpapiere mit High Yield Charakter.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds investiert zu diesem Zweck insbesondere in Wertpapiere von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Markets und auch in Wertpapiere mit High Yield Charakter.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds investiert zu diesem Zweck insbesondere auch in Wertpapiere mit High Yield Charakter.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds kann zu diesem Zweck weltweit in Unternehmensanleihen unterschiedlicher Qualität investieren.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds kann zu diesem Zweck weltweit in Unternehmensanleihen unterschiedlicher Qualität investieren.

Der aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND** strebt eine positive Rendite über drei Kalenderjahre an. Zu diesem Zweck wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert.

Der aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND** strebt eine positive Rendite über drei Kalenderjahre an. Zu diesem Zweck wird größtenteils, direkt und indirekt, in flüssige Mittel, Geldmarktinstrumente, festverzinsliche Anlagen und Wandelanleihen investiert.

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

Der Halbjahresbericht des Fonds wurde gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Bewertung des Nettovermögens

Die Berechnung des Nettovermögens einer Aktienklasse erfolgt durch Teilung des Nettovermögens der jeweiligen Aktienklasse durch die Zahl der am entsprechenden Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Klasse. Das gesamte Nettovermögen der betreffenden Aktienklasse repräsentiert dabei den Marktwert der in ihm enthaltenen Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten.

Bewertung des Wertpapier- und Geldmarktbestandes

Das Vermögen eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Aktienklasse wird folgendermaßen bewertet:

- 1) Wertpapiere, die an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wertpapiere, für welche dieser Kurs nicht marktgerecht ist, werden zum Mittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufskurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen notiert, so ist der letztverfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- 2) Wertpapiere, die aktiv an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- 3) Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- 4) Bei Geldmarktpapieren wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Zuschreibung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse werden die Bewertungsgrundlagen an die neuen Markttrenditen angepasst.

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

5) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

6) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des entsprechenden Teilfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, wird zum Mittelkurs zwischen Kaufs- und Verkaufskurs dieser Währung umgerechnet.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Bewertung von Devisentermingeschäften

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht (siehe Erläuterung 6).

Bewertung von Optionen

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Teilfondswährungen

Die Währung der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND, FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND und FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND* lautet auf EUR die Währung der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND, FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND, FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND, FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND und FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND, FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND* lautet auf USD und die Währung der Teilfonds FISCH BOND GLOBAL CHF FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND und FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND* lautet auf CHF.

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2023:

1 CHF = 1,679195 AUD	1 CHF = 12,073276 SEK
1 CHF = 1,479071 CAD	1 CHF = 1,512715 SGD
1 CHF = 1,024524 EUR	1 CHF = 1,117756 USD
1 CHF = 0,879188 GBP	
1 CHF = 8,759431 HKD	
1 CHF = 161,554850 JPY	

Zusammenfassung Halbjahresabschlüssen

Der zusammengefasste Halbjahresabschlüssen ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2023 entsprechen denen in dem Halbjahresabschlüssen für jeden Teilfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag.

Der zusammengefasste Halbjahresabschlüssen beinhaltet Investitionen von Teilfonds in andere Teilfonds der SICAV. Zum 30. Juni 2023 beliefen sich diese Investitionen auf CHF 4.120.287. Die zusammengefasste Halbjahresabschlüsse ohne diese Teilfonds belaufen sich auf CHF 2.843.735.143.

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Dienstleistungsgebühr

Die Gebühr der Verwahrstelle, Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle („Dienstleistungsgebühr“) kann reichen von 0,045% p.a. des Nettoinventarwertes (Summe des Minimalprozentsatzes für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene) bis zu maximal 0,5% p.a. des Nettoinventarwertes (Summe des Maximalprozentsatzes für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene), vorbehaltlich einer Minimalgebühr von EUR 39.200 p.a. (Summe der Minimalbeträge für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene).

Diese Gebühren sind monatlich zahlbar und beinhalten keine Transaktionsgebühren und Gebühren von Unterverwahrstellen oder ähnlichen Dienstleistern.

Barauslagen (einschließlich und ohne Begrenzung, Kosten für elektronische Datenübermittlung und Porto), die nicht in diesen Gebühren enthalten sind, werden der Verwahrstelle, Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle aus dem Fondsvermögen zurückerstattet.

Der aus dem Fondsvermögen an die Verwahrstelle, Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle geleistete Betrag wird im Halbjahresbericht erwähnt.

Gebühr der Verwaltungsgesellschaft

Für die von ihr geleisteten Dienste als Verwaltungsgesellschaft entnimmt die Verwaltungsgesellschaft dem Vermögen des Teilfonds eine Vergütung in Höhe von maximal 0,05% p.a. des Nettovermögens des Teilfonds (die „Gebühr der Verwaltungsgesellschaft“).

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet; ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds entsprechend ihres Nettovermögens anteilig belastet.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

Erläuterung 3 – Ausgabe- und Rücknahmepreis

Das Nettovermögen sowie der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis je Aktie wird an jedem Tag berechnet, soweit es sich jeweils um einen Bankarbeitstag in Luxemburg handelt.

Der Ausgabepreis ist das bei Zahlung gültige Nettovermögen je Aktie gemäß der Regelungen des Prospekts sowie eine Ausgabekommission von max. 3% zugunsten der mit dem Vertrieb der Aktien befassten Institute.

Ferner erhöht sich der Ausgabepreis in bestimmten Ländern um dort anfallende Ausgabesteuer, Stempelgebühren und andere Belastungen. Die Zahlung des Ausgabepreises hat innerhalb der 2 auf den anzuwendenden Bewertungstag folgenden Bankarbeitstage zu erfolgen.

Die Mindestzeichnung und Ausgabekommission sind auch im Falle der Einlieferung von Wertschriften oder anderen Vermögenswerten anwendbar.

Der Rücknahmepreis für alle Aktienklassen entspricht dem Nettovermögen pro Aktie gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Erläuterung 4 – Besteuerung des Fonds

Das Nettovermögen wird mit einer Steuer von jährlich 0,05% auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen der einzelnen Teilfonds besteuert, die vierteljährlich abzuführen ist, wobei jedoch derjenige Teil des Vermögens, welcher in einen anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt worden ist, von dieser Besteuerung ausgenommen ist. Insofern ein Teilfonds oder eine Aktienklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Aktienklasse mit einer reduzierten „Taxe d’abonnement“ (Abonnementsteuer) von jährlich 0,01% besteuert. Für die Ausgabe von Aktien wird in Luxemburg keine Stempel- oder sonstige Steuer erhoben, außer einer einmalig bei der Gründung des Fonds zu zahlenden Steuer in Höhe von EUR 75. Auf realisierte oder unrealisierte Wertsteigerungen der Vermögen des Fonds ist keine Steuer in Luxemburg zu zahlen.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter

Der Anlageverwalter erhält ein Entgelt (die „Verwaltungsgebühr“) zahlbar vierteljährlich berechnet auf der Basis eines Prozentsatzes per annum des mittleren Gesamt-Nettovermögens des Teilfonds während des betreffenden Quartals.

In der Verwaltungsgebühr inbegriffen sind Bestandskommissionen, die Dritten für die Vermittlung und Betreuung von Anlegern ausgerichtet werden können.

