
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 2022

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen, des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt wird. Die Satzung, der gültige Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen 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

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

Angela Eder
Head Product
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
Ludmilla Careri (bis zum 31.01.2022)
Bernhard Heinz (ab dem 15.07.2022)

Anlageverwalter:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Verwahrstelle, Fondsadministration und Register- und Transferstelle, 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:

Hypo Voralberg Bank AG
Zentrale Bregenz
Hypo-Passage 1
A-6900 Bregenz

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Zahlstelle in Belgien

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

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
(FL-0001.007.080-0)
vertreten durch: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN
(FL-0002.000.772-7)

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 Wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Anteil 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 Anteilinhaber 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 2022

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
	(2)	279.280.054	134.583.478	251.834.603
Wertpapierbestand zum Marktwert				
Bankguthaben		9.019.452	711.515	12.247.760
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		961.502	2.308.052	579.210
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	14.619
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		233.491	209.988	210.638
Nicht realisierter Gewinn aus				
Devisentermingeschäften	(2,6)	1.792.248	1.340.495	6.376.855
Sonstige Aktiva		3.071	0	1.354
SUMME AKTIVA		291.289.818	139.153.528	271.265.039
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	1.366.681
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		95	57.008	11.608
Nicht realisierter Verlust aus				
Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus				
Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der				
Verwaltungsgesellschaft		565.186	130.878	335.152
Rückstellungen für Aufwendungen		105.714	56.540	90.046
Sonstige Passiva		0	277.092	0
SUMME PASSIVA		670.995	521.518	1.803.487
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		290.618.823	138.632.010	269.461.552

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 (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)	104.204.878	458.723.434	107.977.915
Bankguthaben		9.476.217	3.237.302	6.306.200
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	4.437.172	788.318
Forderungen aus Zeichnungen		0	19.249	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		87.578	675.368	119.008
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	3.146.441	10.392.078	3.327.344
Sonstige Aktiva		380	2.802	0
SUMME AKTIVA		116.915.494	477.487.405	118.518.785
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		15	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		20.296	4.041.105	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		152.255	761.968	170.855
Rückstellungen für Aufwendungen		58.567	162.853	54.491
Sonstige Passiva		0	41.067	0
SUMME PASSIVA		231.133	5.006.993	225.346
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		116.684.361	472.480.412	118.293.439

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 (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)	621.703.806	161.912.674	34.449.302
Bankguthaben		64.025.201	11.871.483	3.010.313
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		8.436.896	1.698.437	550.828
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		6.709.268	3.286.941	764.914
Nicht realisierter Gewinn aus				
Devisentermingeschäften	(2,6)	9.048.492	1.005.028	533.691
Sonstige Aktiva		20.034	1.833	0
SUMME AKTIVA		709.943.697	179.776.396	39.309.048
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		707	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.367.068	700.000	360.517
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		213.086	256	0
Nicht realisierter Verlust aus				
Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus				
Termingeschäften	(2,7)	1.270.438	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der				
Verwaltungsgesellschaft		1.373.004	360.295	35.465
Rückstellungen für Aufwendungen		217.824	54.195	10.572
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		7.442.127	1.114.746	406.554
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		702.501.570	178.661.650	38.902.494

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	511.026.075	217.335.765	94.295.715
Bankguthaben		458.770	11.919.707	8.518.284
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		39.162	1.552.124	217.546
Forderungen aus Zeichnungen		28.958	33.788	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		9.350.647	2.306.535	714.950
Nicht realisierter Gewinn aus				
Devisentermingeschäften	(2,6)	0	3.594.462	1.019.725
Sonstige Aktiva		3.386	1.181	0
SUMME AKTIVA		520.906.998	236.743.562	104.766.220
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	797.616	2.834.639
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		86.204	67.517	0
Nicht realisierter Verlust aus				
Devisentermingeschäften	(2,6)	15.600.810	0	0
Nicht realisierter Verlust aus				
Termingeschäften	(2,7)	0	374.880	62.140
Verbindlichkeiten gegenüber der				
Verwaltungsgesellschaft		586.382	269.140	53.382
Rückstellungen für Aufwendungen		121.229	30.658	43.216
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		16.394.625	1.539.811	2.993.377
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		504.512.373	235.203.751	101.772.843

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

		FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	ZUSAMMENFASSUNG
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	99.965.942	37.352.576	3.068.034.238
Bankguthaben		2.307.729	693.888	139.425.236
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		187.351	0	21.264.119
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	96.685
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		471.481	68.024	24.721.801
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	2.565.243	1.249.532	44.636.300
Sonstige Aktiva		604	2.508	36.215
SUMME AKTIVA		105.498.350	39.366.528	3.298.214.594
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	691
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	10.074.825
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		11.908	0	4.502.744
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	15.614.254
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	70.552	7.537	1.729.096
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		93.339	31.171	4.828.938
Rückstellungen für Aufwendungen		37.158	25.094	1.049.833
Sonstige Passiva		0	0	318.194
SUMME PASSIVA		212.957	63.802	38.118.575
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		105.285.393	39.302.726	3.260.096.019

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 2022 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		583.038.192	188.852.758	344.711.991
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	34.362
Zinsen aus Obligationen	(2)	9.667.023	684.319	750.898
Zinsen aus Bankguthaben		10.039	957	15.067
Erträge aus Wertpapierleihen		754.182	60.991	189.740
Sonstige Erträge		4.751	657	1.526
ERTRÄGE INSGESAMT		10.435.995	746.924	991.593
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	1.339.476	290.545	699.791
Dienstleistungsgebühr	(2)	36.901	28.168	33.068
Buchführungsgebühr und Transferkosten		44.148	24.665	32.335
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		11.870	3.644	7.206
Abonnementssteuer	(4)	29.278	13.818	17.526
Bankspesen		16.672	10.128	12.765
Zinsaufwand aus Bankguthaben		37.369	13.382	52.093
Zinsaufwand aus Quellensteuer		3.985	12.950	5.937
Betriebliche Aufwendungen		93.331	32.169	59.179
Sonstige Aufwendungen		27.712	9.367	18.245
Anlageberatergebühr		0	0	0
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.640.742	438.836	938.145
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		8.795.253	308.088	53.448
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(10.396.831)	(1.513.908)	(15.259.438)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(7.174.709)	(722.663)	(12.825.964)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(179.486)	113.190	2.212.760
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(8.955.773)	(1.815.293)	(25.819.194)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(47.967.575)	(20.990.996)	(36.912.283)
- Devisentermingeschäften		(1.509.440)	874.216	2.368.329
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(58.432.788)	(21.932.073)	(60.363.148)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		17.638.511	3.688.025	9.949.022
Mittelrückflüsse		(250.893.160)	(31.976.700)	(24.836.313)
Ausbezahlte Dividende		(731.932)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		290.618.823	138.632.010	269.461.552

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 2022 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		140.245.623	720.593.800	189.297.280
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		49.383	0	123.573
Zinsen aus Obligationen	(2)	252.675	1.523.293	2.554.456
Zinsen aus Bankguthaben		8.308	8.651	5.415
Erträge aus Wertpapierleihen		79.934	420.148	142.628
Sonstige Erträge		361	20.635	914
ERTRÄGE INSGESAMT		390.661	1.972.727	2.826.986
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		45.691	4.538.723	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	307.944	1.677.340	368.956
Dienstleistungsgebühr	(2)	16.477	57.694	19.374
Buchführungsgebühr und Transferkosten		25.508	67.668	20.964
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2.794	7.896	3.832
Abonnementssteuer	(4)	7.130	44.899	7.524
Bankspesen		12.115	14.364	10.604
Zinsaufwand aus Bankguthaben		13.658	34.910	10.775
Zinsaufwand aus Quellensteuer		2.629	12.581	1.319
Betriebliche Aufwendungen		27.058	116.888	34.305
Sonstige Aufwendungen		8.939	33.084	11.105
Anlageberatergebühr		0	0	0
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		469.943	6.606.047	488.758
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(79.282)	(4.633.320)	2.338.228
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(10.190.397)	(27.837.753)	(14.453.166)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(6.058.127)	(22.748.698)	(4.389.940)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(37.728)	2.643.451	(209.651)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(16.365.534)	(52.576.320)	(16.714.529)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(20.102.920)	(64.266.596)	(19.558.245)
- Devisentermingeschäften		2.104.273	4.586.913	2.431.047
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(34.364.181)	(112.256.003)	(33.841.727)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		57.549.652	20.538.494	2.042.581
Mittelrückflüsse		(46.746.733)	(156.395.879)	(39.204.695)
Ausbezahlte Dividende		0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		116.684.361	472.480.412	118.293.439

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 2022 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		942.788.473	233.308.505	0
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	14.105.637	6.227.351	409.967
Zinsen aus Bankguthaben		32.069	7.298	2.893
Erträge aus Wertpapierleihen		51.890	2.974	0
Sonstige Erträge		656	653	0
ERTRÄGE INSGESAMT		14.190.252	6.238.276	412.860
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	2.608.966	765.518	31.009
Dienstleistungsgebühr	(2)	89.224	17.890	0
Buchführungsgebühr und Transferkosten		68.609	23.966	6.678
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		11.287	4.342	166
Abonnementssteuer	(4)	66.711	9.720	1.017
Bankspesen		10.706	10.056	1.278
Zinsaufwand aus Bankguthaben		104.047	8.867	0
Zinsaufwand aus Quellensteuer		24.234	0	7.575
Betriebliche Aufwendungen		166.932	43.211	1.176
Sonstige Aufwendungen		63.537	12.011	757
Anlageberatergebühr		0	0	4.457
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		3.214.253	895.581	54.113
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		10.975.999	5.342.695	358.747
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(53.261.440)	(10.455.404)	97.697
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(60.459.973)	(4.936.005)	(323.905)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		1.106.876	135.985	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(1.407.682)	(74.610)	(6.192)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(103.046.220)	(9.987.339)	126.347
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(74.581.641)	(32.965.889)	(3.496.081)
- Devisentermingeschäften		1.098.366	309.372	533.691
- Termingeschäften		(528.946)	(17.844)	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(177.058.441)	(42.661.700)	(2.836.043)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		23.398.349	2.827.027	41.738.537
Mittelrückflüsse		(81.155.636)	(14.812.182)	0
Ausbezahlte Dividende		(5.471.175)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		702.501.570	178.661.650	38.902.494

* Siehe Erläuterung 1

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 2022 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		770.770.871	294.239.701	127.788.858
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	19.498.470	4.951.712	1.549.485
Zinsen aus Bankguthaben		3.353	9.883	2.179
Erträge aus Wertpapierleihen		67.553	4.166	722
Sonstige Erträge		1.998	257	80
ERTRÄGE INSGESAMT		19.571.374	4.966.018	1.552.466
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	1.227.384	559.388	113.450
Dienstleistungsgebühr	(2)	48.373	20.034	13.079
Buchführungsgebühr und Transferkosten		56.220	32.077	19.683
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		15.761	3.774	2.640
Abonnementssteuer	(4)	37.097	13.627	5.493
Bankspesen		11.792	12.289	10.988
Zinsaufwand aus Bankguthaben		22.870	34.385	13.840
Zinsaufwand aus Quellensteuer		0	0	0
Betriebliche Aufwendungen		135.201	54.918	23.170
Sonstige Aufwendungen		38.065	37.050	17.343
Anlageberatergebühr		0	0	0
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.592.763	767.542	219.686
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		17.978.611	4.198.476	1.332.780
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(8.308.513)	(8.830.164)	(8.941.965)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(28.719.636)	(17.783.958)	(7.429.969)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	573.853	320.971
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(129.718)	526.046	(316.020)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(19.179.256)	(21.315.747)	(15.034.203)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(67.597.576)	(16.091.878)	(10.183.716)
- Devisentermingeschäften		(3.270.341)	2.336.364	(5.679)
- Termingeschäften		0	(1.194.302)	(177.887)
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(90.047.173)	(36.265.563)	(25.401.485)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		15.795.485	17.029.081	450.159
Mittelrückflüsse		(186.949.097)	(39.314.662)	0
Ausbezahlte Dividende		(5.057.713)	(484.806)	(1.064.689)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		504.512.373	235.203.751	101.772.843

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 2022 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

Erläuterung	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	ZUSAMMENFASSUNG
	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE	146.029.830	61.809.133	4.689.275.425
ERTRÄGE			
Dividenden aus Wertpapierbestand	14.085	0	214.039
Zinsen aus Obligationen (2)	959.043	142.381	62.237.754
Zinsen aus Bankguthaben	2.623	324	106.608
Erträge aus Wertpapierleihen	18.916	396	1.783.467
Sonstige Erträge	139	5.325	37.863
ERTRÄGE INSGESAMT	994.806	148.426	64.379.731
AUFWENDUNGEN			
Zinsaufwand aus Obligationen	36.542	0	4.622.950
Anlageverwaltergebühr (5)	194.930	63.208	10.073.260
Dienstleistungsgebühr (2)	12.491	5.874	392.143
Buchführungsgebühr und Transferkosten	21.925	21.577	459.160
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1.800	1.164	77.143
Abonnementssteuer (4)	9.604	2.606	262.003
Bankspesen	11.291	9.154	151.882
Zinsaufwand aus Bankguthaben	9.177	3.472	352.516
Zinsaufwand aus Quellensteuer	788	0	70.488
Betriebliche Aufwendungen	26.642	9.761	811.691
Sonstige Aufwendungen	12.517	5.009	290.020
Anlageberatergebühr	0	0	4.267
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	337.707	121.825	17.567.523
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND	657.099	26.601	46.812.208
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen (2)	(736.632)	(116.619)	(166.107.111)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(6.371.490)	(1.335.340)	(177.786.281)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften	(96.716)	(53.032)	1.921.651
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	336.356	243.006	3.803.990
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust	(6.211.383)	(1.235.384)	(291.355.543)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	(7.935.327)	(2.643.207)	(418.607.718)
- Devisentermingeschäften	1.845.311	974.068	14.403.937
- Termingeschäften	(215.391)	(46.557)	(2.151.234)
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(12.516.790)	(2.951.080)	(697.710.558)
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	4.773.113	505.235	212.529.107
Mittelrückflüsse	(33.000.760)	(19.984.782)	(918.086.150)
Ausbezahlte Dividende	0	(75.780)	(12.612.748)
Devisenbewertungsdifferenz	0	0	(13.299.057)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE	105.285.393	39.302.726	3.260.096.019

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2022 endende Berichtsperiode

