
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 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 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 | FISCH CONVEX | ZUSAMMENFASSUNG |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|
| | MULTI ASSET FUND* | MULTI CREDIT FUND* | |
| | 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 | 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 | 181.352 | 46.745 | 6.876.085 |
| Dienstleistungsgebühr | 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 | 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 | (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) | (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 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

| | 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 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 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 | Einstandwert | 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 | Einstandwert | 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 |
| Jpmorganca 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 | Einstandwert | 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)

| <u>Geographische Aufteilung</u> | <u>%</u> | <u>Wirtschaftliche Aufteilung</u> | <u>%</u> |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
| 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 | Einstandwert | 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 |
| Citigrp 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 |
| Sarpita 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)

| <u>Geographische Aufteilung</u> | <u>%</u> | <u>Wirtschaftliche Aufteilung</u> | <u>%</u> |
|---------------------------------|--------------|--|--------------|
| 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 | Einstandwert | 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 | Einstandswert | 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 |
| Solareedge 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 beigegefügte 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 | Einstandwert | 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 beigefügten 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 | Einstandswert | 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 | Einstandswert | 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 | Einstandswert | 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 | Einstandwert | 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 | Einstandswert | 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 Cmpe 3.0% 21-06.04.31 | 1.000.000 | USD | 814.500 | 822.180 | 0,44 |
| Inver Cmpe 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 beigegeführten 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 Remit 4.875% 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 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 |
|------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| 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)

| Geographische Aufteilung | % | Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|--------------------------------|--------------|--|--------------|
| 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 |
| Eqst 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 beigelegten 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 beigelegten 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 | Nettovermögen 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