Anlageverwaltergebühr (maximal)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	LU0476938021	1,50%
	AD	LU0402208283	1,50%
	AE	LU0162829799	1,50%
	AE2	LU0162829872	1,50%
	BC	LU0605323467	0,65%
	BD	LU0402208523	0,65%
	BE	LU0162831936	0,65%
	BE2	LU0909491952	0,65%
	GE2	LU2038979105	0,40%
	HC	LU2168293871	0,38%
	MC	LU0542657944	-
	RC	LU1909146232	1,00%
	RE	LU1746216917	1,00%
VE	LU2299121603	0,50%	
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	LU0102603379	1,25%
	BC	LU0102602561	0,50%
	MC	LU1611490399	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	LU0162832405	1,50%
	AE	LU0476938294	1,50%
	BC	LU0162832744	0,65%
	BE	LU0542658082	0,65%
	BE2	LU0605324192	0,65%
	FC	LU2051220791	0,45%
	MC	LU0428953698	-
	VC	LU2320030732	0,50%
	VD	LU2320030815	0,50%
VE	LU2320030906	0,50%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	LU2049585727	1,50%
	AE	LU2049586535	1,50%
	BC	LU1816295502	0,75%
	BD	LU1816295684	0,75%
	BE	LU1816295411	0,75%
	LC	LU1823589830	0,35%
	LE	LU1823589756	0,35%
	MD	LU2427025817	-
RE	LU2117756457	1,00%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	LU0428953342	1,50%
	AD	LU0445341935	1,50%
	AE	LU0428953425	1,50%
	BC	LU1130246314	0,80%
	BD	LU1130246405	0,80%
	BE	LU1130246231	0,80%
	BE2	LU1253562653	0,80%
	FC	LU2166502984	0,50%
	FE	LU1915149980	0,50%

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
	MC	LU1099412550	-
	ME	LU1461846005	-
	RC	LU2289107679	1,05%
	RE	LU1915149808	1,05%
	VE	LU2299121785	0,70%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	AC	LU2272747358	1,50%
	BC	LU2272747606	0,65%
	BD	LU2272747788	0,65%
	BE	LU2272747861	0,65%
	BE2	LU2272747945	0,65%
	LC	LU2272748083	0,35%
	LD2	LU2299121512	0,35%
	LE2	LU2272748166	0,35%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	LU0504482406	1,20%
	AD	LU0508301107	1,20%
	AE	LU0504482315	1,20%
	BC	LU0504482661	0,60%
	BD	LU0542658678	0,60%
	BE	LU0504482588	0,60%
	BE2	LU0562928027	0,60%
	BZC	LU0996294285	0,60%
	FE2	LU2166503107	0,50%
	MC	LU1662787081	-
	RE	LU1746216750	0,80%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	LU1416321914	0,75%
	BD	LU1416322136	0,75%
	BE	LU1416321831	0,75%
	VC	LU2403127868	0,65%
	VE	LU2403127942	0,65%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	AC	LU2466373771	1,50%
	BC	LU2466185423	0,75%
	BD	LU2466185340	0,75%
	BE	LU2466185696	0,75%
	LC	LU2466185852	0,45%
	LD	LU2466185779	0,45%
	LE	LU2466185936	0,45%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	AC2	LU1039931727	1,20%
	AD2	LU1966010313	1,20%
	AE	LU1569827170	1,20%
	AE2	LU1039931131	1,20%
	BC	LU1353175273	0,60%
	BD	LU1253563115	0,60%
	BE	LU1083847274	0,60%
	BE2	LU1816295767	0,60%
	HC	LU2079712274	0,40%
	HE	LU2079712944	0,40%
	MC	LU1039932618	-
	MD	LU2551490167	-
	ME	LU1083847357	-
	RC2	LU1880995995	0,90%

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	LU1461846260	0,90%
	AD	LU1461846344	0,90%
	AE	LU1461846427	0,90%
	AE2	LU1461846690	0,90%
	BC	LU1075315488	0,45%
	BD	LU1882613703	0,45%
	BE	LU1075314754	0,45%
	FE2	LU2262307007	0,35%
	GC	LU1975522472	0,35%
	GE	LU1975521581	0,35%
	ME	LU2555778161	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	BC	LU2329724244	0,35%
	BD	LU2329724327	0,35%
	BE2	LU2329724160	0,35%
	LC	LU2329724673	0,20%
	LE2	LU2329724590	0,20%
	MD	LU2572017163	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	AC2	LU0997996508	1,20%
	AE2	LU0997985303	1,20%
	BC	LU0997999601	0,60%
	BE	LU1253562810	0,60%
	MC	LU0998002165	-
	ME	LU1542194128	-
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	AC2	LU1316411096	0,80%
	AE2	LU1316412144	0,80%
	BC2	LU1316411252	0,40%
	BE	LU1316412573	0,40%
	MC	LU1316411682	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	9.056	EUR	9.277	04/07/2023	3
CHF	80.707.372	EUR	82.644.818	14/07/2023	106.228
EUR	151.102	CHF	147.442	14/07/2023	(73)
USD	5.211.652	EUR	4.816.843	14/07/2023	(43.341)
EUR	30.832	CHF	30.000	13/09/2023	(34)
EUR	186.840	GBP	161.000	13/09/2023	(97)
EUR	4.344.334	HKD	36.875.000	13/09/2023	40.322
EUR	14.749.318	JPY	2.206.400.000	13/09/2023	638.219
EUR	73.118.032	USD	79.458.000	13/09/2023	568.210
USD	800.000	EUR	728.354	13/09/2023	2.114
					<u>1.311.551</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn CHF
CHF	20.313.502	EUR	20.859.330	13/09/2023	39.432
CHF	410.571	HKD	3.580.000	13/09/2023	4.458
CHF	1.103.726	JPY	169.000.000	13/09/2023	53.378
CHF	10.871.430	USD	12.124.000	13/09/2023	112.592
EUR	1.500.000	CHF	1.456.645	13/09/2023	1.281
					<u>211.141</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	356.319	EUR	363.580	14/07/2023	1.720
CHF	14.027	USD	15.682	14/07/2023	18
EUR	23.352.563	CHF	22.806.995	14/07/2023	(31.162)
USD	1.259.809	CHF	1.137.069	14/07/2023	(11.672)
CHF	81.262.243	EUR	83.464.000	13/09/2023	139.958
CHF	19.234	GBP	17.000	13/09/2023	50
CHF	10.267.916	HKD	89.380.000	13/09/2023	128.814
CHF	10.245.732	JPY	1.584.300.000	13/09/2023	399.577
CHF	2.328.474	SGD	3.476.000	13/09/2023	42.679
CHF	176.758.580	USD	196.867.000	13/09/2023	2.060.674
EUR	10.003.055	CHF	9.732.908	13/09/2023	(10.434)
JPY	230.240.895	CHF	1.500.000	13/09/2023	(69.315)
SGD	2.140.000	CHF	1.420.457	13/09/2023	(13.071)
USD	36.843.706	CHF	33.077.772	13/09/2023	(379.924)
					<u>2.257.912</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	65.380.196	USD	72.445.903	14/07/2023	742.911
EUR	15.861.058	USD	17.166.978	14/07/2023	149.935
USD	1.043.139	CHF	933.360	14/07/2023	(1.693)
USD	244.233	EUR	222.998	14/07/2023	766
CHF	1.759.807	USD	1.965.000	13/09/2023	17.939
EUR	1.411.350	USD	1.539.019	13/09/2023	6.673
GBP	90.000	USD	113.228	13/09/2023	1.218
HKD	5.400.000	USD	691.927	13/09/2023	(1.635)
USD	2.052.409	CHF	1.838.000	13/09/2023	(18.487)
USD	37.141.756	EUR	34.222.000	13/09/2023	(336.442)
USD	4.216.024	HKD	32.950.000	13/09/2023	3.952
USD	5.651.759	JPY	777.520.000	13/09/2023	205.311
					<u>770.448</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	125.469	EUR	128.357	03/07/2023	208
USD	135.683	EUR	124.504	03/07/2023	(155)
CHF	229.870	EUR	235.489	04/07/2023	67
CHF	321.933.118	EUR	329.668.301	14/07/2023	416.807
EUR	6.503.438	CHF	6.375.535	14/07/2023	(33.513)
EUR	557.082	USD	609.664	14/07/2023	(1.328)
USD	4.531.073	EUR	4.187.457	14/07/2023	(37.318)
AUD	2.650.000	EUR	1.663.785	13/09/2023	(49.677)
CHF	5.800.000	EUR	5.979.913	13/09/2023	(12.531)
EUR	1.657.375	AUD	2.650.000	13/09/2023	43.341
EUR	13.376.111	CHF	13.000.000	13/09/2023	940
EUR	5.102.059	GBP	4.400.000	13/09/2023	(6.783)
EUR	7.807.244	HKD	66.200.000	13/09/2023	80.466
EUR	31.663.603	JPY	4.737.300.000	13/09/2023	1.366.089
EUR	296.459.057	USD	321.800.000	13/09/2023	2.638.044
GBP	1.700.000	EUR	1.982.881	13/09/2023	(9.019)
USD	2.300.000	EUR	2.096.178	13/09/2023	3.920
					<u>4.399.558</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	47.948.022	USD	53.128.801	14/07/2023	545.847
EUR	49.743.867	USD	53.831.058	14/07/2023	478.699
USD	620.083	CHF	554.827	14/07/2023	(1.007)