	31.12.2021	Kauf	Verkauf	30.06.2022
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	216.182,86	1.322,09	(35.177,77)	182.327,18
Thesaurierende Anteilklasse AD	38.290,99	-	(10.721,66)	27.569,33
Thesaurierende Anteilklasse AE	61.859,60	10,00	(13.522,73)	48.346,87
Ausschüttende Anteilklasse AE2	29.999,68	10,10	(5.332,19)	24.677,59
Thesaurierende Anteilklasse BC	686.929,37	106.386,12	(309.483,78)	483.831,71
Thesaurierende Anteilklasse BD	25.132,98	551,00	-	25.683,98
Thesaurierende Anteilklasse BE	467.724,59	6.167,93	(136.967,10)	336.925,42
Ausschüttende Anteilklasse BE2	947.327,72	2.799,19	(370.140,67)	579.986,24
Ausschüttende Anteilklasse GE2	943.130,00	21.291,20	(950.185,01)	14.236,19
Thesaurierende Anteilklasse HC	780.742,38	-	(386.779,00)	393.963,38
Thesaurierende Anteilklasse MC	151.643,14	-	(20.043,29)	131.599,85
Thesaurierende Anteilklasse RC	70.859,43	10.917,65	(24.895,96)	56.881,12
Thesaurierende Anteilklasse RE	6.438,67	770,00	(629,67)	6.579,00
Thesaurierende Anteilklasse VE	278.098,50	-	-	278.098,50
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	26.114,48	799,50	(3.647,77)	23.266,21
Thesaurierende Anteilklasse BC	42.297,77	1.786,63	(16.657,61)	27.426,79
Thesaurierende Anteilklasse MC	757.736,06	-	-	757.736,06
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	9.345,67	151,69	(1.046,01)	8.451,35
Thesaurierende Anteilklasse AD	1.300,83	-	(1.150,83)	150,00
Thesaurierende Anteilklasse AE	17.318,42	185,00	(7.721,69)	9.781,73
Thesaurierende Anteilklasse BC	55.991,87	612,08	(1.994,35)	54.609,60
Thesaurierende Anteilklasse BD	265,00	-	-	265,00
Thesaurierende Anteilklasse BE	7.096,13	491,00	(1.665,59)	5.921,54
Ausschüttende Anteilklasse BE2	7.574,84	55,00	(1.611,00)	6.018,84
Thesaurierende Anteilklasse FC	851.940,50	69.921,52	(17.409,37)	904.452,65
Thesaurierende Anteilklasse MC	47.649,44	-	(6.680,00)	40.969,44
Thesaurierende Anteilklasse VC	42.356,27	138,64	(6.652,63)	35.842,28
Thesaurierende Anteilklasse VD	20.860,73	-	(405,06)	20.455,67
Thesaurierende Anteilklasse VE	149.257,42	1.929,00	(1.329,61)	149.856,81
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	18.930,11	1.357,88	(1.400,00)	18.887,99
Thesaurierende Anteilklasse AE	4.998,26	650,91	(146,34)	5.502,83
Thesaurierende Anteilklasse BC	214.497,70	83.982,76	(52.972,71)	245.507,75
Thesaurierende Anteilklasse BD	194.476,81	35.419,30	(193.436,81)	36.459,30
Thesaurierende Anteilklasse BE	59.495,17	55.144,28	(33.148,31)	81.491,14
Thesaurierende Anteilklasse LC	305.134,19	-	(52.163,79)	252.970,40
Thesaurierende Anteilklasse LE	129.816,18	-	(18.810,00)	111.006,18
Thesaurierende Anteilklasse MD	-	347.867,61	-	347.867,61
Thesaurierende Anteilklasse RE	3.240,00	-	(3.000,00)	240,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	472.216,60	22.877,74	(54.145,36)	440.948,98
Thesaurierende Anteilklasse AD	59.512,55	1.019,94	(32.525,88)	28.006,61
Thesaurierende Anteilklasse AE	189.746,94	4.961,25	(72.010,76)	122.697,43
Thesaurierende Anteilklasse BC	932.805,49	54.830,78	(183.633,29)	804.002,98
Thesaurierende Anteilklasse BD	116.608,00	9.132,99	(114.947,44)	10.793,55
Thesaurierende Anteilklasse BE	901.161,75	47.237,32	(442.052,13)	506.346,94
Ausschüttende Anteilklasse BE2	309.343,52	3.785,86	(64.582,31)	248.547,07
Thesaurierende Anteilklasse FC	128.801,24	8.680,48	(134.340,24)	3.141,48
Thesaurierende Anteilklasse FE	290.546,82	18.450,12	(157.380,49)	151.616,45

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2022 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	31.12.2021	Kauf	Verkauf	30.06.2022
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Anteilklasse GE	100,00	-	(100,00)	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	1.380.066,96	-	-	1.380.066,96
Thesaurierende Anteilklasse ME	514.195,00	-	-	514.195,00
Thesaurierende Anteilklasse RC	37.824,49	1.477,04	(3.219,21)	36.082,32
Thesaurierende Anteilklasse RE	19.777,03	180,00	(5.680,00)	14.277,03
Thesaurierende Anteilklasse VE	323.835,42	-	(96.913,42)	226.922,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	1.520,00	-	-	1.520,00
Thesaurierende Anteilklasse BC	164.639,28	18.700,00	-	183.339,28
Thesaurierende Anteilklasse BD	143.790,96	-	-	143.790,96
Thesaurierende Anteilklasse BE	129.600,00	-	-	129.600,00
Ausschüttende Anteilklasse BE2	105.531,57	-	-	105.531,57
Thesaurierende Anteilklasse LC	330.365,00	-	-	330.365,00
Ausschüttende Anteilklasse LD2	350.396,85	-	(350.296,85)	100,00
Ausschüttende Anteilklasse LE2	475.562,10	-	(80.000,00)	395.562,10
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	126.402,58	4.033,25	(16.073,00)	114.362,83
Thesaurierende Anteilklasse AD	43.141,15	-	(28.775,54)	14.365,61
Thesaurierende Anteilklasse AE	465.378,13	24.181,85	(142.621,32)	346.938,66
Ausschüttende Anteilklasse AE2	3.596,24	2,04	(499,52)	3.098,76
Thesaurierende Anteilklasse BC	1.160.449,95	14.603,12	(91.401,18)	1.083.651,89
Thesaurierende Anteilklasse BD	390.353,82	3.968,00	(31.420,90)	362.900,92
Thesaurierende Anteilklasse BE	1.296.695,13	17.506,86	(38.938,71)	1.275.263,28
Ausschüttende Anteilklasse BE2	1.915.439,25	92.760,00	(110.750,75)	1.897.448,50
Thesaurierende Anteilklasse BZC	122.214,90	-	(15.350,00)	106.864,90
Ausschüttende Anteilklasse FE2	202.591,36	4.662,61	(19.300,00)	187.953,97
Thesaurierende Anteilklasse MC	445.317,33	-	-	445.317,33
Thesaurierende Anteilklasse RE	756.395,80	46.663,00	(195.750,00)	607.308,80
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Anteilklasse BC	138.823,96	2.488,10	(7.461,14)	133.850,92
Thesaurierende Anteilklasse BD	1.258.011,30	2.420,00	(57.499,00)	1.202.932,30
Thesaurierende Anteilklasse BE	238.403,54	5.038,97	(57.886,45)	185.556,06
Ausschüttende Anteilklasse BE2*	1.390,00	-	(1.390,00)	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	73.470,00	6.840,00	(1.087,00)	79.223,00
Thesaurierende Anteilklasse VE	148.854,21	9.270,00	(4.580,00)	153.544,21
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*				
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	3.960,52	-	3.960,52
Thesaurierende Anteilklasse BC	-	100,00	-	100,00
Thesaurierende Anteilklasse BD	-	170.100,00	-	170.100,00
Thesaurierende Anteilklasse BE	-	6.520,00	-	6.520,00
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	132.100,00	-	132.100,00
Thesaurierende Anteilklasse LD	-	102.844,00	-	102.844,00
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	100,00	-	100,00
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND				
Ausschüttende Anteilklasse AC2	160.454,16	8.369,87	(21.910,05)	146.913,98
Ausschüttende Anteilklasse AD2	2.983,02	1.718,27	(469,99)	4.231,30
Thesaurierende Anteilklasse AE	69.403,86	3.087,00	(2.269,00)	70.221,86
Ausschüttende Anteilklasse AE2	53.701,07	672,80	(15.442,04)	38.931,83
Thesaurierende Anteilklasse BC	278.658,73	1.625,00	(27.313,96)	252.969,77
Thesaurierende Anteilklasse BD	586.315,51	250,00	(20.273,00)	566.292,51

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2022 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	31.12.2021	Kauf	Verkauf	30.06.2022
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Anteilklasse BE	784.079,52	25.740,76	(273.881,23)	535.939,05
Ausschüttende Anteilklasse BE2	900.982,56	14.700,00	(130.100,00)	785.582,56
Thesaurierende Anteilklasse HC	714.446,44	81.143,00	(17.234,14)	778.355,30
Thesaurierende Anteilklasse HE	180.607,22	10.003,00	(5.470,00)	185.140,22
Thesaurierende Anteilklasse MC	288.103,51	-	(108.591,03)	179.512,48
Thesaurierende Anteilklasse ME	1.994.756,13	-	(866.240,00)	1.128.516,13
Ausschüttende Anteilklasse RC2	17.221,78	657,30	(607,99)	17.271,09
Ausschüttende Anteilklasse RD2	1.293,11	-	(213,11)	1.080,00
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Thesaurierende Anteilklasse AC	13.198,55	4.535,29	(3.548,93)	14.184,91
Thesaurierende Anteilklasse AD	5.156,19	305,26	(350,00)	5.111,45
Thesaurierende Anteilklasse AE	4.865,49	211,92	(1.872,89)	3.204,52
Ausschüttende Anteilklasse AE2	7.653,41	5,54	(666,29)	6.992,66
Thesaurierende Anteilklasse BC	642.394,28	5.972,06	(27.752,06)	620.614,28
Thesaurierende Anteilklasse BD	30.828,00	764,33	(717,97)	30.874,36
Thesaurierende Anteilklasse BE	631.348,80	64.503,96	(88.297,91)	607.554,85
Ausschüttende Anteilklasse FE2	260.563,15	7.529,25	(255.720,00)	12.372,40
Thesaurierende Anteilklasse GC	788.807,35	64.011,67	(30.889,60)	821.929,42
Thesaurierende Anteilklasse GE	143.476,04	5.894,54	(4.454,35)	144.916,23
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Thesaurierende Anteilklasse BC	100,00	-	-	100,00
Thesaurierende Anteilklasse BD	100,00	2.480,00	-	2.580,00
Ausschüttende Anteilklasse BE2	100,00	1,09	-	101,09
Thesaurierende Anteilklasse LC	150.240,58	-	-	150.240,58
Ausschüttende Anteilklasse LE2	968.100,00	2.001,18	-	970.101,18
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTIASSET FUND				
Ausschüttende Anteilklasse AC2	121.725,93	1.685,54	(6.526,57)	116.884,90
Ausschüttende Anteilklasse AE2	60.639,66	1.509,10	(16.182,26)	45.966,50
Thesaurierende Anteilklasse BC	230.966,27	1.185,71	(27.094,95)	205.057,03
Thesaurierende Anteilklasse BE	47.229,54	200,00	(9.600,54)	37.829,00
Thesaurierende Anteilklasse MC	311.800,00	18.000,00	(31.995,00)	297.805,00
Thesaurierende Anteilklasse ME	448.570,00	18.600,00	(204.363,00)	262.807,00
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND				
Ausschüttende Anteilklasse AC2	81.129,84	3.142,75	(5.563,00)	78.709,59
Ausschüttende Anteilklasse AE2	4.160,00	150,00	(1.399,00)	2.911,00
Ausschüttende Anteilklasse BC2	111.075,28	1.400,06	(874,12)	111.601,22
Thesaurierende Anteilklasse BE	18.314,77	-	(200,00)	18.114,77
Thesaurierende Anteilklasse MC	147.696,16	-	-	147.696,16
Thesaurierende Anteilklasse ME*	179.653,00	-	(179.653,00)	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Statistik

		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	290.618.823	583.038.192	860.658.981
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	103,41	121,12	122,13
Thesaurierende Anteilklasse AD	USD	155,05	180,10	179,70
Thesaurierende Anteilklasse AE	EUR	141,87	166,05	167,00
Ausschüttende Anteilklasse AE2	EUR	131,32	156,46	157,32
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	111,01	129,49	129,39
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	123,04	142,23	140,52
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	169,77	197,83	197,06
Ausschüttende Anteilklasse BE2	EUR	104,00	122,21	121,74
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	EUR	-	-	112,37
Thesaurierende Anteilklasse BQC	CHF	-	-	109,18
Thesaurierende Anteilklasse BQE	EUR	-	-	112,36
Ausschüttende Anteilklasse GE2	EUR	90,29	107,04	106,43
Thesaurierende Anteilklasse HC	CHF	94,59	110,14	109,80
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	119,56	138,95	138,00
Thesaurierende Anteilklasse ME	EUR	-	-	104,91
Thesaurierende Anteilklasse RC	CHF	90,22	105,42	105,82
Thesaurierende Anteilklasse RE	EUR	87,09	101,68	101,76
Thesaurierende Anteilklasse VE	EUR	84,35	98,21	-
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	138.632.010	188.852.758	188.590.873
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	1.251,48	1.446,34	1.482,22
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	1.461,64	1.684,70	1.717,24
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	91,62	105,34	106,84
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	269.461.552	344.711.991	323.645.500
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	1.174,84	1.435,72	1.520,98
Thesaurierende Anteilklasse AD	USD	1.156,51	1.401,89	1.468,85
Thesaurierende Anteilklasse AE	EUR	119,51	146,06	154,53
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	1.518,75	1.847,80	1.938,81
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	1.224,43	1.476,87	1.533,49
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	1.220,68	1.485,68	1.556,69
Ausschüttende Anteilklasse BE2	EUR	1.151,09	1.401,20	1.467,98
Thesaurierende Anteilklasse BQE	EUR	-	-	1.342,78
Thesaurierende Anteilklasse FC	CHF	96,96	117,82	123,43
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	1.382,22	1.676,24	1.747,98
Thesaurierende Anteilklasse VC	CHF	80,02	97,29	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	USD	81,21	97,95	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	EUR	79,99	97,27	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	116.684.361	140.245.623	94.514.195
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	106,49	132,20	134,40
Thesaurierende Anteilklasse AE	EUR	107,19	133,09	135,09
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	109,60	135,59	136,78

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	120,07	147,16	146,57
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	110,75	136,94	137,87
Thesaurierende Anteilklasse LC	CHF	111,21	137,34	137,97
Thesaurierende Anteilklasse LE	EUR	112,41	138,79	139,16
Thesaurierende Anteilklasse MD	USD	85,07	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	CHF	-	-	124,73
Thesaurierende Anteilklasse RE	EUR	100,05	123,85	125,05
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	472.480.412	720.593.800	573.015.215
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	132,55	164,70	175,17
Thesaurierende Anteilklasse AD	USD	142,21	175,10	184,07
Thesaurierende Anteilklasse AE	EUR	140,94	175,01	185,55
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	99,08	122,72	129,59
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	115,51	141,81	148,02
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	103,33	127,85	134,55
Ausschüttende Anteilklasse BE2	EUR	97,94	121,17	127,52
Thesaurierende Anteilklasse FC	CHF	93,12	115,13	121,21
Ausschüttende Anteilklasse FD2	USD	-	-	122,31
Thesaurierende Anteilklasse FE	EUR	101,50	125,38	131,57
Thesaurierende Anteilklasse GE	EUR	-	97,62	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	104,41	128,80	134,89
Thesaurierende Anteilklasse ME	EUR	107,00	131,86	137,66
Thesaurierende Anteilklasse RC	CHF	75,99	94,22	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	EUR	99,82	123,67	130,53
Thesaurierende Anteilklasse VE	EUR	73,59	90,99	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	118.293.439	189.297.280	-
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	86,76	101,62	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	87,65	102,43	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	89,45	103,60	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	87,86	102,67	-
Ausschüttende Anteilklasse BE2	EUR	87,87	102,68	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	CHF	88,12	102,74	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	USD	87,22	100,83	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	EUR	88,24	102,96	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	702.501.570	942.788.473	1.017.398.853
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	108,03	125,51	128,99
Thesaurierende Anteilklasse AD	USD	130,75	150,70	153,13
Thesaurierende Anteilklasse AE	EUR	116,72	135,43	138,88
Ausschüttende Anteilklasse AE2	EUR	82,30	97,49	100,82
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	116,57	134,98	137,83
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	132,47	152,20	153,67
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	126,13	145,88	148,62
Ausschüttende Anteilklasse BE2	EUR	84,96	101,14	104,74
Thesaurierende Anteilklasse BZC	CHF	93,51	99,43	99,41
Ausschüttende Anteilklasse FE2	EUR	90,82	107,71	110,15

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	91,58	105,74	107,28
Thesaurierende Anteilklasse RE	EUR	90,61	104,88	107,14
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	178.661.650	233.308.505	161.334.821
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	92,29	111,77	112,36
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	105,83	127,23	126,47
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	94,75	114,76	115,10
Ausschüttende Anteilklasse BE2*	EUR	-	94,61	100,53
Thesaurierende Anteilklasse VC	CHF	82,45	99,84	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	EUR	82,50	99,88	-
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*				
Nettovermögen insgesamt	USD	38.902.494	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	USD	91,87	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	USD	91,98	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	92,23	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	USD	91,96	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	USD	92,03	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LD	USD	92,27	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	USD	92,00	-	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	504.512.373	770.770.871	778.683.948
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	-	-	105,61
Ausschüttende Anteilklasse AC2	CHF	130,34	160,00	163,39
Thesaurierende Anteilklasse AD	USD	-	-	110,17
Ausschüttende Anteilklasse AD2	USD	87,91	106,60	107,51
Thesaurierende Anteilklasse AE	EUR	95,22	112,04	109,99
Ausschüttende Anteilklasse AE2	EUR	99,15	121,81	124,10
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	112,78	132,51	129,66
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	125,90	146,63	141,98
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	114,72	134,57	131,25
Ausschüttende Anteilklasse BE2	EUR	82,68	101,95	103,79
Thesaurierende Anteilklasse GC	CHF	-	-	105,07
Thesaurierende Anteilklasse GE	EUR	-	-	105,48
Thesaurierende Anteilklasse HC	CHF	91,67	107,59	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	EUR	92,47	108,36	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	143,00	167,51	162,87
Thesaurierende Anteilklasse ME	EUR	120,31	140,70	136,42
Thesaurierende Anteilklasse RC	CHF	-	-	106,36
Ausschüttende Anteilklasse RC2	CHF	81,91	100,78	102,90
Thesaurierende Anteilklasse RD	USD	-	-	110,89
Ausschüttende Anteilklasse RD2	USD	88,25	107,20	108,04
Thesaurierende Anteilklasse RE	EUR	-	-	107,14
Ausschüttende Anteilklasse RE2	EUR	-	-	103,91
Thesaurierende Anteilklasse RP	GBP	-	-	108,22
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	235.203.751	294.239.701	245.415.849

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse AC	CHF	94,65	110,55	112,32
Thesaurierende Anteilklasse AD	USD	108,65	125,75	126,39
Thesaurierende Anteilklasse AE	EUR	97,61	113,66	115,09
Ausschüttende Anteilklasse AE2	EUR	86,29	102,97	106,46
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	106,27	123,73	125,09
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	108,41	125,16	125,22
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	111,48	129,51	130,50
Ausschüttende Anteilklasse FE2	EUR	84,18	99,94	100,78
Thesaurierende Anteilklasse GC	CHF	97,65	113,67	114,79
Thesaurierende Anteilklasse GE	EUR	98,97	114,92	115,68
Thesaurierende Anteilklasse MC	EUR	-	-	106,64
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	101.772.843	127.788.858	-
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	87,15	100,67	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	USD	88,57	101,46	-
Ausschüttende Anteilklasse BE2	EUR	86,54	100,85	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	CHF	87,31	100,79	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	EUR	86,59	100,95	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	105.285.393	146.029.830	133.701.201
Nettoinventarwert pro Anteil				
Ausschüttende Anteilklasse AC2	CHF	98,44	110,65	113,03
Ausschüttende Anteilklasse AE2	EUR	105,47	118,31	120,45
Thesaurierende Anteilklasse BC	CHF	107,83	120,87	122,69
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	106,58	119,18	120,57
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	114,08	127,42	128,52
Thesaurierende Anteilklasse ME	EUR	109,86	122,48	123,16
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	39.302.726	61.809.133	67.830.875
Nettoinventarwert pro Anteil				
Ausschüttende Anteilklasse AC2	CHF	102,88	109,93	112,41
Ausschüttende Anteilklasse AE2	EUR	92,90	98,96	101,03
Ausschüttende Anteilklasse BC2	CHF	108,00	115,41	117,54
Thesaurierende Anteilklasse BE	EUR	96,95	103,05	104,81
Thesaurierende Anteilklasse MC	CHF	115,94	123,09	124,84
Thesaurierende Anteilklasse ME*	EUR	-	104,80	106,14

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(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	5.200.000	EUR	5.405.238	4.595.656	1,58
			5.405.238	4.595.656	1,58
Deutschland					
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	4.250.000	USD	4.077.506	4.077.268	1,40
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	8.100.000	EUR	8.680.256	8.049.294	2,77
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	1.700.000	EUR	1.860.555	1.696.056	0,59
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	2.900.000	EUR	2.856.182	2.471.583	0,85
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	3.100.000	EUR	3.007.000	2.893.602	1,00
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.400.000	EUR	1.496.600	1.317.162	0,45
Tag 0.625% 27.08.26 /Cv	2.800.000	EUR	2.854.181	2.089.808	0,72
			24.832.280	22.594.773	7,78
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	4.300.000	EUR	4.678.400	4.583.284	1,58
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	4.000.000	USD	3.962.919	3.688.670	1,27
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	110.000	EUR	7.114.350	6.532.130	2,25
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	1.203.279	EUR	15.870.347	13.914.718	4,79
Engie 0% 21-02.06.24 /Cv	24.246	EUR	2.470.771	2.937.452	1,01
Neoen 1.875% 19-07.10.24 /Cv	40.000	EUR	1.698.345	1.582.352	0,54
Safran 0% 21-01.04.28 /Cv	11.717	EUR	2.193.670	1.793.498	0,62
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	89.944	EUR	12.810.001	10.476.069	3,60
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	21.350	EUR	4.116.662	3.686.782	1,27
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	11.000.000	USD	10.011.791	10.753.580	3,70
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	185.000	EUR	6.651.741	5.713.355	1,97
			71.578.997	65.661.890	22,60
Großbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	7.200.000	GBP	9.181.515	8.517.797	2,93
			9.181.515	8.517.797	2,93
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	7.443.000	USD	8.377.407	8.758.384	3,01
			8.377.407	8.758.384	3,01
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	1.954.000	USD	2.199.041	1.986.316	0,68
			2.199.041	1.986.316	0,68
Japan					
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	380.000.000	JPY	3.106.992	2.668.917	0,92
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	1.910.000.000	JPY	15.119.952	13.732.863	4,72
			18.226.944	16.401.780	5,64
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	3.100.000	EUR	3.249.631	3.127.156	1,08
			3.249.631	3.127.156	1,08
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	13.500.000	EUR	14.281.803	14.971.230	5,15

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	2.800.000	USD	2.702.263	2.627.868	0,90
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	12.000.000	USD	10.987.147	11.500.234	3,96
			27.971.213	29.099.332	10,01
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	11.200.000	USD	9.309.381	10.906.247	3,75
			9.309.381	10.906.247	3,75
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	6.500.000	EUR	8.267.641	7.570.225	2,61
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	8.300.000	EUR	8.220.547	5.675.789	1,95
			16.488.188	13.246.014	4,56
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	4.500.000	EUR	4.711.350	4.198.005	1,45
			4.711.350	4.198.005	1,45
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	2.800.000	EUR	3.108.000	2.723.924	0,94
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	4.000.000	EUR	4.343.022	4.257.800	1,46
			7.451.022	6.981.724	2,40
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			208.982.207	196.075.074	67,47
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			208.982.207	196.075.074	67,47
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	6.400.000	EUR	6.733.926	5.875.200	2,02
			6.733.926	5.875.200	2,02
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	2.300.000	USD	2.371.184	2.594.713	0,89
			2.371.184	2.594.713	0,89
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	28.000.000	HKD	4.636.661	4.482.609	1,54
			4.636.661	4.482.609	1,54
Frankreich					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	3.800.000	USD	2.974.977	3.435.103	1,18
			2.974.977	3.435.103	1,18
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	3.000.000	EUR	3.312.273	2.943.960	1,01
			3.312.273	2.943.960	1,01
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	2.500.000	EUR	2.500.000	2.243.700	0,77
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	5.800.000	EUR	6.151.634	5.254.394	1,81
			8.651.634	7.498.094	2,58

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	190.000.000	JPY	1.726.440	1.456.314	0,50
			1.726.440	1.456.314	0,50
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	6.000.000	HKD	801.869	753.014	0,26
			801.869	753.014	0,26
Spanien					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	7.400.000	EUR	8.816.022	8.822.280	3,04
			8.816.022	8.822.280	3,04
Taiwan					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	6.900.000	USD	6.066.416	5.891.252	2,03
			6.066.416	5.891.252	2,03
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	4.500.000	USD	4.424.413	4.504.175	1,55
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	9.000.000	USD	8.521.280	8.996.126	3,10
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	3.746.000	USD	3.275.112	3.575.012	1,23
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	3.306.000	USD	2.939.673	2.888.327	0,99
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	2.500.000	EUR	2.768.750	2.497.450	0,86
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	4.500.000	EUR	4.725.000	4.707.090	1,62
On 0% 21-01.05.27 Conv	1.244.000	USD	1.295.005	1.372.000	0,47
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	486.000	USD	616.236	1.007.075	0,35
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	2.000.000	USD	2.324.722	2.308.900	0,79
			30.890.191	31.856.155	10,96
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	4.800.000	USD	4.708.121	4.527.321	1,56
			4.708.121	4.527.321	1,56
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			81.689.714	80.136.015	27,57
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			81.689.714	80.136.015	27,57
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	3.115.000	USD	3.052.033	3.068.965	1,06
			3.052.033	3.068.965	1,06
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			3.052.033	3.068.965	1,06
Summe - Sonstige Wertpapiere			3.052.033	3.068.965	1,06
SUMME WERTPAPIERBESTAND			293.723.954	279.280.054	96,10

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Frankreich	23,78	Holding- und Finanzgesellschaften	12,00
Vereinigte Staaten von Amerika	14,42	Nachrichtenübermittlung	11,92
Niederlande	10,01	Banken, Kreditinstitute	11,89
Deutschland	7,78	Bergbauindustrie	11,37
Spanien	7,60	Energie und Wasserversorgung	9,00
Japan	6,14	Elektronischer Halbleiter	6,46
Großbritannien	3,94	Elektronik und elektrische Ausrüstung	5,10
Schweiz	3,75	Luftfahrttechnologie	5,07
Belgien	3,60	Internet Software	4,28
Indien	3,01	Treibstoff	4,05
Italien	2,58	Anlagefonds	3,11
Taiwan	2,03	Verkehr und Transport	2,77
Virgin Inseln	1,56	Einzelhandel	1,86
China	1,54	Nichteisenmetalle	1,58
Südkorea	1,45	Automobilindustrie	1,54
Luxemburg	1,34	Gummi und Reifen	1,18
Cayman Inseln	0,89	Textile	0,89
Israel	0,68	Chemie	0,77
	96,10	Immobilienfirmen	0,72
		Dienstleistungen	0,54
			96,10

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Westpac Bk 0.25% 19-29.01.27	2.000.000	CHF	2.002.380	1.900.660	1,37
			2.002.380	1.900.660	1,37
Deutschland					
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	3.000.000	CHF	3.021.240	2.848.500	2,05
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	3.000.000	CHF	2.999.700	2.685.000	1,94
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	2.508.000	1,81
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	2.000.000	CHF	2.005.000	1.784.000	1,29
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	3.000.000	CHF	3.002.190	2.830.500	2,04
			14.054.020	12.656.000	9,13
Finnland					
Muni Fin 0.625% 17-06.08.38	3.000.000	CHF	3.024.300	2.398.500	1,73
Muni Fin 1.375% 12-08.06.27	1.500.000	CHF	1.491.000	1.512.750	1,09
			4.515.300	3.911.250	2,82
Frankreich					
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	2.703.000	1,95
Rff 2% 10-12.11.26	1.500.000	CHF	1.505.715	1.555.110	1,12
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.276.820	1,65
			7.185.715	6.534.930	4,72
Kanada					
Alberta 0.375% 19-07.02.29	2.000.000	CHF	2.003.440	1.860.480	1,34
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	4.000.000	CHF	4.155.000	3.290.480	2,37
N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	2.000.000	CHF	2.046.800	1.731.540	1,25
N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	3.000.000	CHF	3.012.600	2.774.190	2,00
Ontario 0.05% 21-12.05.33	3.000.000	CHF	3.000.000	2.474.850	1,79
Ontario 0.25% 17-28.06.29	3.000.000	CHF	3.007.980	2.754.180	1,99
			17.225.820	14.885.720	10,74
Schweden					
Akademiska 0.3% 17-08.10.29	3.000.000	CHF	3.010.500	2.753.940	1,99
			3.010.500	2.753.940	1,99
Schweiz					
Kt Bern 0.05% 16-18.11.31	1.000.000	CHF	943.460	863.500	0,62
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	1.637.000	1,18
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	2.412.000	1,74
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	2.559.000	1,85
Pfandbriefz 0% 19-10.09.37	2.000.000	CHF	1.938.000	1.479.000	1,07
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	2.655.000	1,91
Pfandbriefz 0.5% 15-20.09.30	2.500.000	CHF	2.522.925	2.282.750	1,65
Pshypo 0.125% 16-23.09.32	1.500.000	CHF	1.516.245	1.266.750	0,91
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	3.000.000	CHF	3.011.610	2.223.000	1,60
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	2.116.800	1,53
Rhaetische 0% 16-01.09.31	1.825.000	CHF	1.838.688	1.550.337	1,12
Schwyz Kb 0.1% 16-25.10.28	2.000.000	CHF	2.000.000	1.826.000	1,32

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Switzerland 0% 16-22.06.29	1.881.000	CHF	1.866.892	1.790.430	1,29
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	904.000	0,65
			30.754.420	25.565.567	18,44
Südkorea					
Eibk 0.17% 17-18.07.25	3.000.000	CHF	3.000.000	2.898.600	2,09
			3.000.000	2.898.600	2,09
Supranational					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	1.853.000	1,34
Corp Andina 0.3% 17-07.04.25	3.000.000	CHF	2.964.960	2.901.000	2,09
Eib 1.375% 21.02.28	2.500.000	CHF	2.487.850	2.517.500	1,82
Eib 1.75% 13-28.06.33	2.500.000	CHF	2.489.550	2.480.000	1,79
North Am 0.2% 17-26.10.27	3.000.000	CHF	3.009.720	2.790.000	2,01
North Am 0.55% 20-27.05.33	2.000.000	CHF	2.008.180	1.682.000	1,21
			14.948.260	14.223.500	10,26
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	2.616.960	1,89
Ny Life Gbl 0.125% 21-23.07.30	3.000.000	CHF	3.001.530	2.535.660	1,83
Ny Life Gbl 0.25% 18.10.27 Regs	3.000.000	CHF	3.011.460	2.781.270	2,00
			9.025.950	7.933.890	5,72
Summe - Anleihen			105.722.365	93.264.057	67,28
Wandel- und Optionsanleihen					
Deutschland					
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	750.000	USD	797.165	720.138	0,52
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.441.362	1.193.516	0,86
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	300.000	EUR	353.591	282.492	0,20
			2.592.118	2.196.146	1,58
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	600.000	EUR	680.461	640.079	0,46
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	800.000	USD	821.726	738.370	0,53
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	15.063	EUR	989.021	895.257	0,65
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	110.000	EUR	1.710.679	1.273.136	0,92
Engie 0% 21-02.06.24 /Cv	5.175	EUR	514.929	627.502	0,45
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	7.316	EUR	1.011.220	852.852	0,62
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	4.888	EUR	1.045.522	844.802	0,61
Totalenergies 0.5%02.12.22/Cv	1.600.000	USD	1.590.698	1.565.505	1,13
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	25.605	EUR	979.798	791.440	0,57
			9.344.054	8.228.943	5,94
Großbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	900.000	GBP	1.190.639	1.065.642	0,77
			1.190.639	1.065.642	0,77
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	434.000	USD	498.915	441.558	0,32
			498.915	441.558	0,32

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	180.000.000	JPY	1.548.123	1.295.312	0,93
			1.548.123	1.295.312	0,93
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	400.000	EUR	495.392	403.852	0,29
			495.392	403.852	0,29
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	1.200.000	EUR	1.362.861	1.331.923	0,96
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	1.000.000	USD	973.673	959.178	0,69
			2.336.534	2.291.101	1,65
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	200.000	EUR	231.543	216.032	0,16
			231.543	216.032	0,16
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	1.200.000	USD	1.081.225	1.169.533	0,84
			1.081.225	1.169.533	0,84
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	800.000	EUR	1.138.241	932.523	0,67
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	1.800.000	EUR	1.849.967	1.231.954	0,89
			2.988.208	2.164.477	1,56
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	800.000	EUR	898.906	746.955	0,54
			898.906	746.955	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	400.000	EUR	484.439	389.467	0,28
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	1.000.000	EUR	1.134.793	1.065.367	0,77
			1.619.232	1.454.834	1,05
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			24.824.889	21.674.385	15,63
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			130.547.254	114.938.442	82,91
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	1.760.000	1,27
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	2.667.000	1,92
			5.007.500	4.427.000	3,19
Summe - Anleihen			5.007.500	4.427.000	3,19
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	1.100.000	EUR	1.217.189	1.010.670	0,73
			1.217.189	1.010.670	0,73