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND: (Fortsetzung)

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	607.512	EUR	554.451	14/07/2023	2.167
GBP	150.000	USD	189.095	13/09/2023	1.648
USD	418.745	CHF	375.000	13/09/2023	(3.772)
USD	53.443.950	EUR	49.191.724	13/09/2023	(428.543)
USD	3.416.564	HKD	26.700.000	13/09/2023	3.444
USD	6.936.435	JPY	953.300.000	13/09/2023	258.584
					<u>857.067</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	374.798	USD	417.975	03/07/2023	1.080
EUR	2.347	USD	2.560	03/07/2023	1
EUR	29.257	USD	31.872	05/07/2023	55
USD	75	EUR	68	05/07/2023	0
CHF	147.452.415	USD	163.365.343	14/07/2023	1.697.904
EUR	188.235.482	USD	203.675.441	14/07/2023	1.837.799
USD	138.285	CHF	123.631	14/07/2023	(111)
USD	557.903	EUR	511.201	14/07/2023	(219)
EUR	1.800.000	USD	1.934.263	06/09/2023	36.368
USD	23.636.158	EUR	22.000.000	06/09/2023	(447.775)
					<u>3.125.102</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn USD
CHF	18.936.743	USD	20.981.313	14/07/2023	217.121
EUR	31.842.592	USD	34.455.861	14/07/2023	309.499
USD	1.531.889	EUR	1.400.000	15/08/2023	836
					<u>527.456</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn USD
CHF	13.850.904	USD	15.347.506	14/07/2023	157.667
EUR	629.576	USD	681.309	14/07/2023	6.054
					<u>163.721</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND:*

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	36.230	EUR	37.064	03/07/2023	66
USD	4.000	CHF	4	03/07/2023	0
CHF	43.217	USD	48.207	05/07/2023	123
EUR	20.471	USD	22.3	05/07/2023	38
CHF	140.074.891	USD	156.351.557	14/07/2023	453.039
EUR	250.185.833	USD	272.601.883	14/07/2023	548.007
USD	44.735	CHF	40.093	14/07/2023	(146)
USD	22.042	EUR	20.235	14/07/2023	(51)
USD	155.242.579	EUR	142.000.000	27/09/2023	(383.41)
USD	5.300.535	GBP	4.200.000	27/09/2023	(40.04)
					<u>577.618</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	39.545	EUR	40.455	03/07/2023	65
CHF	33.224	EUR	34.036	04/07/2023	10
EUR	101	CHF	99	04/07/2023	0
EUR	345.958	CAD	500.000	13/07/2023	(222)
EUR	1.228.613	CHF	1.200.000	13/07/2023	(1.698)
EUR	6.042.008	GBP	5.315.000	13/07/2023	(148.123)
EUR	228.779.111	USD	253.829.754	13/07/2023	(3.726.326)
GBP	3.800.000	EUR	4.358.993	13/07/2023	66.627
USD	8.900.000	EUR	8.215.769	13/07/2023	(63.548)
CHF	163.202.722	EUR	167.118.646	14/07/2023	216.695
EUR	41.021	CHF	40.028	14/07/2023	(20)
USD	911.880	EUR	842.824	14/07/2023	(7.606)
					<u>(3.664.146)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	4.400.000	USD	4.754.594	13/07/2023	49.005
GBP	2.050.000	USD	2.554.493	13/07/2023	52.012
USD	189.201	CAD	253.950	13/07/2023	(2.751)
USD	569.247	CHF	500.000	13/07/2023	9.582
USD	36.296.992	EUR	32.800.000	13/07/2023	488.021
USD	4.906.354	GBP	3.900.000	13/07/2023	(52.358)
CHF	12.976.883	USD	14.377.336	14/07/2023	149.428
EUR	60.642.337	USD	65.616.507	14/07/2023	592.069
					<u>1.285.008</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	618.035	EUR	633.139	04/07/2023	182
EUR	620	CHF	605	04/07/2023	0
CHF	61.554.173	EUR	63.031.441	14/07/2023	81.408
EUR	774.229	CHF	755.977	14/07/2023	(890)
EUR	443.871	CHF	430.000	20/09/2023	1.281
EUR	291.446	GBP	250.000	20/09/2023	1.286
EUR	940.484	HKD	8.000.000	20/09/2023	6.909
EUR	71.676.604	USD	78.070.000	20/09/2023	419.166
JPY	485.900.000	EUR	3.243.149	20/09/2023	(134.337)
					<u>375.005</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	1.353.139	CHF	1.321.550	14/07/2023	(1.829)
CHF	14.968.833	EUR	15.450.000	20/09/2023	(42.014)
CHF	11.214.212	USD	12.604.900	20/09/2023	36.446
EUR	500.000	CHF	487.181	20/09/2023	(1.398)
EUR	964.449	USD	1.050.000	20/09/2023	5.931
JPY	81.000.000	CHF	523.787	20/09/2023	(20.282)
					<u>(23.146)</u>

Erläuterung 7 – Termingeschäfte

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	123	USD	12.167.160	(176.594)
2Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	292	USD	59.378.656	(176.459)
30Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	(14)	USD	(1.261.120)	16.625
5Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	(170)	USD	(16.750.100)	247.617
EURO BOBL	11/09/2023	(76)	EUR	(7.461.300)	90.379
EURO BUND	11/09/2023	(31)	EUR	(2.931.360)	15.590
EURO SCHATZ	11/09/2023	(116)	EUR	(11.513.580)	84.160
TREASURY BONDS USA	29/09/2023	132	USD	14.171.520	67.281
					<u>168.599</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter (Verlust) USD
10Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	43	USD	4.227.975	(54.399)
2Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	70	USD	13.914.740	(145.328)
					<u>(199.727)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter (Verlust) USD
2Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	18	USD	3.660.328	(37.406)
					<u>(37.406)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10 YEARS CANADIAN BONDS	29/09/2023	54	CAD	4.663.980	6.484
10Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	(234)	USD	(23.147.280)	254.741
2Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	197	USD	40.643.697	(233.731)
30Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	25	USD	2.252.000	10.970
5Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	(334)	USD	(32.909.020)	237.740
EURO BOBL	11/09/2023	(143)	EUR	(14.039.025)	76.310
EURO BUND	11/09/2023	5	EUR	472.800	3.050
EURO SCHATZ	11/09/2023	(29)	EUR	(2.878.395)	5.510
LONG GILT STERLING FUTURES	29/09/2023	28	GBP	1.813.280	17.131
TREASURY BONDS USA	29/09/2023	150	USD	16.104.000	79.486
USA 6% 96-15.02.26 TBO	29/09/2023	(71)	USD	(6.913.980)	37.694
					<u>495.385</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10 YEARS CANADIAN BONDS	29/09/2023	26	CAD	2.245.620	(11.593)
10Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	(62)	USD	(6.133.040)	78.953
2Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	53	USD	10.777.633	(100.508)
30Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	(1)	USD	(90.080)	438
5Y TREASURY NOTES USA	04/10/2023	(98)	USD	(9.655.940)	121.602
EURO BOBL	11/09/2023	(74)	EUR	(7.264.950)	69.267
EURO BUND	11/09/2023	21	EUR	1.985.760	(14.652)
EURO SCHATZ	11/09/2023	9	EUR	893.295	(6.530)
LONG GILT STERLING FUTURES	29/09/2023	4	GBP	259.040	1.475
TREASURY BONDS USA	29/09/2023	102	USD	10.950.720	58.977
USA 6% 96-15.02.26 TBO	29/09/2023	(37)	USD	(3.603.060)	22.797
					<u>220.226</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn EUR
10Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	47	USD	4.649.240	4.096
					<u>4.096</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn CHF
10Y TREASURY NOTES USA	29/09/2023	5	USD	494.600	419
					<u>419</u>

Erläuterung 8 – Wertpapierleihe

Im Hinblick auf eine effiziente Verwaltung der Vermögenswerte kann ein Teilfonds, in Übereinstimmung mit den Anforderungen der maßgeblich rechtlichen Vorschriften, zur Generierung zusätzlichen Ertrages, Techniken und Instrumente der Wertpapierleihe (Securities Lending), gemäß Artikel 51 Absatz 2 der OGAW-Richtlinie und Artikel 11 der Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007 (Eligible Assets Richtlinie), anwenden.