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	400.000	USD	424.531	451.643	0,33
			424.531	451.643	0,33
China					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	3.000.000	HKD	418.458	376.831	0,27
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	6.000.000	HKD	1.030.290	961.387	0,69
			1.448.748	1.338.218	0,96
Deutschland					
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	800.000	EUR	808.097	747.379	0,54
			808.097	747.379	0,54
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	900.000	EUR	1.047.508	883.949	0,64
			1.047.508	883.949	0,64
Italien					
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	1.300.000	EUR	1.469.105	1.178.724	0,85
			1.469.105	1.178.724	0,85
Spanien					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	700.000	EUR	904.415	835.259	0,60
			904.415	835.259	0,60
Taiwan					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	700.000	USD	634.200	598.178	0,43
			634.200	598.178	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.400.000	USD	1.468.870	1.402.506	1,01
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	1.600.000	USD	1.668.110	1.600.689	1,16
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	446.000	USD	436.916	389.989	0,28
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	700.000	EUR	847.896	699.889	0,51
Jpmorganca 0% 22-29.04.25/Cv	800.000	EUR	866.990	837.537	0,60
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	108.000	USD	176.486	223.987	0,16
			5.465.268	5.154.597	3,72
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	1.000.000	USD	1.076.209	944.005	0,68
			1.076.209	944.005	0,68
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			14.495.270	13.142.622	9,48
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			19.502.770	17.569.622	12,67
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Appenzell C 0% 19-16.07.29	1.840.000	CHF	1.840.000	1.649.431	1,19
			1.840.000	1.649.431	1,19
Summe - Anleihen			1.840.000	1.649.431	1,19

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	432.000	USD	440.288	425.983	0,31
			440.288	425.983	0,31
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			440.288	425.983	0,31
Summe - Sonstige Wertpapiere			2.280.288	2.075.414	1,50
SUMME WERTPAPIERBESTAND			152.330.312	134.583.478	97,08

Die beigelegten 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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Schweiz	23,66	Banken, Kreditinstitute	21,84
Deutschland	11,25	Staaten, Provinzen und Gemeinden	17,98
Vereinigte Staaten von Amerika	10,80	Holding- und Finanzgesellschaften	14,32
Kanada	10,74	Supranational	10,26
Frankreich	10,66	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	8,67
Supranational	10,26	Bergbauindustrie	3,05
Finnland	2,82	Nachrichtenübermittlung	2,70
Südkorea	2,63	Verkehr und Transport	2,14
Spanien	2,16	Energie und Wasserversorgung	1,94
Schweden	2,15	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,89
Niederlande	1,65	Kantonobligationen	1,80
Großbritannien	1,41	Schweizer Stadtbezirksbindungen	1,74
Australien	1,37	Anlagefonds	1,69
China	0,96	Treibstoff	1,29
Japan	0,93	Internet Software	1,27
Italien	0,85	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,21
Belgien	0,73	Elektronischer Halbleiter	1,12
Virgin Inseln	0,68	Automobilindustrie	0,69
Taiwan	0,43	Luftfahrttechnologie	0,62
Cayman Inseln	0,33	Einzelhandel	0,53
Israel	0,32	Textile	0,33
Luxemburg	0,29		
	97,08		97,08

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	39.022	USD	2.019.373	1.854.811	0,69
			2.019.373	1.854.811	0,69
Summe - Aktien			2.019.373	1.854.811	0,69
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.494.388	1.769.083	0,66
			2.494.388	1.769.083	0,66
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	17.000.000	HKD	2.342.973	2.337.555	0,87
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	2.800.000	USD	2.409.730	2.352.263	0,87
Trip Com 1.50% 20-01.07.27 /Cv	1.547.000	USD	1.717.388	1.699.920	0,63
			6.470.091	6.389.738	2,37
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	1.400.000	EUR	1.858.175	1.376.531	0,51
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	2.700.000	EUR	3.139.033	2.486.924	0,92
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	3.000.000	EUR	3.699.495	2.983.789	1,11
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	2.800.000	EUR	2.936.463	2.795.911	1,04
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	3.100.000	EUR	3.141.545	2.644.313	0,98
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	2.000.000	EUR	2.024.807	1.868.449	0,69
Selena 0% 25.06.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.529.096	2.200.648	0,82
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	4.800.000	EUR	5.691.516	3.410.648	1,27
			25.020.130	19.767.213	7,34
Frankreich					
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	318.604	EUR	5.387.461	3.687.511	1,37
Engie 0% 21-02.06.24 /Cv	11.088	EUR	1.142.026	1.344.491	0,50
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	4.600.000	USD	4.481.835	4.161.865	1,55
Neoen Sa 2.0% 2.6.25 /Cv	44.005	EUR	2.396.153	2.179.425	0,81
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	21.762	EUR	3.349.240	2.536.875	0,94
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	7.475	EUR	1.594.544	1.291.918	0,48
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	8.169	EUR	1.697.655	1.486.706	0,55
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	5.400.000	USD	5.112.484	5.283.579	1,96
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	65.589	EUR	2.442.697	2.027.330	0,75
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	58.374	EUR	6.623.805	6.125.320	2,27
			34.227.900	30.125.020	11,18
Großbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	4.900.000	GBP	6.526.918	5.801.828	2,15
			6.526.918	5.801.828	2,15
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	1.316.000	USD	1.459.690	1.338.917	0,50
			1.459.690	1.338.917	0,50

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	3.900.000	EUR	4.253.942	2.509.783	0,93
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	1.500.000	EUR	1.769.548	1.177.779	0,44
			6.023.490	3.687.562	1,37
Japan					
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	410.000.000	JPY	3.632.155	2.882.102	1,07
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	530.000.000	JPY	4.574.776	3.813.973	1,42
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	270.000.000	JPY	2.242.981	1.898.617	0,70
			10.449.912	8.594.692	3,19
Niederlande					
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	400.000	EUR	411.881	333.603	0,12
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	2.600.000	CHF	2.693.545	1.984.138	0,74
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	2.500.000	EUR	2.817.322	1.963.715	0,73
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	1.600.000	USD	1.559.568	1.534.686	0,57
			7.482.316	5.816.142	2,16
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	800.000	EUR	1.048.219	864.128	0,32
			1.048.219	864.128	0,32
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	5.000.000	USD	4.688.966	4.873.055	1,81
			4.688.966	4.873.055	1,81
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	2.200.000	EUR	2.383.626	2.182.321	0,81
Singapore 1.625% 20-03.12.25 /Cv	2.500.000	SGD	2.088.639	1.786.356	0,66
			4.472.265	3.968.677	1,47
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.400.000	EUR	2.005.593	1.631.915	0,60
			2.005.593	1.631.915	0,60
Südkorea					
Kakao Corp 0% 20-28.04.23 /Cv	1.600.000	USD	1.667.891	1.509.396	0,56
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.600.000	EUR	1.797.812	1.493.910	0,55
			3.465.703	3.003.306	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	2.000.000	USD	1.870.987	1.808.683	0,67
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	1.179.000	USD	1.355.956	1.284.411	0,48
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	3.500.000	EUR	4.206.679	3.407.839	1,26
Twitter 0.25% 15.06.24 /Cv	2.081.000	USD	2.174.007	1.963.019	0,73
			9.607.629	8.463.952	3,14
Virgin Inseln					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.363.308	1.380.000	0,51
			1.363.308	1.380.000	0,51
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			126.806.518	107.475.228	39,88
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			128.825.891	109.330.039	40,57

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(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	1.265.583	0,47
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	600.000	USD	727.547	645.493	0,24
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	4.441.000	USD	4.426.051	3.892.205	1,45
			6.482.848	5.803.281	2,16
Summe - Anleihen			6.482.848	5.803.281	2,16
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	2.600.000	USD	2.334.280	2.296.304	0,85
			2.334.280	2.296.304	0,85
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	4.100.000	USD	4.574.549	4.614.703	1,71
			4.574.549	4.614.703	1,71
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 5.02.26 /Cv	16.000.000	HKD	1.953.116	2.113.322	0,78
Cime Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	24.000.000	HKD	3.052.530	2.961.945	1,10
Pinduoduo 0% 19-01.10.24 /Cv	1.096.000	USD	1.623.466	1.614.542	0,60
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	1.199.000	USD	1.393.724	1.276.458	0,47
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	2.375.000	USD	2.248.191	1.662.034	0,62
			10.271.027	9.628.301	3,57
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	2.100.000	EUR	2.424.830	2.062.548	0,77
			2.424.830	2.062.548	0,77
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.400.000	EUR	1.744.749	1.257.555	0,47
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	4.600.000	EUR	5.117.958	4.170.868	1,55
			6.862.707	5.428.423	2,02
Japan					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	210.000.000	JPY	2.043.790	1.610.997	0,60
			2.043.790	1.610.997	0,60
Kanada					
Lithium 1.75% 15.01.27 /Cv 144a	2.146.000	USD	1.908.639	1.702.131	0,63
			1.908.639	1.702.131	0,63
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	11.000.000	HKD	1.534.346	1.381.714	0,51
			1.534.346	1.381.714	0,51
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2.400.000	EUR	3.216.010	2.449.821	0,91
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	1.400.000	EUR	1.836.098	1.670.518	0,62
			5.052.108	4.120.339	1,53

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Taiwan					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	2.900.000	USD	2.632.726	2.478.167	0,92
			2.632.726	2.478.167	0,92
Vereinigte Staaten von Amerika					
Airbnb 0% 22-15.3.26/Cv Abnb	2.040.000	USD	1.965.928	1.615.693	0,60
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	667.000	USD	781.863	701.456	0,26
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	2.090.000	USD	2.245.964	1.992.378	0,74
Bentley 0.125% 21-15.1.26 Conv	1.584.000	USD	1.470.683	1.321.898	0,49
Bigcomm Hld 0.25% 01.10.26 /Cv	2.174.000	USD	2.188.700	1.488.760	0,55
Bill.Com Hl 0% 21-01.04.27 /Cv	1.836.000	USD	1.773.880	1.363.655	0,51
Bill.Com Hl 0% 21-01.12.25 /Cv	1.569.000	USD	1.619.165	1.515.256	0,56
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	3.447.000	USD	3.365.545	3.298.930	1,22
Block 0.125% 01.03.25 Cv	1.824.000	USD	2.163.765	1.648.192	0,61
Cerid 0.25% 21-15.3.26/Cday Cv	2.311.000	USD	2.340.412	1.761.099	0,65
Chegg 0.125% 19-15.03.25 Cv	1.788.000	USD	1.648.977	1.459.448	0,54
Chegg Inc 0% 20-01.09.26 Cv	1.816.000	USD	1.794.234	1.270.096	0,47
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	2.602.000	USD	2.390.469	1.931.640	0,72
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	1.052.000	USD	1.229.923	1.470.453	0,55
Coupa 0.375% 15.06.26/ Cv	1.977.000	USD	1.610.279	1.428.520	0,53
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	2.910.000	USD	2.934.699	2.455.064	0,91
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	5.606.000	USD	5.360.775	5.354.722	1,99
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	3.654.000	USD	3.789.434	3.195.112	1,19
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	1.417.000	USD	1.391.957	1.332.879	0,49
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	4.722.000	USD	4.513.444	4.143.091	1,54
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	1.852.000	USD	2.194.487	1.714.281	0,64
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	2.011.000	USD	2.002.855	1.188.830	0,44
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	2.484.000	USD	2.173.686	2.097.870	0,78
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	1.338.000	USD	1.474.980	1.466.491	0,54
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.900.000	EUR	2.319.886	1.899.697	0,70
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	3.737.000	USD	3.786.948	3.693.890	1,37
Jpmorganca 0% 22-29.04.25/Cv	2.800.000	EUR	3.034.465	2.931.380	1,09
Lumen 0.5% 22-15.6.28 /Cv Lite	1.233.000	USD	1.132.695	1.026.876	0,38
Luminar 1.25% 21-15.12.26 /Cv	2.159.000	USD	1.916.638	1.165.742	0,43
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	3.161.000	USD	3.059.617	2.890.005	1,07
Nutanix 0.25% 21-01.10.27 /Cv	2.439.000	USD	2.304.637	1.628.927	0,60
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	1.557.000	USD	1.359.009	1.323.469	0,49
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	1.355.000	USD	1.563.357	1.340.017	0,50
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Con	1.014.000	USD	1.048.672	1.665.220	0,62
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	2.912.000	USD	2.715.405	2.256.854	0,84
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	664.000	USD	796.036	1.377.106	0,51
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	2.002.000	USD	2.138.499	2.151.438	0,80
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 Conv	2.840.000	USD	2.957.068	2.465.856	0,92
Ringcentral 0% 21-01.03.25 /Cv	1.850.000	USD	1.814.343	1.461.386	0,54
Shift4 0% 22-15.12.25/Cv Four	1.780.000	USD	1.715.373	1.376.899	0,51
Shift4 Paym 0.5% 21-01.08.27 /Cv	1.877.000	USD	1.758.412	1.272.597	0,47
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	1.441.000	USD	1.644.486	1.664.996	0,62
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	3.945.000	USD	4.216.668	3.552.634	1,32
Spotify Usa 0% 15.03.26/ Conv	3.591.000	USD	3.184.089	2.712.459	1,01
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	2.678.000	USD	2.678.447	2.418.878	0,90

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Upstart Hld 0.25% 15.08.26 /Cv	2.998.000	USD	2.502.284	1.640.225	0,61
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv	3.223.000	USD	3.675.659	2.993.467	1,11
			107.748.797	94.125.832	34,93
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			147.387.799	129.449.459	48,04
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			153.870.647	135.252.740	50,20
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Bilibili 1.375% 20-01.04.26 /Cv	1.245.000	USD	1.631.324	1.527.421	0,57
			1.631.324	1.527.421	0,57
Japan					
Gmo Pg 0% 21-22.06.26 /Cv	290.000.000	JPY	2.390.301	2.029.118	0,75
			2.390.301	2.029.118	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	2.061.000	USD	2.100.541	2.032.292	0,75
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	1.865.000	USD	1.912.714	1.662.993	0,62
			4.013.255	3.695.285	1,37
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			8.034.880	7.251.824	2,69
Summe - Sonstige Wertpapiere			8.034.880	7.251.824	2,69
SUMME WERTPAPIERBESTAND			290.731.418	251.834.603	93,46

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	42,29	Internet Software	25,50
Frankreich	11,18	Holding- und Finanzgesellschaften	14,03
Deutschland	7,34	Banken, Kreditinstitute	7,16
Cayman Inseln	6,51	Energie und Wasserversorgung	6,92
Japan	4,54	Bergbauindustrie	5,10
Italien	3,39	Treibstoff	3,32
Großbritannien	2,92	Nachrichtenübermittlung	3,08
Niederlande	2,16	Verkehr und Transport	3,01
Spanien	2,13	Pharmazie und Kosmetik	2,93
Schweiz	1,81	Dienstleistungen	2,55
Bermudas	1,71	Elektronischer Halbleiter	2,16
Singapur	1,47	Einzelhandel	2,03
Südkorea	1,11	Biotechnologie	2,00
Taiwan	0,92	Automobilindustrie	1,97
Arabische Emirate	0,85	Luftfahrttechnologie	1,92
Belgien	0,66	Textile	1,78
Kanada	0,63	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,72
Virgin Inseln	0,51	Gummi und Reifen	1,55
Luxemburg	0,51	Nichteisenmetalle	1,36
Israel	0,50	Grafik und Veröffentlichung	1,17
Schweden	0,32	Mechaniker, Maschinerie	1,10
	93,46	Freizeit	0,63
		Chemie	0,47
			93,46

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Amer Elec /Cv Pfd	15.426	USD	857.374	833.004	0,71
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	17.839	USD	990.183	885.706	0,76
			1.847.557	1.718.710	1,47
Summe - Aktien			1.847.557	1.718.710	1,47
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	900.000	EUR	1.171.721	831.553	0,71
			1.171.721	831.553	0,71
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.600.000	USD	1.416.000	1.404.032	1,20
			1.416.000	1.404.032	1,20
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	800.000	EUR	1.166.092	821.632	0,70
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.642.853	1.250.752	1,07
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	700.000	EUR	961.169	727.234	0,63
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	1.300.000	EUR	1.432.697	1.158.308	0,99
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	1.900.000	EUR	1.918.655	1.854.103	1,59
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.200.000	EUR	1.654.105	1.180.309	1,01
			8.775.571	6.992.338	5,99
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	800.000	EUR	921.144	891.460	0,76
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1.000.000	USD	1.096.130	964.080	0,83
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	83.515	EUR	1.391.894	1.009.662	0,86
Engie 0% 21-02.06.24 /Cv	6.971	EUR	759.988	882.935	0,76
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	3.674	EUR	606.124	447.372	0,38
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	3.092	EUR	730.395	558.203	0,48
Totalenergies 0.5%02.12.22/Cv	2.200.000	USD	2.330.402	2.248.466	1,93
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	28.278	EUR	1.200.177	913.001	0,78
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	9.157	EUR	1.065.201	1.003.672	0,86
			10.101.455	8.918.851	7,64
Großbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	1.300.000	GBP	1.775.602	1.607.835	1,38
			1.775.602	1.607.835	1,38
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	941.000	USD	1.115.263	1.000.038	0,86
			1.115.263	1.000.038	0,86
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	800.000	EUR	1.139.696	656.133	0,56
			1.139.696	656.133	0,56
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	120.000.000	JPY	1.112.801	895.449	0,77

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	60.000.000	JPY	560.424	363.167	0,31
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	250.000.000	JPY	2.321.003	1.879.191	1,61
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	170.000.000	JPY	1.524.624	1.248.681	1,07
			5.518.852	4.386.488	3,76
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	600.000	EUR	811.439	632.765	0,54
			811.439	632.765	0,54
Niederlande					
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	1.400.000	USD	1.604.032	1.373.652	1,18
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	600.000	USD	779.693	666.714	0,57
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	600.000	USD	696.896	601.146	0,52
			3.080.621	2.641.512	2,27
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	2.400.000	USD	2.505.048	2.443.272	2,10
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	360.000	CHF	563.019	469.239	0,40
			3.068.067	2.912.511	2,50
Südkorea					
Kakao Corp 0% 20-28.04.23 /Cv	700.000	USD	782.229	689.780	0,59
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	900.000	EUR	1.085.706	877.761	0,75
			1.867.935	1.567.541	1,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	800.000	USD	822.700	755.704	0,65
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	475.000	USD	571.257	540.521	0,46
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	1.700.000	EUR	2.243.504	1.728.977	1,48
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	900.000	EUR	1.063.682	1.001.546	0,86
Snap Inc 0.75% 20-01.08.26	310.000	USD	600.085	297.225	0,26
Twitter 0.25% 15.06.24 /Cv	591.000	USD	794.057	582.330	0,50
			6.095.285	4.906.303	4,21
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			45.937.507	38.457.900	32,96
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			47.785.064	40.176.610	34,43
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	449.000	USD	664.362	585.945	0,50
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	964.000	USD	1.303.839	1.083.295	0,93
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	2.534.000	USD	2.778.986	2.319.801	1,99
			4.747.187	3.989.041	3,42
Summe - Anleihen			4.747.187	3.989.041	3,42
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	3.000.000	USD	2.875.800	2.767.620	2,37
			2.875.800	2.767.620	2,37

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	1.383.000	USD	1.667.127	1.625.965	1,39
			1.667.127	1.625.965	1,39
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 5.02.26 /Cv	6.000.000	HKD	779.261	827.802	0,71
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	9.000.000	HKD	1.218.514	1.160.212	0,99
Pinduoduo 0% 20-01.12.25 /Cv	752.000	USD	680.560	662.512	0,57
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	734.000	USD	1.138.980	816.230	0,70
			3.817.315	3.466.756	2,97
China					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	524.825	0,45
			599.263	524.825	0,45
Frankreich					
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	1.400.000	USD	1.355.900	1.346.856	1,15
			1.355.900	1.346.856	1,15
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	600.000	EUR	747.291	615.553	0,53
			747.291	615.553	0,53
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	1.009.000	USD	1.157.372	991.343	0,85
			1.157.372	991.343	0,85
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	400.000	EUR	504.462	375.308	0,32
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	1.600.000	EUR	1.910.140	1.515.367	1,30
			2.414.602	1.890.675	1,62
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	1.100.000	EUR	1.632.192	1.172.857	1,01
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	500.000	EUR	706.791	623.193	0,53
			2.338.983	1.796.050	1,54
Taiwan					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	1.300.000	USD	1.294.614	1.160.393	1,00
			1.294.614	1.160.393	1,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	855.000	USD	1.096.401	939.226	0,81
Ares Cap 4.625% 19-1.3.24/Cv	785.000	USD	909.619	821.440	0,70
Bill.Com HI 0% 21-01.04.27 /Cv	576.000	USD	590.443	446.872	0,38
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	526.000	USD	567.623	530.613	0,45
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	1.396.000	USD	1.460.567	1.395.553	1,20
Block 0.25% 01.11.27 Cv	1.379.000	USD	1.630.770	1.014.406	0,87
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	546.000	USD	760.450	657.728	0,56
Box 0% 21-15.01.26 Conv	430.000	USD	529.159	489.357	0,42
Chegg Inc 0% 20-01.09.26 Cv	912.000	USD	689.472	666.262	0,57
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	698.000	USD	964.076	1.019.108	0,87
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	214.000	USD	354.924	271.572	0,23
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	1.751.000	USD	1.766.562	1.747.025	1,50

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Eqt Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	283.000	USD	454.321	674.010	0,58
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	1.268.000	USD	1.415.761	1.158.153	0,99
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	493.000	USD	559.874	451.829	0,39
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	601.000	USD	775.383	581.092	0,50
Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /Cv	387.000	USD	658.047	697.064	0,60
Iac Finance 0.875% 15.6.26/Cv	550.000	USD	643.871	577.308	0,49
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	567.000	USD	697.997	649.136	0,56
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.200.000	EUR	1.596.462	1.253.260	1,07
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	1.998.000	USD	2.209.653	2.062.935	1,77
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	1.300.000	EUR	1.470.856	1.421.630	1,22
Kbr Inc 2.50% 18-01.11.23 /Cv	360.000	USD	727.556	695.761	0,60
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	917.000	USD	1.090.754	1.027.700	0,88
Liberty Med 1.375% 15.10.23 /Cv	695.000	USD	954.143	813.498	0,70
Lumen 0.5% 22-15.6.28 /Cv Lite	683.000	USD	681.422	594.162	0,51
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	242.000	USD	465.680	340.150	0,29
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	775.000	USD	816.849	740.125	0,63
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	585.000	USD	734.863	519.410	0,45
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	340.000	USD	456.138	433.381	0,37
On 0% 21-01.05.27 Conv	393.000	USD	444.498	453.137	0,39
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	850.000	USD	1.053.124	878.050	0,75
Palo 0.75% 19-01.07.23 /Cv	1.209.000	USD	1.862.432	2.268.882	1,94
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	1.526.000	USD	1.469.969	1.235.367	1,06
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	728.000	USD	1.205.766	1.577.103	1,35
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	799.000	USD	977.888	896.894	0,77
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 Conv	1.036.000	USD	1.224.387	939.590	0,81
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	474.000	USD	682.825	599.112	0,51
Silicon Lab 0.625% 15.06.25 /Cv	280.000	USD	379.533	362.647	0,31
Snap 0% 22-01.05.27 /Cv	827.000	USD	916.195	572.698	0,49
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	1.163.000	USD	1.531.812	1.403.648	1,20
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	1.630.000	USD	1.835.909	1.533.276	1,31
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	764.000	USD	852.190	720.819	0,62
Unity Softw 0% 15.11.26 Cv 144a	1.021.000	USD	999.674	757.970	0,65
Upstart Hld 0.25% 15.08.26 /Cv	1.155.000	USD	1.092.205	660.059	0,57
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv	509.000	USD	628.695	493.811	0,42
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	429.000	USD	686.853	520.669	0,45
			45.573.651	40.563.498	34,76
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			63.841.918	56.749.534	48,63
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			68.589.105	60.738.575	52,05
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Bilibili 1.375% 20-01.04.26 /Cv	436.000	USD	587.477	558.734	0,48
			587.477	558.734	0,48
Kanada					
Ssr Mining 2.5% 19-01.04.39 /Cv	693.000	USD	888.343	788.634	0,68
			888.343	788.634	0,68

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	882.000	USD	908.460	908.460	0,78
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	1.110.000	USD	1.196.474	1.033.865	0,88
			2.104.934	1.942.325	1,66
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			3.580.754	3.289.693	2,82
Summe - Sonstige Wertpapiere			3.580.754	3.289.693	2,82
SUMME WERTPAPIERBESTAND			119.954.923	104.204.878	89,30

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	45,52	Internet Software	18,35
Frankreich	8,79	Banken, Kreditinstitute	10,35
Deutschland	5,99	Holding- und Finanzgesellschaften	8,51
Cayman Inseln	4,65	Energie und Wasserversorgung	7,45
Japan	3,76	Bergbauindustrie	7,06
Schweiz	2,50	Treibstoff	5,65
Arabische Emirate	2,37	Nachrichtenübermittlung	5,16
Niederlande	2,27	Pharmazie und Kosmetik	3,67
Italien	2,18	Grafik und Veröffentlichung	2,68
Großbritannien	1,91	Einzelhandel	2,44
Israel	1,71	Biotechnologie	2,28
Spanien	1,54	Elektronischer Halbleiter	2,22
Bermudas	1,39	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,21
Südkorea	1,34	Nichteisenmetalle	1,78
Taiwan	1,00	Mechaniker, Maschinerie	1,76
Belgien	0,71	Verkehr und Transport	1,70
Kanada	0,68	Luftfahrttechnologie	1,37
Luxemburg	0,54	Dienstleistungen	0,87
China	0,45	Chemie	0,72
	89,30	Textile	0,70
		Anlagefonds	0,70
		Edelmetalle	0,68
		Aufbau, Baumaterial	0,60
		Automobilindustrie	0,39
			89,30

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Australien					
Flight Cent 2.50% 20-17.11.27 /Cv	9.000.000	AUD	6.819.149	6.310.028	1,34
Flight 1.625% 21-01.11.28 /Cv	5.000.000	AUD	2.912.190	2.854.394	0,60
Webjet Ltd 0.75% 12.04.26 /Cv	10.600.000	AUD	7.191.121	7.180.184	1,52
			16.922.460	16.344.606	3,46
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	45.000.000	HKD	6.030.514	6.182.318	1,31
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	13.000.000	USD	11.280.413	10.493.386	2,22
			17.310.927	16.675.704	3,53
Deutschland					
Deliv 1.50% 20-15.01.28 /Cv	3.000.000	EUR	3.307.568	1.793.730	0,38
Deliv Hero 1.0% 20-23.1.27/Cv	2.500.000	EUR	2.699.550	1.737.000	0,37
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	6.000.000	EUR	6.635.805	5.962.440	1,26
Duerr Ag St 0.75% 15.1.26 Cv	4.000.000	EUR	4.432.495	3.762.360	0,79
			17.075.418	13.255.530	2,80
Frankreich					
Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	170.668	EUR	8.927.370	6.991.752	1,48
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	76.146	EUR	4.736.171	4.521.778	0,96
Fnac Dar 0.25% 23.3.27 /Cv	30.000	EUR	2.638.112	2.144.522	0,45
Neoen Sa 2.0% 2.6.25 /Cv	55.000	EUR	2.901.770	2.721.627	0,58
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	60.000	EUR	11.852.945	10.360.980	2,19
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	230.000	EUR	8.392.025	7.103.090	1,50
Voltali 1.0% 13.01.25/Cv(31.83	120.000	EUR	3.674.843	3.469.499	0,74
			43.123.236	37.313.248	7,90
Großbritannien					
Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv	7.300.000	GBP	9.461.247	8.059.709	1,71
			9.461.247	8.059.709	1,71
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	5.200.000	USD	5.823.963	6.118.984	1,29
			5.823.963	6.118.984	1,29
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	6.000.000	EUR	7.237.284	4.707.060	1,00
			7.237.284	4.707.060	1,00
Japan					
Mercari 0% 21-14.07.26 /Cv	700.000.000	JPY	5.692.752	4.152.254	0,88
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	800.000.000	JPY	6.996.693	5.755.533	1,22
Screen Hldg 0% 18-11.06.25 /Cv	590.000.000	JPY	5.193.620	4.352.130	0,92
			17.883.065	14.259.917	3,02
Niederlande					
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	5.000.000	EUR	5.610.559	4.688.400	0,99
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	2.500.000	EUR	2.500.000	2.083.225	0,44
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	10.000.000	CHF	9.355.427	7.624.731	1,61
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	3.000.000	USD	2.863.080	2.815.572	0,60

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	5.000.000	USD	5.447.330	5.314.410	1,13
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	4.000.000	EUR	3.585.800	3.139.240	0,66
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	2.800.000	USD	2.645.851	2.683.388	0,57
			32.008.047	28.348.966	6,00
Österreich					
Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	5.000.000	EUR	4.884.385	3.632.300	0,77
			4.884.385	3.632.300	0,77
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	1.800.000	EUR	2.293.553	1.942.614	0,41
			2.293.553	1.942.614	0,41
Schweiz					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	3.500.000	CHF	5.420.693	4.363.715	0,92
			5.420.693	4.363.715	0,92
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	2.000.000	EUR	2.090.001	1.982.220	0,42
			2.090.001	1.982.220	0,42
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	9.000.000	EUR	11.838.724	10.481.850	2,22
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	4.900.000	EUR	4.997.617	3.350.767	0,71
			16.836.341	13.832.617	2,93
Südkorea					
Kakao Corp 0% 20-28.04.23 /Cv	4.000.000	USD	3.790.786	3.770.243	0,80
Lg Display 1.5% 22.08.24 /Cv	3.000.000	USD	3.160.658	2.852.561	0,60
			6.951.444	6.622.804	1,40
Vereinigte Staaten von Amerika					
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	2.200.000	USD	2.496.645	2.394.632	0,51
			2.496.645	2.394.632	0,51
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			207.818.709	179.854.626	38,07
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			207.818.709	179.854.626	38,07
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 4.02.25 /Pst	2.200.000	USD	3.024.139	2.746.186	0,58
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	10.000.000	USD	9.598.240	8.756.708	1,85
			12.622.379	11.502.894	2,43
Summe - Anleihen			12.622.379	11.502.894	2,43
Wandel- und Optionsanleihen					
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	10.500.000	USD	11.010.843	11.807.968	2,50
			11.010.843	11.807.968	2,50
Cayman Inseln					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	50.000.000	HKD	5.897.674	6.165.405	1,31

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	5.000.000	USD	6.068.703	5.318.428	1,12
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	1.000.000	USD	878.364	699.201	0,15
			12.844.741	12.183.034	2,58
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	9.000.000	USD	9.301.913	9.148.845	1,94
			9.301.913	9.148.845	1,94
Italien					
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	22.000.000	EUR	22.700.957	19.930.460	4,22
			22.700.957	19.930.460	4,22
Japan					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	950.000.000	JPY	8.578.822	7.281.570	1,54
			8.578.822	7.281.570	1,54
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	7.000.000	EUR	8.963.262	7.139.160	1,51
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	5.000.000	EUR	6.249.266	5.961.000	1,26
			15.212.528	13.100.160	2,77
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	8.000.000	USD	8.483.443	8.406.026	1,78
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	7.000.000	USD	6.952.506	6.667.292	1,41
Bentley 0.125% 21-15.1.26 Conv	6.000.000	USD	5.338.498	5.002.879	1,06
Bentley Sys 0.375% 01.07.27 /Cv	4.000.000	USD	3.365.830	2.993.314	0,63
Bigcomm Hld 0.25% 01.10.26 /Cv	5.000.000	USD	4.770.410	3.421.063	0,72
Bill.Com Hl 0% 21-01.12.25 /Cv	3.000.000	USD	3.012.578	2.894.744	0,61
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	8.000.000	USD	7.423.270	7.649.759	1,62
Blackli 0.125% 19-01.08.24 /Cv	4.000.000	USD	4.398.000	4.221.111	0,89
Block 0.125% 01.03.25 Cv	3.500.000	USD	3.936.112	3.159.926	0,67
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	3.000.000	USD	3.544.881	3.456.779	0,73
Box 0% 21-15.01.26 Conv	3.000.000	USD	3.515.855	3.265.694	0,69
Cable 0% 21-15.3.26/Cv Cabo	3.000.000	USD	2.676.432	2.364.532	0,50
Cerid 0.25% 21-15.3.26/Cday Cv	4.000.000	USD	3.766.439	3.045.578	0,65
Chegg 0.125% 19-15.03.25 Cv	5.000.000	USD	4.375.186	4.077.718	0,86
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	6.000.000	USD	5.463.869	4.450.371	0,94
Cree Inc 0.25% 22-15.02.28 /Cv	3.000.000	USD	3.115.498	2.402.324	0,51
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	10.000.000	USD	8.852.752	8.429.385	1,78
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	2.500.000	USD	2.422.884	2.349.562	0,50
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	4.500.000	USD	3.583.187	3.797.218	0,80
Hannon Arms 0% 20-15.08.23 /Cv	3.000.000	USD	3.220.566	2.813.621	0,60
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	2.600.000	USD	2.549.164	2.377.765	0,50
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	4.000.000	USD	4.584.241	4.380.353	0,93
Lumen 0.5% 22-15.6.28 /Cv Lite	6.000.000	USD	5.432.410	4.992.663	1,06
Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	2.500.000	USD	2.527.832	2.479.052	0,52
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	6.500.000	USD	5.539.962	5.937.635	1,26
Nutanix 0.25% 21-01.10.27 /Cv	4.000.000	USD	3.373.466	2.669.166	0,57
Okta 0.375% 20-15.06.26 /Cv	8.000.000	USD	8.311.122	6.404.132	1,36
On 0% 21-01.05.27 Conv	1.000.000	USD	1.187.124	1.102.894	0,23
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	6.000.000	USD	5.117.934	4.646.108	0,98
Progress Soft 1% 21-15.4.26/Cv	2.000.000	USD	1.948.434	1.847.052	0,39
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	9.000.000	USD	9.776.268	9.663.475	2,05
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 Conv	4.000.000	USD	3.969.045	3.470.046	0,73