Ein Wertpapierleihgeschäft ist ein Geschäft, durch das eine Vertragspartei („Leihgeber“) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile in Verbindung mit der Verpflichtung überträgt, dass die die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile entleihende Partei („Leihnehmer“) zu einem späteren Zeitpunkt oder auf Ersuchen des Leihgebers gleichwertige Papiere zurückgibt.

Soweit gemäß den rechtlichen Bestimmungen, insbesondere dem Rundschreiben CSSF 08/356 vom 04. Juni 2008 in Bezug auf den Einsatz von Finanztechniken und -instrumenten, zulässig und im Rahmen der darin festgelegten Grenzen darf der Fonds für Rechnung des entsprechenden Teilfonds entweder zur Erzielung eines Kapital- oder Ertragszuwachses als auch zur Senkung seiner Kosten oder Risiken Wertpapierleihgeschäfte tätigen. Die im Teilfonds gehaltenen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile können dabei leihweise gegen marktgerechtes Entgelt an Leihnehmer übertragen werden. Gelddarlehen darf die Verwaltungsgesellschaft Dritten für Rechnung des Fonds nicht gewähren.

Zum 30. Juni 2023 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebtrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	63.046.270	64.504.489
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	5.898.051	6.025.407
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	35.788.211	36.548.910
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	14.761.578	15.067.346
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	36.475.885	37.337.033
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	32.591.331	33.243.447
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	USD	6.896.820	7.034.822
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	USD	21.275.437	21.701.140
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	11.303.462	11.529.639
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	EUR	5.012.680	5.193.813
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	USD	27.703.303	28.294.201
FISCH GLOBAL IG CORPORATES FUND	USD	5.398.300	5.506.322
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	CHF	18.731	19.106
Gesamt		266.170.059	272.005.675

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2023 abgeschlossene Berichtsperiode)

Informationen für Schweizer Anleger

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,66%	-
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,64%	-
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,65%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,66%	-
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,77%	-
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,77%	-
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,77%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,77%	-
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,47%	-
	HC	Thesaurierend	LU2168293871	0,46%	-
	MC	Thesaurierend	LU0542657944	0,11%	-
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,16%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216917	1,16%	-
	VE	Thesaurierend	LU2299121603	0,61%	-
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	Thesaurierend	LU0102603379	1,19%	-
	BC	Thesaurierend	LU0102602561	0,64%	-
	MC	Thesaurierend	LU1611490399	0,14%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	Thesaurierend	LU0162832405	1,65%	-
	AD	Thesaurierend	LU0996292743	-	-
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,66%	-
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,76%	-
	BD	Thesaurierend	LU0996293121	0,75%	-
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,76%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,76%	-
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,52%	-
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,10%	-
	VC	Thesaurierend	LU2320030732	0,61%	-
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,61%	-
	VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,61%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,72%	-
	AE	Thesaurierend	LU2049586535	1,73%	-
	BC	Thesaurierend	LU1816295502	0,91%	-
	BD	Thesaurierend	LU1816295684	0,91%	-
	BE	Thesaurierend	LU1816295411	0,92%	-
	LC	Thesaurierend	LU1823589830	0,48%	-
	LE	Thesaurierend	LU1823589756	0,48%	-
	MD	Thesaurierend	LU2427025817	0,16%	-
	RE	Thesaurierend	LU2117756457	1,21%	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2023 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,65%	-
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,64%	-
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,64%	-
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,90%	-
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,90%	-
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,90%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,90%	-
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,55%	-
	FE	Thesaurierend	LU1915149980	0,60%	-
	GE	Thesaurierend	LU2320458339	-	-
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,09%	-
	ME	Thesaurierend	LU1461846005	0,09%	-
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,19%	-
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,17%	-
VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,80%	-	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	AC	Thesaurierend	LU2272747358	1,72%	-
	BC	Thesaurierend	LU2272747606	0,82%	-
	BD	Thesaurierend	LU2272747788	0,82%	-
	BE	Thesaurierend	LU2272747861	0,82%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2272747945	0,82%	-
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	0,52%	-
	LD2	Ausschüttend	LU2299121512	0,47%	-
LE2	Ausschüttend	LU2272748166	0,52%	-	
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,34%	-
	AD	Thesaurierend	LU0508301107	1,34%	-
	AE	Thesaurierend	LU0504482315	1,34%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1398574027	-	-
	BC	Thesaurierend	LU0504482661	0,69%	-
	BD	Thesaurierend	LU0542658678	0,69%	-
	BE	Thesaurierend	LU0504482588	0,70%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0562928027	0,69%	-
	BZC	Thesaurierend	LU0996294285	0,69%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2166503107	0,60%	-
	MC	Thesaurierend	LU1662787081	0,08%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216750	0,93%	-
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	Thesaurierend	LU1416321914	0,88%	-
	BD	Thesaurierend	LU1416322136	0,88%	-
	BE	Thesaurierend	LU1416321831	0,88%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1461846773	-	-
	VC	Thesaurierend	LU2403127868	0,78%	-
	VE	Thesaurierend	LU2403127942	0,78%	-
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2466373771	1,85%	-
	BC	Thesaurierend	LU2466185423	1,05%	-
	BD	Thesaurierend	LU2466185340	1,05%	-
	BE	Thesaurierend	LU2466185696	1,05%	-
	LC	Thesaurierend	LU2466185852	0,74%	-
	LD	Thesaurierend	LU2466185779	0,75%	-
	LE	Thesaurierend	LU2466185936	0,75%	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2023 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	AC2	Ausschüttend	LU1039931727	1,35%	-
	AD2	Ausschüttend	LU1966010313	1,36%	-
	AE	Thesaurierend	LU1569827170	1,35%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1039931131	1,36%	-
	BC	Thesaurierend	LU1353175273	0,71%	-
	BD	Thesaurierend	LU1253563115	0,71%	-
	BE	Thesaurierend	LU1083847274	0,71%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1816295767	0,71%	-
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,51%	-
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,51%	-
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,10%	-
	MD	Thesaurierend	LU2551490167	0,10%	-
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,10%	-
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,95%	-
RD2	Ausschüttend	LU1966010826	-	-	
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,06%	-
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,06%	-
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,06%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,05%	-
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,56%	-
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,55%	-
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,56%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,48%	-
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,46%	-
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,46%	-
	ME	Thesaurierend	LU2555778161	0,11%	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	BC	Thesaurierend	LU2329724244	0,51%	-
	BD	Thesaurierend	LU2329724327	0,54%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2329724160	0,55%	-
	LC	Thesaurierend	LU2329724673	0,36%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2329724590	0,36%	-
	MD	Thesaurierend	LU2572017163	0,14%	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,38%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,37%	-
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	0,72%	-
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	0,72%	-
	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,12%	-
	ME	Thesaurierend	LU1542194128	0,12%	-
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	1,24%	1,29%**
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	1,32%	1,37%**
	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	0,81%	0,86%**
	BE	Thesaurierend	LU1316412573	0,81%	0,86%**
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,40%	0,40%**

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^{***}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^{***}} \times 100 -$$

Aus der Verwaltungskommission können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandpflegekommissionen) an Vertriebssträger ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern Rückvergütungen gewährt werden.