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	5.500.000	USD	5.878.456	6.349.476	1,34
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	18.000.000	USD	18.018.271	16.195.782	3,43
Splunk 1.25% 15.06.27 Cv	2.000.000	USD	1.735.948	1.589.153	0,34
Spotify Usa 0% 15.03.26/ Conv	3.000.000	USD	2.427.282	2.264.097	0,48
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	5.652.000	USD	5.007.683	5.100.721	1,08
Workiva 1.125% 19-15.08.26 /Cv	4.000.000	USD	4.973.599	4.132.192	0,88
Zendesck 0.625% 15.06.25 /Cv	5.500.000	USD	6.084.464	5.103.907	1,08
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	4.000.000	USD	4.649.669	4.643.665	0,98
			195.310.570	180.218.230	38,14
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			274.960.374	253.670.267	53,69
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			287.582.753	265.173.161	56,12
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Li Auto 0.25% 21-1.5.28/Cv	3.500.000	USD	3.705.137	4.909.776	1,04
			3.705.137	4.909.776	1,04
Japan					
Nichicon 0% 19-23.12.24 /Cv	500.000.000	JPY	4.010.106	3.632.588	0,77
			4.010.106	3.632.588	0,77
Jersey					
Atlantica 4.0% 20-15.07.25 /Cv	5.000.000	USD	4.723.866	5.153.283	1,09
			4.723.866	5.153.283	1,09
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			12.439.109	13.695.647	2,90
Summe - Sonstige Wertpapiere			12.439.109	13.695.647	2,90
SUMME WERTPAPIERBESTAND			507.840.571	458.723.434	97,09

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	41,08	Internet Software	36,35
Frankreich	7,90	Holding- und Finanzgesellschaften	12,64
Cayman Inseln	7,15	Nachrichtenübermittlung	8,42
Niederlande	6,00	Elektronischer Halbleiter	6,03
Spanien	5,70	Elektronik und elektrische Ausrüstung	4,79
Japan	5,33	Energie und Wasserversorgung	4,02
Italien	5,22	Verkehr und Transport	3,61
Australien	3,46	Biotechnologie	3,55
Deutschland	2,80	Dienstleistungen	3,44
Bermudas	2,50	Pharmazie und Kosmetik	3,28
Israel	1,94	Immobilienfirmen	2,31
Großbritannien	1,71	Mechaniker, Maschinerie	2,10
Südkorea	1,40	Einzelhandel	2,03
Indien	1,29	Freizeit	1,48
Jersey	1,09	Automobilindustrie	1,04
Schweiz	0,92	Chemie	0,92
Österreich	0,77	Banken, Kreditinstitute	0,58
Singapur	0,42	Grafik und Veröffentlichung	0,50
Schweden	0,41		
	97,09		97,09

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Amer Elec /Cv Pfd	13.153	USD	710.687	710.262	0,60
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	1.680	USD	2.418.593	2.023.560	1,71
Boston Scientific Corp /Cv Pfd	6.000	USD	720.681	608.640	0,51
Dte Energy Co /Cv Pfd	14.395	USD	754.484	740.191	0,63
Nextera Energy Inc	17.648	USD	1.120.375	993.759	0,84
			5.724.820	5.076.412	4,29
Summe - Aktien			5.724.820	5.076.412	4,29
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.594.616	1.201.132	1,02
			1.594.616	1.201.132	1,02
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	2.000.000	USD	1.785.000	1.755.040	1,48
			1.785.000	1.755.040	1,48
Deutschland					
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	1.000.000	USD	1.086.823	1.002.960	0,85
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.400.000	EUR	1.905.002	1.454.468	1,23
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	700.000	EUR	917.636	730.117	0,62
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	500.000	EUR	540.504	445.503	0,37
			4.449.965	3.633.048	3,07
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.381.716	1.337.189	1,13
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1.200.000	USD	1.301.298	1.156.896	0,98
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	36.220	EUR	2.566.034	2.248.609	1,90
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	380.000	EUR	6.516.800	4.594.042	3,88
Engie 0% 21-02.06.24 /Cv	15.000	EUR	1.681.711	1.899.875	1,61
Neoen Sa 2.0% 2.6.25 /Cv	12.892	EUR	745.193	666.944	0,56
Safran 0% 21-01.04.28 /Cv	5.048	EUR	1.151.737	807.806	0,68
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	22.143	EUR	3.668.675	2.696.226	2,28
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	7.404	EUR	1.785.620	1.336.655	1,13
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	2.600.000	USD	2.734.996	2.657.278	2,25
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	45.735	EUR	1.875.983	1.476.629	1,25
			25.409.763	20.878.149	17,65
Großbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	1.700.000	GBP	2.443.145	2.102.553	1,78
			2.443.145	2.102.553	1,78
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	2.196.000	USD	2.950.320	2.701.541	2,28
			2.950.320	2.701.541	2,28

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	830.000	USD	1.033.800	882.074	0,75
			1.033.800	882.074	0,75
Japan					
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	130.000.000	JPY	1.260.849	954.549	0,81
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	550.000.000	JPY	5.094.603	4.134.221	3,49
			6.355.452	5.088.770	4,30
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	400.000	EUR	513.690	421.843	0,36
			513.690	421.843	0,36
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	3.300.000	EUR	3.952.468	3.825.964	3,23
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	3.400.000	USD	4.235.378	3.406.494	2,88
			8.187.846	7.232.458	6,11
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	3.000.000	USD	3.051.170	3.054.090	2,58
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	1.500.000	CHF	2.306.604	1.955.163	1,66
			5.357.774	5.009.253	4,24
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.400.000	EUR	2.227.537	1.704.617	1,44
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	2.800.000	EUR	3.150.814	2.001.748	1,69
			5.378.351	3.706.365	3,13
Südkorea					
Kakao Corp 0% 20-28.04.23 /Cv	600.000	USD	670.482	591.240	0,50
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.500.000	EUR	1.867.214	1.462.935	1,24
			2.537.696	2.054.175	1,74
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	1.000.000	USD	1.036.724	944.630	0,80
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	700.000	EUR	942.656	711.931	0,60
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	1.300.000	EUR	1.564.282	1.446.678	1,22
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	1.469.000	USD	2.194.314	1.736.461	1,47
			5.737.976	4.839.700	4,09
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			73.735.394	61.506.101	52,00
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			79.460.214	66.582.513	56,29
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	653.000	USD	858.409	852.165	0,72
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	2.200.000	USD	2.679.632	2.472.250	2,09
			3.538.041	3.324.415	2,81
Summe - Anleihen			3.538.041	3.324.415	2,81

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	800.000	EUR	951.577	767.779	0,65
			951.577	767.779	0,65
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	600.000	USD	657.446	707.646	0,60
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	9.000.000	HKD	1.587.613	1.506.325	1,27
			2.245.059	2.213.971	1,87
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.515.226	1.231.105	1,04
			1.515.226	1.231.105	1,04
Hongkong					
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	1.149.000	USD	1.711.780	1.388.773	1,17
			1.711.780	1.388.773	1,17
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	400.000	EUR	547.893	375.308	0,32
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.000.000	EUR	2.449.555	1.894.209	1,60
			2.997.448	2.269.517	1,92
Japan					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	130.000.000	JPY	1.298.334	1.041.713	0,88
			1.298.334	1.041.713	0,88
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	524.825	0,44
			599.263	524.825	0,44
Spanien					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	2.000.000	EUR	2.947.101	2.492.771	2,11
			2.947.101	2.492.771	2,11
Taiwan					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	1.400.000	USD	1.431.000	1.249.654	1,06
			1.431.000	1.249.654	1,06
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.100.000	USD	1.250.398	1.151.062	0,97
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	1.137.000	USD	1.596.247	1.369.664	1,16
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	2.469.000	USD	2.614.911	2.580.105	2,18
Dicks Sporting 15.04.25 Cv	276.000	USD	961.549	658.953	0,56
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	1.488.000	USD	1.449.208	1.484.622	1,26
Eqst Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	965.000	USD	2.357.898	2.298.302	1,94
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	1.993.000	USD	2.114.826	1.820.346	1,54
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.100.000	EUR	1.478.590	1.148.822	0,97
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	287.000	USD	313.644	296.328	0,25
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	1.500.000	EUR	1.697.141	1.640.342	1,39
Kbr Inc 2.50% 18-01.11.23 /Cv	380.000	USD	732.937	734.415	0,62
On 0% 21-01.05.27 Conv	494.000	USD	608.539	569.592	0,48
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	580.000	USD	841.427	994.926	0,84

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	879.000	USD	897.524	711.591	0,60
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	1.900.000	USD	2.774.708	4.116.065	3,48
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	561.000	USD	754.755	677.082	0,57
			22.444.302	22.252.217	18,81
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	1.200.000	USD	1.359.648	1.183.272	1,00
			1.359.648	1.183.272	1,00
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			39.500.738	36.615.597	30,95
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			43.038.779	39.940.012	33,76
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	1.413.000	USD	1.455.390	1.455.390	1,23
			1.455.390	1.455.390	1,23
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			1.455.390	1.455.390	1,23
Summe - Sonstige Wertpapiere			1.455.390	1.455.390	1,23
SUMME WERTPAPIERBESTAND			123.954.383	107.977.915	91,28

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	31,23	Banken, Kreditinstitute	14,97
Frankreich	17,65	Energie und Wasserversorgung	12,01
Niederlande	6,11	Nachrichtenübermittlung	8,80
Spanien	5,24	Internet Software	8,31
Japan	5,18	Holding- und Finanzgesellschaften	8,03
Schweiz	4,24	Bergbauindustrie	7,31
Cayman Inseln	3,35	Treibstoff	5,73
Deutschland	3,07	Elektronischer Halbleiter	4,42
Großbritannien	2,82	Elektronik und elektrische Ausrüstung	3,81
Indien	2,28	Luftfahrttechnologie	3,33
Italien	1,92	Verkehr und Transport	2,70
Südkorea	1,74	Einzelhandel	2,16
Belgien	1,67	Chemie	1,98
Hongkong	1,17	Anlagefonds	1,97
Taiwan	1,06	Automobilindustrie	1,27
Virgin Inseln	1,00	Büroeinrichtung, Computer	1,17
Luxemburg	0,80	Nichteisenmetalle	1,02
Israel	0,75	Aufbau, Baumaterial	0,62
	91,28	Textile	0,60
		Dienstleistungen	0,56
		Pharmazie und Kosmetik	0,51
			91,28

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(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	2.000.000	USD	2.000.000	1.772.320	0,25
			2.000.000	1.772.320	0,25
Arabische Emirate					
Nbk Tier 1 3.625% 21-Perp Regs	5.200.000	USD	4.881.500	4.696.016	0,67
Nbk Tier 1 4.50% 19-Perp Regs	2.900.000	USD	3.014.550	2.739.978	0,39
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	4.475.000	USD	4.362.823	4.092.253	0,58
			12.258.873	11.528.247	1,64
Bermudas					
Star Ener 4.85%14.10.38 /Pool	2.325.000	USD	2.325.000	1.991.130	0,28
			2.325.000	1.991.130	0,28
Cayman Inseln					
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	10.000.000	USD	9.898.800	9.126.500	1,30
Alibaba Grp 3.15% 21-09.02.51	7.100.000	USD	5.149.696	4.898.148	0,70
Alibaba Grp 3.4% 17-06.12.27	1.500.000	USD	1.600.843	1.436.745	0,20
China Overs 4.75% 18-26.04.28	1.850.000	USD	1.849.260	1.836.810	0,26
Ck Hutchiso 2.50% 08.05.30 Regs	4.400.000	USD	4.387.911	3.875.784	0,55
Count Gard 5.125% 18-17.01.25	1.100.000	USD	1.060.866	587.356	0,08
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	3.000.000	USD	2.425.500	1.341.600	0,19
Emg Sukuk 4.564% 14-18.06.24	4.500.000	USD	4.635.000	4.510.260	0,64
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	4.650.000	USD	4.655.808	4.649.907	0,66
Foxcon 1.625% 20-28.10.25	3.325.000	USD	3.315.457	3.083.439	0,44
Geely Auto 4.0% 19-Perp	4.700.000	USD	4.754.346	4.479.664	0,64
Haidilao 2.15% 21-14.01.26	2.850.000	USD	2.846.975	2.208.778	0,32
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	4.500.000	USD	4.493.835	4.175.550	0,60
Longfor Ppt 3.95% 19-16.09.29	2.600.000	USD	2.392.000	1.954.004	0,28
Maf Glb Sec 4.75% 14-07.05.24	10.240.000	USD	10.650.735	10.282.086	1,46
Qnb Fin 1.375% 21-26.01.26	12.100.000	USD	11.581.275	11.021.648	1,57
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	5.800.000	USD	6.074.621	5.774.712	0,82
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	7.530.000	USD	7.739.659	7.297.097	1,04
Tenc Hol 3.595% 18-19.1.28Regs	3.000.000	USD	2.860.410	2.859.060	0,41
			92.372.997	85.399.148	12,16
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	5.185.982	USD	5.032.800	3.718.556	0,53
Banco Chile 2.99% 21-09.12.31	2.275.000	USD	2.219.900	1.915.277	0,27
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	7.800.000	USD	7.513.000	7.369.908	1,05
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	3.617.840	USD	3.832.815	3.482.062	0,50
Telefon Chi 3.875% 12-12.10.22	6.343.000	USD	6.365.837	6.344.269	0,90
			24.964.352	22.830.072	3,25
Großbritannien					
Hsbc Frn 85-Perp	3.000.000	USD	2.653.500	2.315.820	0,33
Hsbc Hldg 0.976% 21-24.05.25	4.800.000	USD	4.673.376	4.484.976	0,64
St Engineer 1.50% 20-29.04.25	2.500.000	USD	2.494.250	2.358.500	0,33
Std Chart 1.456% 21-14.01.27	5.000.000	USD	4.453.050	4.430.050	0,63
			14.274.176	13.589.346	1,93