TER werden gemäß der Registrierung von AMAS (Asset Management Association Switzerland) berechnet.

* Siehe Erläuterung 1

** Synthetische TER beinhaltet TER des Teilfonds und durchschnittliche TER der durch den Teilfonds gehaltenen Zielfonds.

*** RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage.

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Erläuterung 10 – Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraum

Folgende Teilfonds wurden am 19. Juni 2023 von Art. 6 zu Art. 8 Fonds klassifiziert:

FISCH Convertible Global Dynamic Fund

FISCH Convertible Global Opportunistic Fund

FISCH Convertible Global Defensive Fund

FISCH Convertible Global IG Fund

FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund

FISCH Bond Global Corporates Fund

FISCH Bond Global IG Corporates Fund

FISCH Bond Global High Yield Fund*

Fonds gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (SFDR - "Sustainable Finance Disclosure Regulation") werben mit ökologische und/oder sozialen Merkmalen. In der SFDR werden Inhalte, die Methodik und die Art der Darstellung offengelegt. Technische Regulierungsstandards (RTS) erlauben nachhaltigkeitsbezogene Kriterien auszuweisen. Die RTS Anhänge geben detailliert Auskunft über mögliche negative Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte (ESG). Mit diesen Standards kann die Nachhaltigkeitsleitung von Finanzprodukten bewertet werden.

Die neuen Teilfonds FISCH Bond European High Yield Fund und FISCH Convex Innovation Fund wurden am 19. Mai 2023 von der CSSF genehmigt.

Erläuterung 11 – Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Die Teilfonds FISCH Convex Multi Asset Fund* und FISCH Convex Multi Credit Fund* werden in zweiten Halbjahr 2023 auf Art. 8 heraufgestuft.

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Informationen für Schweizer Anleger

Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz

	01.01.23 - 30.06.23	2022	2021	2020
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	5,65%	-11,91%	0,39%	4,11%
Refinitiv Global Focus Investment Grade (EUR hedged)	7,58%	-10,69%	0,87%	5,89%
FISCH BOND GLOBAL FUND CHF BC	2,00%	-14,25%	-1,89%	0,76%
SBI AAA - BBB (CHF)	1,38%	-12,10%	-1,82%	0,90%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	2,84%	-17,30%	-4,69%	17,86%
Refinitiv Global Focus (CHF hedged)	4,40%	-18,10%	-1,96%	21,41%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	1,28%	-19,62%	-4,98%	17,40%
Refinitiv Global Focus (EUR hedged)	5,60%	-17,84%	-1,81%	21,49%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD	6,17%	-10,77%	3,60%	-
Refinitiv Global IG (USD hedged)	9,41%	-7,67%	4,38%	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BD	1,91%	-13,84%	-0,96%	4,51%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade (USD hedged)	2,52%	-14,20%	0,08%	7,45%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BD	6,24%	-13,97%	0,60%	3,90%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified (USD hedged)	5,66%	-12,26%	0,91%	7,13%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND BD	6,04%	-4,47%	-	-
JP Morgan CEMBI Broad Diversified (USD hedged)	5,66%	-1,54%	-	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD	1,89%	-13,96%	1,46%	-
Barclays Global Aggregate Corporate (USD hedged)	1,78%	-14,11%	-0,79%	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND* BE	-0,59%	-12,32%	-1,15%	12,92%
FTSE EUR 1 Month Deposit	1,31%	-0,24%	-0,64%	-0,57%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND* BE	7,24%	-11,50%	2,53%	3,16%
ICE BofAML Global High Yield Thomson Reuters (EUR hedged)	6,26%	-13,66%	2,12%	4,78%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	0,65%	-15,33%	-0,76%	8,42%
ICE BofAML Global Corporate & High Yield 20% CC (EUR hedged)	0,33%	-16,44%	-1,65%	7,28%
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND* BC2	-1,44%	-7,22%	-1,81%	2,69%
FTSE CHF 1 Month Deposit	0,37%	-0,56%	-0,82%	-0,78%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD	4,79%	-17,93%	0,40%	35,16%
Refinitiv Global Vanilla (USD hedged)	10,69%	-17,29%	0,29%	34,93%

* Siehe Erläuterung 1

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zusatzinformationen zum Halbjahresbericht

Besteuerung der Anteilhaber

Gemäß der derzeitigen Gesetzgebung und Praxis unterliegen Anteilhaber in Luxemburg keiner Einkommens-, Vermögens-, Schenkungs- oder Erbschaftssteuer (außer Anteilhaber, die in Luxemburg ansässig oder wohnhaft sind/waren oder dort eine Betriebsstätte haben und bestimmte ehemalige Bewohner Luxemburgs, die mehr als 10% des Aktienkapitals der Gesellschaft besitzen).

Der Rat der Europäischen Union verabschiedete am 3. Juni 2003 die Richtlinie 2003/48/EC (die Zinsrichtlinie) über die Besteuerung von Einkünften aus Sparguthaben in Form von Zinszahlungen, welche die Besteuerung von Zinszahlungen regelt, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union ("EU-Mitgliedstaat") an in einem anderen EU-Mitgliedstaat ansässige Einzelpersonen erfolgen. Diese Richtlinie trat am 1. Juli 2005 in Kraft.

Die Besteuerung solcher Zinszahlungen erfolgt durch den Austausch von Informationen zwischen den Mitgliedstaaten der Europäischen Union.

Anstelle des Informationsaustauschs ist Luxemburg jedoch dazu berechtigt, während einer Übergangszeit eine Quellensteuer zu erheben. Demzufolge könnte die Quellensteuer zur Anwendung kommen, wenn eine luxemburgische Zahlstelle Ausschüttungen vornimmt (eine wieder investierte Dividende gilt als Ausschüttungszahlung) und Rückkäufe von Anteilen tätigt (einschließlich Rückkauf in Form von Sacheinlagen) zu Gunsten eines Anteilhabers, der eine in einem anderen EU-Mitgliedstaat wohnhafte Einzelperson ist.

Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass auch ein Umtausch von Anteilen der Quellensteuer unterliegen kann, da der Umtausch von Anteilen aus einem Rückkauf mit anschließender Zeichnung besteht.

Im Falle einer Anwendung der Quellensteuer liegt der Steuersatz seit dem 1. Juli 2011 bei 35%.

Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in der Schweiz:

Die Europäische Union und die Schweizerische Eidgenossenschaft haben ein Abkommen über Regelungen, die den in der Zinsrichtlinie festgelegten Regelungen gleichwertig sind (das „Abkommen“), abgeschlossen. Gestützt auf dieses Abkommen und auf die sachbezügliche, durch die Eidgenössische Steuerverwaltung publizierte Wegleitung, können die wesentlichen Punkte in Bezug auf Fonds, wie folgt zusammengefasst werden:

– Schweizer Zahlstellen müssen einen Steuerrückbehalt (der „Rückbehalt“) auf die Zinszahlungen an Begünstigte, die natürliche Personen mit Ansässigkeit in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union sind (der „Anleger“), abführen. Der Anleger kann ausdrücklich seine Einwilligung dazu erteilen, dass anstelle eines Rückbehaltes eine Meldung vorgenommen wird.

– des weiteren finden folgende Geringfügigkeitsregeln Anwendung:

a) Erträge aus Einrichtungen, die höchstens 15% ihres Vermögens in Forderungen i.S. von Art.7 Abs. 1 lit. a des Abkommens anlegen, gelten nicht als Zinszahlungen.

b) Ertragsausschüttungen von Fonds, welche mehr als 15%, höchstens jedoch 40% ihres Vermögens direkt und indirekt in Forderungen investieren, unterliegen dem Rückbehalt. Die Erträge, die bei Verkauf, Rückzahlungen oder Rückgabe der Fondsanteile erzielt werden, unterliegen keinem Rückbehalt.