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hongkong					
Aia Group 2.70% 21-Perp	10.875.000	USD	10.925.350	9.686.363	1,38
			10.925.350	9.686.363	1,38
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	9.900.000	USD	9.457.202	8.104.041	1,16
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	3.650.000	USD	3.562.181	3.023.478	0,43
Reliance In 2.875% 22-12.01.32	2.900.000	USD	2.651.818	2.406.333	0,34
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	5.850.000	USD	5.759.851	4.511.461	0,64
			21.431.052	18.045.313	2,57
Indonesien					
Bank Mandiri 4.75% 20-13.05.25	4.450.000	USD	4.438.523	4.493.521	0,64
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	6.750.000	USD	6.759.800	6.159.847	0,88
Indofood 3.398% 21-09.06.31	3.900.000	USD	3.906.600	3.048.279	0,43
Indofood 4.745% 21-09.06.51	1.700.000	USD	1.700.000	1.153.280	0,17
			16.804.923	14.854.927	2,12
Insel Man					
Gohl Cap 4.25% 17-24.1.27 Regs	4.300.000	USD	4.059.148	3.895.843	0,56
			4.059.148	3.895.843	0,56
Israel					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	7.500.000	USD	7.103.750	6.389.100	0,91
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	5.300.000	USD	5.168.688	4.670.519	0,66
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	4.700.000	USD	5.340.955	4.824.362	0,69
			17.613.393	15.883.981	2,26
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.9.40/Pool Regs	4.716.528	USD	4.168.232	3.856.799	0,55
Galaxy Pipe 1.75% 20-30.09.27	9.098.604	USD	9.185.953	8.468.799	1,20
Galaxy Pipe 2.625% 31.03.36Pool	1.200.000	USD	1.188.724	974.196	0,14
			14.542.909	13.299.794	1,89
Kanada					
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	7.525.000	USD	8.102.562	7.606.797	1,08
			8.102.562	7.606.797	1,08
Kolumbien					
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	1.850.000	USD	1.956.727	1.634.512	0,23
			1.956.727	1.634.512	0,23
Kuwait					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	2.500.000	USD	2.500.000	2.079.250	0,30
			2.500.000	2.079.250	0,30
Luxemburg					
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	2.250.000	USD	2.250.000	1.786.500	0,25
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	8.600.000	USD	7.456.200	7.363.148	1,05
			9.706.200	9.149.648	1,30
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	2.500.000	USD	2.475.850	2.005.050	0,28
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	8.200.000	USD	8.122.346	6.926.130	0,99

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Misc Cap 3.75% 22-0604.27 Regs	4.925.000	USD	4.911.013	4.638.217	0,66
Petrona Cap 3.50% 20-21.04.30	3.000.000	USD	2.884.395	2.826.150	0,40
			18.393.604	16.395.547	2,33
Mexiko					
Alfa 5.25% 14-25.03.24	3.375.000	USD	3.482.678	3.377.396	0,48
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	3.850.000	USD	4.075.613	3.456.299	0,49
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	8.025.000	USD	8.025.000	7.098.193	1,01
Gfb 4.375% 14-10.04.24	2.100.000	USD	2.072.785	2.090.844	0,30
Ind Penoles 4.15% 19-12.9.29 Regs	2.525.000	USD	2.439.615	2.308.557	0,33
Kim-Clark 2.431%01.07.31 /Pool	3.400.000	USD	3.153.500	2.866.608	0,41
Mabe 5.6% 18-23.10.28	4.060.000	USD	4.649.575	4.135.759	0,59
Mexichem 1.875% 21-11.05.26	4.625.000	USD	4.619.959	4.113.753	0,59
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	6.600.000	USD	6.891.100	6.640.392	0,94
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	4.400.000	USD	4.756.400	4.373.424	0,62
Sigma 4.125% 16-02.05.26	5.850.000	USD	5.724.952	5.465.889	0,78
			49.891.177	45.927.114	6,54
Niederlande					
Braskem NI 5.875% 19-31.01.50	3.000.000	USD	2.707.500	2.383.950	0,34
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	3.125.000	USD	3.023.974	2.807.500	0,40
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	5.175.000	USD	5.069.437	4.196.045	0,60
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	7.000.000	USD	7.000.000	5.185.460	0,74
Sabic Capit 4% 18-10.10.23	7.950.000	USD	7.997.102	7.973.532	1,13
			25.798.013	22.546.487	3,21
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	5.950.000	USD	5.915.024	5.117.000	0,73
			5.915.024	5.117.000	0,73
Österreich					
Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	3.625.000	USD	3.638.883	2.949.010	0,42
			3.638.883	2.949.010	0,42
Peru					
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	4.775.000	USD	4.815.225	4.567.956	0,65
			4.815.225	4.567.956	0,65
Philippinen					
Bank of The 4.25% 18-04.09.23	9.250.000	USD	9.298.017	9.316.970	1,33
Pldt 2.50% 20-23.01.31	3.475.000	USD	3.485.773	2.893.355	0,41
			12.783.790	12.210.325	1,74
Polen					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	4.100.000	EUR	4.467.792	3.584.113	0,51
			4.467.792	3.584.113	0,51
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	13.050.000	USD	12.093.971	9.479.259	1,35
			12.093.971	9.479.259	1,35
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	7.400.000	USD	7.422.961	7.299.286	1,04
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	2.000.000	EUR	2.174.644	1.999.779	0,28

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Flex Ltd 4.875% 20-12.05.30	4.100.000	USD	4.678.470	3.911.933	0,56
Llpl Cap 6.875% 19-04.02.39/ Pool	5.143.030	USD	5.445.997	4.807.344	0,68
Psa Trea 2.125% 19-05.09.29	1.810.000	USD	1.819.050	1.617.217	0,23
Psa Trea 2.25% 20-30.04.30	2.200.000	USD	2.196.084	1.958.176	0,28
Uobsp 2% 21-14.10.31 Regs	4.750.000	USD	4.728.863	4.281.270	0,61
			28.466.069	25.875.005	3,68
Südkorea					
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	2.550.000	USD	2.546.430	2.538.066	0,36
Hyucap 1.25% 21-08.02.26	5.150.000	USD	5.132.210	4.632.734	0,66
Kb Kookmin 4.0% 22-09.06.25	1.750.000	USD	1.748.635	1.736.787	0,25
Kb Sec 2.125% 21-01.11.26	3.300.000	USD	3.296.271	3.000.888	0,42
Kia Motors 1% 21-16.04.24	2.375.000	USD	2.367.661	2.262.757	0,32
Kia Motors 3% 17-25.04.23	4.600.000	USD	4.660.352	4.582.888	0,66
Koroil 2.125% 22-18.04.27 Regs	7.350.000	USD	7.002.135	6.717.238	0,96
Koroil 4% 14-23.01.24	4.200.000	USD	4.254.600	4.224.738	0,60
Kr Watr Res 3.50% 22-27.04.25	1.725.000	USD	1.719.308	1.713.115	0,24
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	3.525.000	USD	3.517.739	3.190.478	0,45
Shinhan Crd 1.375% 20-19.10.25	4.850.000	USD	4.850.118	4.440.224	0,63
Shinhan Fg 2.875% 21-Perp	3.150.000	USD	3.150.000	2.792.443	0,40
Sk Brdband 3.875% 18-13.08.23	4.650.000	USD	4.700.078	4.670.972	0,67
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	7.575.000	USD	7.581.668	5.968.267	0,85
			56.527.205	52.471.595	7,47
Supranational					
Afrefbk 4.125% 17-20.06.24	4.400.000	USD	4.177.800	4.323.704	0,62
			4.177.800	4.323.704	0,62
Thailand					
Kbank Hk 3.256% 18-12.07.23 Regs	5.000.000	USD	5.208.900	4.985.750	0,71
Kbank Hk 3.343% 19-02.10.31	3.600.000	USD	3.615.861	3.248.136	0,46
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.775.000	USD	1.774.805	1.598.849	0,23
Siam Commer 3.2% 17-26.07.22	5.600.000	USD	5.759.544	5.599.944	0,80
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	8.200.000	USD	7.395.417	5.304.744	0,75
			23.754.527	20.737.423	2,95
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dae Funding 1.55% 21-01.08.24	2.900.000	USD	2.868.462	2.701.843	0,39
Sk Battery 2.125% 21-26.01.26	1.575.000	USD	1.568.102	1.425.690	0,20
			4.436.564	4.127.533	0,59
Virgin Inseln					
Castle Peak 2.125% 21-03.03.31	3.000.000	USD	2.546.130	2.515.710	0,36
Clp Po Hk Fi Ltd 3.55% 19	3.218.000	USD	3.295.670	3.066.851	0,43
Elect Globa 4.85% 20-Perp	4.860.000	USD	4.943.192	4.004.932	0,57
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.793.000	USD	1.862.366	1.812.024	0,26
Huarong 3.625% 20-30.09.30	3.200.000	USD	2.456.000	2.436.192	0,35
Huarong Fin 4.875% 16-22.11.26	3.400.000	USD	3.434.047	3.132.692	0,44
Midea Invst 2.88% 22-24.02.27	4.750.000	USD	4.744.490	4.484.332	0,64

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Tsmc Global 0.75% 20-28.09.25	4.950.000	USD	4.939.558	4.510.044	0,64
Vigorous Ch 2.75% 20-02.06.25	2.050.000	USD	2.049.509	1.942.641	0,28
			30.270.962	27.905.418	3,97
Summe - Anleihen			541.268.268	491.464.180	69,96
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			541.268.268	491.464.180	69,96
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Amerikanische Jungferninseln					
Baic Fin In 2.0% 21-16.03.24	1.875.000	USD	1.869.244	1.810.444	0,26
			1.869.244	1.810.444	0,26
Arabische Emirate					
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	4.438.000	USD	4.760.142	4.436.180	0,63
			4.760.142	4.436.180	0,63
Bermudas					
Tfci 2.625% 20-15.08.25	6.600.000	USD	6.433.579	5.638.710	0,80
			6.433.579	5.638.710	0,80
Cayman Inseln					
Aac Techno 2.625% 21-02.06.26	1.950.000	USD	1.947.465	1.690.338	0,24
China Overs 2.75% 20-02.03.30	2.141.000	USD	1.849.075	1.826.123	0,26
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Regs	3.131.725	USD	3.263.821	2.818.146	0,40
Sands China 5.4% 18-08.08.28	4.600.000	USD	5.021.272	3.529.074	0,50
Shk Prop 2.75% 20-13.05.30	4.400.000	USD	4.370.164	3.913.580	0,56
			16.451.797	13.777.261	1,96
Chile					
Empresa De 3.83% 21-14.09.61	2.700.000	USD	2.625.750	1.932.336	0,27
Engie 3.40% 20-28.01.30	5.350.000	USD	4.993.110	4.563.443	0,65
La Construc 4.75% 22-07.02.32	2.300.000	USD	2.255.173	1.727.737	0,25
Soc Trans A 4.0% 22-27.01.32 Regs	2.800.000	USD	2.742.124	2.183.188	0,31
			12.616.157	10.406.704	1,48
China					
Bk of China 5% 14-13.11.24	1.700.000	USD	1.831.767	1.742.449	0,25
			1.831.767	1.742.449	0,25
Großbritannien					
Anglo 3.875% 22-16.3.29 144a	2.900.000	USD	2.746.677	2.679.513	0,38
			2.746.677	2.679.513	0,38
Hongkong					
Aa 2.10% 20-Perp	4.875.000	USD	4.887.750	4.431.862	0,63
			4.887.750	4.431.862	0,63
Indien					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	4.300.000	USD	4.674.874	3.803.651	0,54
			4.674.874	3.803.651	0,54

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Indonesien					
Pln 3.375% 19-05.02.30	4.300.000	USD	4.036.135	3.664.976	0,52
			4.036.135	3.664.976	0,52
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	4.700.000	USD	4.732.882	3.924.077	0,56
			4.732.882	3.924.077	0,56
Katar					
Nakilat 6.067% 06-31.12.33	3.680.330	USD	4.518.742	3.928.495	0,56
			4.518.742	3.928.495	0,56
Kolumbien					
Transport 5.55% 18-01.11.28 Regs	2.100.000	USD	2.478.000	1.919.169	0,27
			2.478.000	1.919.169	0,27
Luxemburg					
Jbs Finance 3.625% 21-15.01.32	9.000.000	USD	8.566.975	7.269.120	1,03
			8.566.975	7.269.120	1,03
Mexiko					
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	3.225.000	USD	3.496.750	2.745.088	0,39
			3.496.750	2.745.088	0,39
Niederlande					
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	3.000.000	USD	3.210.000	2.872.620	0,41
			3.210.000	2.872.620	0,41
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	10.275.000	USD	9.294.310	7.780.744	1,11
			9.294.310	7.780.744	1,11
Panama					
Aes Pana 4.375% 31.05.30/Pool	4.700.000	USD	5.093.625	4.071.234	0,58
			5.093.625	4.071.234	0,58
Peru					
Credito 3.125% 20-01.07.30	2.730.000	USD	2.730.098	2.496.994	0,36
Mivivi 4.265% 22-12.4.27 Regs	2.350.000	USD	2.341.822	2.277.832	0,32
Transm 5.20% 11.04.38 /Pool	3.075.000	USD	3.075.000	2.755.723	0,39
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	3.000.000	USD	3.062.910	2.706.540	0,39
			11.209.830	10.237.089	1,46
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	6.410.000	USD	6.311.928	6.257.570	0,89
Dbc Group 1.822% 21-10.03.31	7.800.000	USD	7.800.000	7.097.454	1,01
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	5.000.000	USD	5.004.590	4.605.200	0,66
Ocbc 4.602% 22-15.06.32	3.850.000	USD	3.850.000	3.823.897	0,54
			22.966.518	21.784.121	3,10

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Südkorea					
Lg Chem 1.375% 21-07.07.26	2.325.000	USD	2.313.282	2.087.897	0,30
Nonghyup Bk 4.0% 22-06.01.26	1.825.000	USD	1.820.638	1.821.514	0,26
			4.133.920	3.909.411	0,56
Supranational					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	1.600.000	USD	1.589.601	1.302.736	0,19
			1.589.601	1.302.736	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika					
Resorts 4.625% 21-06.04.31	3.400.000	USD	3.297.780	2.733.090	0,39
Tsmc Arizon 4.125% 22-22.04.29	3.375.000	USD	3.369.701	3.370.882	0,48
			6.667.481	6.103.972	0,87
Summe - Anleihen			148.266.756	130.239.626	18,54
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			148.266.756	130.239.626	18,54
SUMME WERTPAPIERBESTAND			689.535.024	621.703.806	88,50

Die beigefügten 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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	14,12	Holding- und Finanzgesellschaften	31,30
Südkorea	8,03	Banken, Kreditinstitute	15,50
Mexiko	6,93	Energie und Wasserversorgung	6,26
Singapur	6,78	Treibstoff	5,27
Chile	4,73	Nachrichtenübermittlung	3,63
Virgin Inseln	3,97	Chemie	3,34
Niederlande	3,62	Internet Software	2,24
Indien	3,11	Dienstleistungen	2,14
Thailand	2,95	Verkehr und Transport	1,74
Indonesien	2,64	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,70
Malaysia	2,33	Automobilindustrie	1,62
Luxemburg	2,33	Versicherungen	1,61
Großbritannien	2,31	Supranational	1,60
Arabische Emirate	2,27	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,53
Israel	2,26	Elektronischer Halbleiter	1,53
Peru	2,11	Edelmetalle	1,21
Hongkong	2,01	Immobilienfirmen	1,11
Jersey	1,89	Einzelhandel	1,05
Philippinen	1,74	Anlagefonds	0,90
Österreich	1,53	Freizeit	0,89
Vereinigte Staaten von Amerika	1,46	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,87
Saudi Arabien	1,35	Mechaniker, Maschinerie	0,79
Insel Man	1,12	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,41
Bermudas	1,08	Aufbau, Baumaterial	0,26
Kanada	1,08		88,50
Supranational	0,81		
Nigeria	0,73		
Panama	0,58		
Katar	0,56		
Polen	0,51		
Kolumbien	0,50		
Kuwait	0,30		
Amerikanische Jungferninseln	0,26		
China	0,25		
Ägypten	0,25		
	88,50		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrexbk 2.634% 21-17.05.26 Regs	1.125.000	USD	1.129.000	996.930	0,56
Egypt 7.625% 20-29.05.32 Regs	2.500.000	USD	1.943.900	1.641.100	0,92
			3.072.900	2.638.030	1,48
Angola					
Angola Rep 8.75% 22-14.04.32	1.200.000	USD	1.050.450	963.444	0,54
			1.050.450	963.444	0,54
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	3.400.000	USD	2.246.000	1.972.442	1,11
Ypfdar 8.5% 15-28.07.25	2.050.000	USD	1.544.210	1.400.293	0,78
			3.790.210	3.372.735	1,89
Bermudas					
Digicel 6.75% 15-01.03.23	300.000	USD	288.000	180.000	0,10
			288.000	180.000	0,10
Brasilien					
Oi 10% 18-05.02.25 /Pik	2.000.000	USD	1.878.000	976.299	0,55
			1.878.000	976.299	0,55
Cayman Inseln					
Aac Techno 3.75% 21-02.06.31	1.400.000	USD	1.391.840	1.072.764	0,60
Count Gard 5.125% 18-17.01.25	400.000	USD	342.000	213.584	0,12
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	4.350.000	USD	2.766.510	1.945.320	1,09
Gol Finance 7% 17-31.01.25	1.500.000	USD	1.198.980	947.505	0,53
Gran Tie 6.25% 18-15.02.25 Regs	2.500.000	USD	2.239.397	2.312.600	1,30
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	500.000	USD	473.338	393.010	0,22
Haidilao 2.15% 21-14.01.26	1.500.000	USD	1.432.584	1.162.515	0,65
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	775.000	USD	773.938	719.122	0,40
Kaisa Grp 11.95% 19-12.11.23/Flt	1.700.000	USD	459.000	227.624	0,13
Maf Gilb Sec 6.375% 18-Perp	800.000	USD	592.000	775.096	0,43
Sands China 4.375% 20-18.06.30	2.000.000	USD	2.125.048	1.438.000	0,81
Shimao Pro 5.20% 21-16.01.27	1.500.000	USD	1.285.264	165.720	0,09
Sunac China 6.50% 21-26.01.26	600.000	USD	354.000	90.366	0,05
			15.433.899	11.463.226	6,42
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	1.296.495	USD	1.293.154	929.639	0,52
			1.293.154	929.639	0,52
Ecuador					
Ecua St-Up 20-31.07.35 /Pool Regs	1.900.000	USD	1.317.400	948.841	0,53
			1.317.400	948.841	0,53
Georgien					
Silknet 8.375% 22-31.01.27	2.100.000	USD	2.100.000	2.047.269	1,15
			2.100.000	2.047.269	1,15