Ertragsausschüttungen von Fonds oder Erträge, die durch Verkauf, Rückzahlung oder Rückgabe von Anteilen von Fonds, die mehr als 40% des Vermögens direkt und indirekt in Forderungen investieren, die Zinsen im Anwendungsbereich des Abkommens erzielen, unterliegen dem Rückbehalt.

Wenn die Zahlstelle vom Fonds nicht die nötigen Angaben über den Anteil der Zinszahlungen an den Erträgen erhält, gilt der Gesamtbetrag der Ausschüttung als Zinszahlung und die Zahlstelle muss den Rückbehalt des gesamten Ausschüttungsbetrages vornehmen (Art. 7 Abs. 3 des Abkommens). Die gleichen Regeln gelten bei Verkauf, Rückzahlung und Rückgabe von Fondsanteilen.

Zinszahlungen aus Forderungen gegen Schuldner mit Domizil in der Schweiz unterliegen nicht dem Abkommen (mit einigen Ausnahmen, z. B. Schweizer Anlagefonds, auf denen die Verrechnungssteuer nicht erhoben werden muss).

Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in Österreich:

Die EU-Richtlinie über die Besteuerung von Zinserträgen wurde in Österreich durch das EU-Quellensteuergesetz umgesetzt, welches zugleich mit der EU-Richtlinie in Kraft getreten ist. In einer Übergangsperiode wird in Österreich während der ersten drei Jahre Kapitalertragssteuer in Höhe von 15%, in den darauf folgenden drei Jahren in Höhe von 20% und danach in Höhe von 35% eingehoben.

Zusatzinformationen

Nachhaltigkeit

Als Produkt gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben) sind die Teilfonds FISCH Convertible Global Dynamic Fund, FISCH Convertible Global Opportunistic Fund, FISCH Convertible Global Defensive Fund, FISCH Convertible Global IG Fund, FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund, FISCH Bond Global Corporates Fund, FISCH Bond Global IG Corporates Fund, FISCH Bond Global High Yield Fund*, FISCH Convertible Global Sustainable Fund klassifiziert. Die Teilfonds FISCH Bond Global CHF Fund, FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund, FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund, FISCH Convex Multi Asset Fund* und FISCH Convex Multi Credit Fund* sind zum 30. Juni 2023 als Produkte gemäss Artikel 6 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert.

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieser Teilfonds ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und des Anlageverwalters veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Fisch Asset Management AG erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden bei der Anlageanalyse berücksichtigt und dem Portfoliomanagement zugrunde gelegt. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Teilfonds werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen entnommen werden.

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	63.046.270	64.504.489	207.713.428	30,35

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	63.046.270	204.496.458	30,83

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	12.313.364
Französische Republik OAT	12.182.170
Französische Republik	11.912.124
Vereinigte Staaten von Amerika	6.952.552
Japan	6.452.016
Apple Inc	5.247.849
Bundesrepublik Deutschland	2.178.919
Königreich der Niederlande	1.011.105
Schweiz	903.870
Kanada Regierung	885.426

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Merill Lynch International	24.531.993
Citigroup Global Markets Ltd	8.911.052
JP Morgan Securities Plc	6.972.230
Jefferies International Ltd	6.855.736
BNP Paribas Arbitrage SNC	5.933.928
Barclays Capital Securities Ltd	4.294.090
Barclays Bank Plc	1.975.957
Goldman Sachs International	1.695.399
Nomura International Plc	1.579.092
Morgan Stanley & Co Intl Plc	296.786
UBS Ag	7

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	57.119.038
Aktien	6.883.483
Geldmarkt Instrumente	501.968
Gesamt	64.504.489

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	57.621.006
NICHT ANWENDBAR	6.883.483
Gesamt	64.504.489

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	501.968
Über einem Jahr	57.119.038
Unbegrenzt	6.883.483
Gesamt	64.504.489

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	29.917.917
GBP	13.081.907
USD	12.294.041
JPY	6.452.016
CAD	1.760.153
CHF	903.870
AUD	93.598
DKK	987
Gesamt	64.504.489

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	63.046.270
Gesamt	63.046.270

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	40.298.782
Großbritannien	16.813.554
Frankreich	5.933.928
Schweiz	6
Gesamt	63.046.270

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	63.046.270
Gesamt	63.046.270

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	64.504.489
Gesamt	64.504.489

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	557.773	139.443	-	418.330

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	5.898.051	6.025.407	133.424.827	4,42

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	5.898.051	131.154.379	4,50

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	979.210
Französische Republik	920.335
Japan	770.628
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	763.919
Französische Republik OAT	756.654
Provinz von Ontario	290.391
Apple Inc	285.659
Republik Irland	149.409
Schweiz	145.594
Kanada Regierung	142.623

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Citigroup Global Markets Ltd	2.293.967
Merill Lynch International	1.889.633
JP Morgan Securities	988.888
Barclays Capital Securities Ltd	414.347
BNP Paribas Arbitrage SNC	311.216

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in CHF) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	5.637.319
Aktien	326.783
Geldmarkt Instrumente	61.305
Gesamt	6.025.407

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	5.698.624
NICHT ANWENDBAR	326.783
Gesamt	6.025.407

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	61.305
Über einem Jahr	5.637.319
Unbegrenzt	326.783
Gesamt	6.025.407

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	2.682.962
USD	1.247.757
GBP	981.276
JPY	770.628
CAD	195.733
CHF	145.594
AUD	1.202
DKK	255
Gesamt	6.025.407

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	5.898.051
Gesamt	5.898.051

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	4.183.600
Großbritannien	1.403.235
Frankreich	311.216
Gesamt	5.898.051

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	5.898.051
Gesamt	5.898.051

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in CHF) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	6.025.407
Gesamt	6.025.407

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in CHF) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	71.801	17.950	-	53.851

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	35.788.211	36.548.910	241.337.482	14,83

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	35.788.211	235.727.430	15,18

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	9.105.919
Vereinigte Staaten von Amerika	6.487.339
Französische Republik OAT	4.948.795
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	4.873.474
Japan	4.168.946
Schweiz	1.293.941
Kanada Regierung	1.267.538
Bundesrepublik Deutschland	972.338
Canadian Utilities Ltd	594.965
Entain	569.952

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Merill Lynch International	9.908.285
JP Morgan Securities Plc	9.537.758
Jefferies International Ltd	5.109.692
Citigroup Global Markets Limited	4.944.395
Barclays Capital Securities Ltd	3.034.948
Barclays Bank Plc	1.381.414
Morgan Stanley & Co Intl Plc	878.852
HSBC Bank Plc	736.848
Nomura International Plc	256.019

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in CHF) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	34.582.350
Aktien	1.560.373
Geldmarkt Instrumente	406.187
Gesamt	36.548.910

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	34.988.537
NICHT ANWENDBAR	1.560.373
Gesamt	36.548.910

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	406.187
Über einem Jahr	34.582.350
Unbegrenzt	1.560.373
Gesamt	36.548.910

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	16.834.253
USD	6.539.272
GBP	5.651.460
JPY	4.168.946
CAD	2.054.191
CHF	1.293.941
AUD	6.300
DKK	547
Gesamt	36.548.910

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	35.788.211
Gesamt	35.788.211

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	19.962.372
Großbritannien	15.825.839
Gesamt	35.788.211

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	35.788.211
Gesamt	35.788.211

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in CHF) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	36.548.910
Gesamt	36.548.910

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in CHF) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	371.325	92.831	-	278.494

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND•	14.761.578	15.067.346	122.256.010	12,07

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND•	14.761.578	119.921.067	12,31

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	3.310.338
Französische Republik	2.336.165
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.209.200
Französische Republik OAT	1.992.940
Japan	1.881.189
Provinz von Ontario	839.881
Bundesrepublik Deutschland	369.628
Australien	369.389
Schweiz	287.616
Kanada Regierung	283.265

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Merill Lynch International	5.017.168
Barclays Bank Plc	2.790.029
JP Morgan Securities	1.953.515
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.338.875
Jefferies International Ltd	1.048.407
Citigroup Global Markets Limited	795.924
Barclays Capital Securities Ltd	792.937
Nomura International Plc	712.381
BNP Paribas S.A.	312.342

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	14.370.729
Aktien	363.713
Geldmarktinstrumente	332.904
Gesamt	15.067.346

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	14.703.633
NICHT ANWENDBAR	363.713
Gesamt	15.067.346

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	332.904
Über einem Jahr	14.370.729
Unbegrenzt	363.713
Gesamt	15.067.346

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	5.729.847
USD	3.658.946
GBP	2.718.417
JPY	1.881.189
CAD	421.854
AUD	369.389
CHF	287.616
DKK	88
Gesamt	15.067.346

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	14.761.578
Gesamt	14.761.578

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	6.861.499
Großbritannien	6.248.862
Frankreich	1.651.217
Gesamt	14.761.578

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	14.761.578
Gesamt	14.761.578

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	15.067.346
Gesamt	15.067.346

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	154.813	38.703	-	116.110

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	36.475.885	37.337.033	461.236.735	7,91

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	36.475.885	447.073.223	8,16

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	8.935.563
Vereinigte Staaten von Amerika	6.626.690
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6.318.138
Französische Republik	5.659.885
Königreich der Niederlande	1.816.819
Canadian Utilities Ltd	1.351.891
Apple Inc	966.383
Republik Irland	912.305
Nord Rhine-Westphalia	532.021
Quebecor	435.566

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Citigroup Global Markets Limited	16.012.621
Nomura International Plc	6.005.311
Goldman Sachs International	5.185.902
JP Morgan Securities Plc	3.347.722
Unicredit Bank Ag	1.620.478
HSBC Bank Plc	1.431.856
Barclays Capital Securities Ltd	1.316.487
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.053.220
Barclays Bank Plc	336.616
Jefferies International Ltd	159.940

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	32.540.423
Aktien	4.594.893
Geldmarktinstrumente	201.717
Gesamt	37.337.033

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	32.742.140
NICHT ANWENDBAR	4.594.893
Gesamt	37.337.033

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	201.717
Über einem Jahr	32.540.423
Unbegrenzt	4.594.893
Gesamt	37.337.033

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	10.186.792
JPY	8.973.059
USD	8.367.579
GBP	6.973.122
CAD	2.025.012
DKK	310.476
CHF	242.254
SEK	181.188
NOK	77.517
AUD	34
Gesamt	37.337.033

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	36.475.885
Gesamt	36.475.885

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	17.623.894
Vereinigte Staaten von Amerika	16.178.293
Bundesrepublik Deutschland	1.620.478
Frankreich	1.053.220
Gesamt	36.475.885

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	36.475.885
Gesamt	36.475.885

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	37.337.033
Gesamt	37.337.033

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	840.764	210.191.00	-	630.573

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	27.703.303	28.294.201	121.269.541	22,84

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	27.703.303	119.159.031	23,25

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik OAT	7.142.235
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6.898.865
Vereinigte Staaten von Amerika	4.439.341
Französische Republik	2.263.757
Japan	1.392.618
Bundesrepublik Deutschland	1.327.953
Schweiz	1.000.916
Kanada Regierung	980.491
Apple Inc	476.819
Canadian Utilities Ltd	455.036

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Merill Lynch International	14.426.081
JP Morgan Securities	7.371.285
Citigroup Global Markets Limited	2.685.173
Barclays Capital Securities Ltd	1.006.253
HSBC Bank Plc	778.960
BNP Paribas Arbitrage SNC	635.574
Nomura International Plc	569.905
UBS Ag	125.957
Jefferies International Ltd	104.115

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	26.807.936
Aktien	1.279.465
Geldmarktinstrumente	206.800
Gesamt	28.294.201

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	27.014.736
NICHT ANWENDBAR	1.279.465
Gesamt	28.294.201

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	206.800
Über einem Jahr	26.807.936
Unbegrenzt	1.279.465
Gesamt	28.294.201

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	12.113.628
GBP	6.984.946
USD	5.045.708
CAD	1.598.167
JPY	1.413.016
CHF	100.916
AUD	51.987
SEK	43.364
NOK	42.171
DKK	298
Gesamt	27.394.201

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	27.703.303
Gesamt	27.703.303

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	17.215.369
Großbritannien	9.726.403
Frankreich	635.574
Schweiz	125.957
Gesamt	27.703.303

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	27.703.303
Gesamt	27.703.303

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	28.294.201
Gesamt	28.294.201

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	216.312	54.078	-	162.234

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	32.591.331	33.243.447	421.570.909	7,73

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	32.591.331	400.413.697	8,14

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	10.444.761
Japan	7.355.181
Provinz von Ontario	2.097.880
Vereinigte Staaten von Amerika	4.575.653
Französische Republik	1.537.998
Französische Republik OAT	1.530.501
Kredianstalt fuer Wiederaufbau	1.128.075
Republik Irland	612.990
Provinz von Nova Scotia	486.088
Provinz von Quebec	480.680

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	6.787.958
Goldman Sachs International	5.507.312
BNP Paribas S.A.	4.590.550
HSBC Bank Plc	4.278.272
Merill Lynch International	3.572.699
Barclays Capital Securities Ltd	3.427.275
Barclays Bank Plc	2.506.218
ING Bank N.V.	885.532
Morgan Stanley & Co Intl Plc	617.560
Deutsche Bank Ag	417.955

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	32.020.239
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	1.223.208
Gesamt	33.243.447

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	33.243.447
NICHT ANWENDBAR	-
Total	33.243.447

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.223.208
Über einem Jahr	32.020.239
Unbegrenzt	-
Gesamt	33.243.447

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	10.813.783
JPY	7.463.264
EUR	6.367.232
USD	5.084.327
CAD	3.073.884
SEK	238.078
NOK	200.516
AUD	2.362
Gesamt	33.243.446

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	32.591.331
Gesamt	32.591.331

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	23.124.593
Frankreich	4.590.550
Vereinigte Staaten von Amerika	3.572.699
Königreich der Niederlande	885.532
Bundesrepublik Deutschland	417.957
Gesamt	32.591.331

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	32.591.331
Gesamt	32.591.331

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	33.243.447
Gesamt	33.243.447

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	94.996	23.749	-	71.247

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	6.896.820	7.034.822	188.552.732	3,66

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	6.896.820	176.434.867	3,91

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.188.634
Japan	1.523.089
Vereinigte Staaten von Amerika	740.181
Französische Republik OAT	685.206
Provinz von Ontario	551.557
Französische Republik	311.489
Bundesrepublik Deutschland	115.361
Nord Rhine-Westphalia	103.201
Provinz von Quebec	101.183
Republik Irland	96.640

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Merill Lynch International	1.697.070
HSBC Bank Plc	1.134.516
Nomura International Plc	974.751
BNP Paribas S.A.	903.295
Goldman Sachs International	798.969
Barclays Capital Securities Ltd	549.284
Morgan Stanley & Co Intl Plc	517.792
Barclays Bank Plc	321.144

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	6.749.878
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	284.944
Gesamt	7.034.822

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	7.034.822
NICHT ANWENDBAR	-
Total	7.034.822

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	284.944
Über einem Jahr	6.749.878
Unbegrenzt	-
Gesamt	7.034.822

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	2.355.639
EUR	1.596.108
JPY	1.551.750
USD	875.441
CAD	538.474
SEK	63.134
NOK	53.173
AUD	1.103
Gesamt	7.034.822

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	6.896.820
Gesamt	6.896.820

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	4.296.455
Vereinigte Staaten von Amerika	1.697.070
Frankreich	903.295
Gesamt	6.896.820

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	6.896.820
Gesamt	6.896.820

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	7.034.822
Gesamt	7.034.822

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	23.183	5.796	-	17.387

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	1.521	380	-	1.141

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	21.275.437	21.701.140	545.761.632	3,90

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	21.275.437	528.665.937	4,02

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	5.613.124
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.035.033
Provinz von Ontario	2.820.289
Vereinigte Staaten von Amerika	2.043.354
Republik Irland	867.389
Französische Republik	848.640
Provinz von Quebec	832.398
Französische Republik OAT	782.013
Canada Housing	392.476
Provinz von Nova Scotia	385.244

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas S.A.	9.639.698
Goldman Sachs International	4.364.769
Barclays Capital Securities Ltd	2.939.615
Merill Lynch International	1.749.074
HSBC Bank Plc	1.122.537
Nomura International Plc	987.014
JP Morgan Securities	218.634
Morgan Stanley & Co Intl Plc	213.525
National Bank Financial Inc	40.571

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	20.293.985
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	1.407.155
Gesamt	21.701.140

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	21.701.140
NICHT ANWENDBAR	-
Total	21.701.140

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.407.155
Über einem Jahr	20.293.985
Unbegrenzt	-
Gesamt	21.701.140

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
JPY	5.641.483
GBP	5.206.724
CAD	4.846.712
EUR	3.680.564
USD	2.177.253
SEK	62.467
NOK	52.611
CHF	32.190
AUD	1.136
Gesamt	21.701.140

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	21.275.437
Gesamt	21.275.437

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	9.846.094
Frankreich	9.639.698
Vereinigte Staaten von Amerika	1.749.074
Kanada	40.571
Gesamt	21.275.437

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	21.275.437
Gesamt	21.275.437

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	21.701.140
Gesamt	21.701.140

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	131.443	32.860.67	-	98.582

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	11.303.462	11.529.639	295.701.830	3,82

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	11.303.462	286.302.085	3,95

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	3.096.403
Vereinigte Staaten von Amerika	2.633.364
Japan	1.208.077
Provinz von Ontario	1.068.556
Französische Republik OAT	542.700
Nord Rhine-Westphalia	340.127
Französische Republik	286.087
Republik Irland	258.298
Provinz von Quebec	235.073
Provinz von Newfoundland & Labrador	234.997

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	4.114.116
BNP Paribas S.A.	2.269.393
HSBC Bank Plc	1.958.521
Merill Lynch International	1.343.277
Barclays Bank Plc	562.293
JP Morgan Securities Plc	504.797
Barclays Capital Securities Ltd	323.384
Deutsche Bank Ag	105.420
National Bank Financial Inc	101.745
Citigroup Global Markets Limited	20.516

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	11.169.391
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	360.248
Gesamt	11.529.639

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	11.529.639
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	11.529.639

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	360.248
Über einem Jahr	11.169.391
Unbegrenzt	-
Gesamt	11.529.639

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	3.238.401
USD	2.866.911
CAD	2.021.221
EUR	1.869.549
JPY	1.257.555
SEK	108.988
NOK	91.792
CHF	74.322
AUD	896
DKK	4
Gesamt	11.529.639

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	11.303.462
Gesamt	11.303.462

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	7.463.112
Frankreich	2.269.393
Vereinigte Staaten von Amerika	1.363.792
Bundesrepublik Deutschland	105.420
Kanada	101.745
Gesamt	11.303.462

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	11.303.462
Gesamt	11.303.462

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	11.529.639
Gesamt	11.529.639

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	21.660	5.415	-	16.245

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	5.398.300	5.506.322	101.704.791	5.31

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	5.398.300	97.280.460	5.55

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.376.838
Republik Irland	734.887
Französische Republik OAT	597.249
Vereinigte Staaten von Amerika	562.008
Japan	427.424
Französische Republik	308.030
Bundesrepublik Deutschland	303.959
Provinz von Ontario	274.749
Canadian Mortgage Pools	272.729
NHA Mortgage Backed Securities	124.581

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Deutsche Bank Ag	1.548.235
Merill Lynch International	1.364.149
HSBC Bank Plc	439.391
Goldman Sachs International	432.902
Citigroup Global Markets Limited	438.026
National Bank Financial Inc	422.284
Société Générale	310.671
Morgan Stanley & Co Intl Plc	200.886
Barclays Bank Plc	140.083
BNP Paribas S.A.	101.673

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	5.341.029
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	165.293
Gesamt	5.506.322

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	5.506.332
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	5.506.332

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	165.293
Über einem Jahr	5.341.029
Unbegrenzt	-
Gesamt	5.506.322

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	2.271.040
GBP	1.507.092
JPY	438.524
USD	662.487
CAD	581.209
NOK	20.593
SEK	24.452
AUD	877
DKK	48
Gesamt	5.506.322

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	5.398.300
Gesamt	5.398.300

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	1.802.175
Bundesrepublik Deutschland	1.548.235
Großbritannien	1.213.262
Kanada	422.284
Französische Republik	412.344
Gesamt	5.398.300

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	5.398.300
Gesamt	5.398.300

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	5.506.322
Gesamt	5.506.322

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	4.879	1.220	-	3.659

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettvermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND•	5.012.680	5.193.813	129.056.487	3,88

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND•	5.012.680	123.689.695	4,05

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Apple Inc	588.089
Japan	437.130
Vereinigte Staaten von Amerika	365.688
Microsoft Corp	354.437
Cisco Systems Inc	340.289
Französische Republik OAT	305.891
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	293.617
Intel Corp	267.262
Provinz von Ontario	237.051
Toronto Dominion Bank	150.471

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
TD Securities Inc	1.118.316
UBS Ag	885.235
Merill Lynch International	777.524
BNP Paribas Arbitrage SNC	615.267
BNP Paribas SA	506.593
RBC Dominion Securities Inc	481.794
Citigroup Global Markets Limited	371.301
JP Morgan Securities Plc	199.457
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	57.193

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	2.224.379
Aktien	2.821.296
Geldmarkt Instrumente	148.138
Gesamt	5.193.813

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	2.372.517
NICHT ANWENDBAR	2.821.296
Gesamt	5.193.813

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	148.138
Über einem Jahr	2.224.379
Unbegrenzt	2.821.296
Gesamt	5.193.813

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	2.347.989
CAD	972.153
EUR	746.037
GBP	492.316
JPY	437.13
AUD	168.779
CHF	29.367
DKK	42
Gesamt	5.193.813

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	5.012.680
Gesamt	5.012.680

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Kanada	1.600.110
Vereinigte Staaten von Amerika	1.148.825
Frankreich	1.121.860
Schweiz	885.235
Großbritannien	256.65
Gesamt	5.012.680

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	5.012.680
Gesamt	5.012.680

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	5.193.813
Gesamt	5.193.813

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	29.192	7.298	-	21.894

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012.

Wertpapierleihe

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	18.731	19.106	25.255.000	0,07

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	18.731	24.469.951	0,08

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Provinz von Newfoundland & Labrador	1.060
Provinz von Ontario	1.342
Vereinigte Staaten von Amerika	7.232
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.482
Nord Rhine-Westphalia	1.546
Provinz von Nova Scotia	1.653
Republik Österreich	293
Saska	316
Saxony	182

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	18.731

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in CHF) getrennt gegliedert sind:

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	19.106
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	-
Gesamt	19.106

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	19.106
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	19.106

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-

* Siehe Erläuterung 1

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Über einem Jahr	19.106
Unbegrenzt	-
Gesamt	19.106

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	7.232
GBP	5.482
CAD	4.371
EUR	2.021
Gesamt	19.106

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	18.731
Gesamt	18.731

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	18.731
Gesamt	18.731

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	18.731
Gesamt	18.731

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

Wiederverwendung von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet werden	Keine
Die Wiederanlage der Barsicherheiten erfolgt an den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

Aufbewahrung von Sicherheiten, die das Verwahrstelle im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in CHF) erhalten hat

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	19.106
Gesamt	19.106

Verwahrung von Sicherheiten, die von Leihnehmern im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in CHF) gewährt werden

Art der Konten
Getrennte Konten

Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1