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ghana					
Ghana 8.125% 19-26.3.32/Pool Regs	500.000	USD	341.200	242.305	0,14
			341.200	242.305	0,14
Großbritannien					
Genel Energ 9.25% 20-14.10.25	1.000.000	USD	997.500	985.600	0,55
Hsbc Frn 85-Perp	500.000	USD	442.250	385.970	0,22
Hsbc Hldg 6% 17-Perp	800.000	USD	861.000	720.816	0,40
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.600.000	USD	1.644.000	1.542.080	0,86
Vedanta Res 8.95% 21-11.03.25	2.000.000	USD	1.906.667	1.596.900	0,90
			5.851.417	5.231.366	2,93
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	2.000.000	USD	1.984.754	1.637.180	0,92
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	800.000	USD	719.200	719.832	0,40
Jsw Hy4.125%18.5.31 /Pool Regs	2.208.000	USD	1.911.006	1.770.971	0,99
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	1.700.000	USD	1.572.777	1.408.195	0,79
			6.187.737	5.536.178	3,10
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	2.050.000	USD	2.053.920	1.870.769	1,05
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.200.000	USD	1.203.840	937.932	0,53
Indofood 4.745% 21-09.06.51	300.000	USD	300.000	203.520	0,11
			3.557.760	3.012.221	1,69
Irland					
Aragvi Fina 8.45% 21-29.04.26	1.300.000	USD	864.500	956.215	0,54
Sovombank 7.6% 07.04.26 Perp	1.500.000	USD	1.480.440	75.000	0,04
			2.344.940	1.031.215	0,58
Israel					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	900.000	USD	896.037	766.692	0,43
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	500.000	USD	500.250	440.615	0,24
Energiean Is 5.875% 21-30.03.31	2.500.000	USD	2.483.490	2.044.350	1,15
Leviathan B 6.50% 20-30.06.27	1.900.000	USD	1.845.500	1.755.942	0,98
			5.725.277	5.007.599	2,80
Jersey					
Petrofac 9.75% 21-15.11.26	2.630.000	USD	2.553.768	2.035.988	1,14
			2.553.768	2.035.988	1,14
Kanada					
Gr Col Gld 6.875% 21-09.08.26	2.900.000	USD	2.707.840	2.293.523	1,28
			2.707.840	2.293.523	1,28
Kasachstan					
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	1.000.000	USD	948.000	837.030	0,47
			948.000	837.030	0,47
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	2.500.000	USD	2.284.000	1.895.150	1,06
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	625.000	USD	677.344	552.200	0,31
			2.961.344	2.447.350	1,37

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kuwait					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	1.600.000	USD	1.488.800	1.330.720	0,74
			1.488.800	1.330.720	0,74
Luxemburg					
Atento Luxc 8.0% 10.02.26 Regs	1.200.000	USD	1.275.900	854.532	0,48
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	375.000	USD	375.000	297.750	0,17
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	2.300.000	USD	1.994.100	1.969.214	1,10
Jsm Global 4.75% 20-20.10.30 Regs	1.700.000	USD	1.504.500	1.295.145	0,72
Kenbourne I 4.70% 21-22.01.28	2.391.000	USD	2.102.948	1.853.742	1,04
Nexa Res 5.375% 17-4.5.27 Regs	1.000.000	USD	1.010.000	929.510	0,52
Puma 5.125% 17-06.10.24 Regs	1.500.000	USD	1.411.500	1.371.885	0,77
			9.673.948	8.571.778	4,80
Malaysia					
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	1.200.000	USD	1.201.200	1.013.580	0,57
			1.201.200	1.013.580	0,57
Marokko					
Office Cher 5.125% 21-23.06.51	2.800.000	USD	2.567.025	1.866.592	1,04
			2.567.025	1.866.592	1,04
Mauritius					
Ca Magnum H 5.375% 21-31.10.26	1.600.000	USD	1.453.750	1.400.352	0,78
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	1.173.000	USD	969.680	936.570	0,53
			2.423.430	2.336.922	1,31
Mexiko					
Alsea 7.75% 21-14.12.26	1.500.000	USD	1.514.900	1.421.760	0,80
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	1.975.000	USD	1.975.000	1.746.907	0,98
Axtel 6.375% 17-14.11.24	1.000.000	USD	933.500	885.410	0,49
Braskem Ide 7.45% 19-15.11.29	800.000	USD	757.600	692.584	0,39
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	1.200.000	USD	1.219.000	1.074.396	0,60
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	2.150.000	USD	2.020.625	1.845.431	1,03
Ind Penoles 4.15% 19-12.9.29 Regs	925.000	USD	925.617	845.709	0,48
Mexico Air 3.875% 30.04.28 Reg	1.000.000	USD	945.000	863.090	0,48
Pemex 5.95% 20-28.01.31	1.600.000	USD	1.328.188	1.162.752	0,65
Pemex 6.75% 16-21.09.47	1.400.000	USD	977.760	858.256	0,48
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	1.000.000	USD	961.875	911.300	0,51
Total Play 6.375% 21-20.09.28	1.425.000	USD	1.387.200	1.139.330	0,64
			14.946.265	13.446.925	7,53
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	1.800.000	USD	1.784.792	1.537.902	0,86
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	2.100.000	USD	2.071.756	1.886.640	1,05
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	1.250.000	USD	1.140.625	1.013.537	0,57
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	3.300.000	USD	2.691.500	2.444.574	1,37
Prosus 4.987% 22-19.01.52	600.000	USD	600.000	436.572	0,24
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	700.000	EUR	808.796	585.335	0,33
			9.097.469	7.904.560	4,42
Nigeria					
Access Bk N 9.125% 21-Perp Regs	2.000.000	USD	1.987.750	1.625.980	0,91

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	1.500.000	USD	1.489.460	1.290.000	0,72
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	1.700.000	USD	1.541.335	1.056.652	0,59
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	1.000.000	USD	953.800	903.640	0,51
			5.972.345	4.876.272	2,73
Norwegen					
Dno A 7.875% 21-09.09.26	2.000.000	USD	2.050.900	1.888.780	1,06
			2.050.900	1.888.780	1,06
Oman					
Bank Dhofar 6.85% 15-Perp Regs	1.200.000	USD	1.144.500	1.113.960	0,62
			1.144.500	1.113.960	0,62
Österreich					
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	1.600.000	USD	1.691.800	1.460.160	0,82
			1.691.800	1.460.160	0,82
Pakistan					
Pakistan Wa 7.50% 21-04.06.31	2.800.000	USD	2.131.480	1.563.744	0,87
			2.131.480	1.563.744	0,87
Paraguay					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	2.200.000	USD	2.106.125	1.756.964	0,98
			2.106.125	1.756.964	0,98
Peru					
Camposol 6.0% 20-03.02.27	500.000	USD	472.500	423.405	0,24
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	1.000.000	USD	971.500	956.640	0,53
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	2.100.000	USD	1.812.750	1.724.835	0,97
Petroperu 4.75% 17-19.06.32 Regs	1.200.000	USD	1.188.000	933.192	0,52
			4.444.750	4.038.072	2,26
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	700.000	USD	708.440	690.473	0,39
Glp 4.50% 21-Perp	800.000	USD	800.000	680.520	0,38
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	1.917.740	USD	1.870.559	1.792.569	1,00
			3.378.999	3.163.562	1,77
Spanien					
A.I. 7.5% 18-15.12.28 /Pool Regs	1.000.000	USD	982.500	896.320	0,50
			982.500	896.320	0,50
Südkorea					
Shinhan Fg 2.875% 21-Perp	1.425.000	USD	1.425.000	1.263.248	0,70
Tongya Life 5.25% 20-Perp	800.000	USD	800.000	764.888	0,43
			2.225.000	2.028.136	1,13
Thailand					
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.225.000	USD	1.229.851	1.103.431	0,62
			1.229.851	1.103.431	0,62
Türkei					
Aydem 7.75% 21-02.02.27 /PI	2.000.000	USD	1.860.674	1.450.520	0,81

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	775.000	USD	776.750	597.975	0,33
Zorlu 9.0% 21-01.06.26 /Pool	800.000	USD	795.700	577.784	0,33
			3.433.124	2.626.279	1,47
Ukraine					
Ukraine 7.375% 25.09.32 /Pool Regs	2.000.000	USD	1.898.325	504.260	0,28
Ukraine 7.75% 15-01.09.26	1.800.000	USD	1.130.200	476.316	0,27
			3.028.525	980.576	0,55
Usbekistan					
Uzbeknefte 4.75% 16.11.28 Regs	1.300.000	USD	1.046.500	1.027.169	0,57
			1.046.500	1.027.169	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika					
Azul Invest 7.25% 21-15.06.26	1.000.000	USD	870.000	702.350	0,39
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	2.300.000	USD	2.090.000	1.910.242	1,07
			2.960.000	2.612.592	1,46
Virgin Inseln					
Studio City 5% 21-15.01.29	1.305.000	USD	1.259.000	663.606	0,37
			1.259.000	663.606	0,37
Summe - Anleihen			143.886.832	119.464.958	66,87
Wandel- und Optionsanleihen					
Indien					
Indiabulls4.50%21-04.03.26/Cv	700.000	USD	654.640	469.658	0,26
			654.640	469.658	0,26
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			654.640	469.658	0,26
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			144.541.472	119.934.616	67,13
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Bahamas					
Ihn Peru-B 3.875% 19-15.08.29	1.750.000	USD	1.723.238	1.470.840	0,82
			1.723.238	1.470.840	0,82
Brasilien					
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31/P	2.100.000	USD	2.044.848	1.695.708	0,95
			2.044.848	1.695.708	0,95
Cayman Inseln					
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	2.300.000	USD	2.182.772	1.761.616	0,99
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	2.200.000	USD	1.588.000	1.200.518	0,67
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	1.850.000	USD	1.719.253	1.102.507	0,62
Melco 5.375% 19-04.12.29	2.200.000	USD	2.133.314	1.334.696	0,75
Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	600.000	USD	270.000	42.018	0,02
			7.893.339	5.441.355	3,05

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Chile					
Cap 3.90% 21-27.04.31	1.200.000	USD	1.093.250	945.876	0,53
La Construc 4.75% 22-07.02.32	1.700.000	USD	1.657.561	1.277.023	0,71
			2.750.811	2.222.899	1,24
Hongkong					
Aa 2.10% 20-Perp	1.300.000	USD	1.301.625	1.181.830	0,66
			1.301.625	1.181.830	0,66
Indien					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	1.100.000	USD	1.157.750	973.027	0,54
			1.157.750	973.027	0,54
Indonesien					
Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26	1.400.000	USD	1.271.396	1.057.392	0,59
Pt Alam 6% 20-02.05.24 /Pik	1.300.000	USD	1.140.250	853.450	0,48
			2.411.646	1.910.842	1,07
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	2.100.000	USD	2.026.545	1.774.437	1,00
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	659.322	USD	486.250	481.958	0,27
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	2.880.000	USD	2.657.690	2.235.974	1,25
Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	1.920.000	USD	1.732.890	1.555.200	0,87
			6.903.375	6.047.569	3,39
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.500.000	USD	1.539.600	1.346.610	0,75
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	500.000	USD	498.250	409.810	0,23
Nemak 3.625% 21-28.06.31 Regs	1.200.000	USD	910.500	838.800	0,47
			2.948.350	2.595.220	1,45
Niederlande					
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	600.000	USD	600.000	574.524	0,32
			600.000	574.524	0,32
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	1.375.000	USD	1.200.351	1.041.219	0,58
			1.200.351	1.041.219	0,58
Peru					
Transm 5.20% 11.04.38 /Pool	700.000	USD	700.000	627.319	0,35
			700.000	627.319	0,35
Singapur					
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	2.800.000	USD	2.749.242	2.350.796	1,32
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	600.000	USD	600.510	552.624	0,31
			3.349.752	2.903.420	1,63
Spanien					
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	1.200.000	USD	876.752	810.000	0,45
			876.752	810.000	0,45

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Supranational					
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	700.000	USD	674.625	656.390	0,37
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	575.000	USD	555.048	468.171	0,26
			1.229.673	1.124.561	0,63
Trinidad und Tobago					
Heritage Pe 9.0% 22-12.08.29	1.200.000	USD	1.199.148	1.231.500	0,69
			1.199.148	1.231.500	0,69
Tschechien					
Energy Pro 8.50% 22-04.02.27	1.100.000	USD	1.100.000	1.046.188	0,59
			1.100.000	1.046.188	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika					
Resorts 4.625% 21-06.04.31	1.700.000	USD	1.572.392	1.366.545	0,76
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	2.700.000	USD	2.715.615	2.086.668	1,17
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	2.100.000	USD	1.966.396	1.565.214	0,88
			6.254.403	5.018.427	2,81
Virgin Inseln					
Huarong 3.625% 20-30.09.30	2.600.000	USD	2.019.935	1.979.406	1,11
Studio City 6.0% 20-15.07.25	400.000	USD	400.000	261.848	0,15
Studio City 6.50% 20-15.01.28	500.000	USD	477.500	287.680	0,16
Wanda Prope 6.875% 20-23.07.23	1.100.000	USD	1.058.750	877.228	0,49
			3.956.185	3.406.162	1,91
Summe - Anleihen			49.601.246	41.322.610	23,13
Wandel- und Optionsanleihen					
Mauritius					
Hta Group 2.875% 18.3.27 /Cv	800.000	USD	688.000	655.448	0,37
			688.000	655.448	0,37
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			688.000	655.448	0,37
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			50.289.246	41.978.058	23,50
SUMME WERTPAPIERBESTAND			194.830.718	161.912.674	90,63

Die beigefügten 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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Cayman Inseln	9,47	Holding- und Finanzgesellschaften	27,45
Mexiko	8,98	Treibstoff	18,76
Luxemburg	8,19	Energie und Wasserversorgung	6,87
Niederlande	4,74	Staaten, Provinzen und Gemeinden	4,80
Vereinigte Staaten von Amerika	4,27	Banken, Kreditinstitute	4,10
Indien	3,90	Nachrichtenübermittlung	3,91
Singapur	3,40	Freizeit	3,05
Großbritannien	2,93	Edelmetalle	2,81
Israel	2,80	Chemie	2,78
Indonesien	2,76	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,60
Nigeria	2,73	Immobilienfirmen	2,40
Peru	2,61	Internet Software	2,12
Virgin Inseln	2,28	Verkehr und Transport	1,64
Argentinien	1,89	Supranational	1,28
Chile	1,76	Versicherungen	1,05
Mauritius	1,68	Einzelhandel	1,03
Brasilien	1,50	Dienstleistungen	0,92
Ägypten	1,48	Elektronischer Halbleiter	0,60
Türkei	1,47	Gummi und Reifen	0,59
Österreich	1,40	Bergbauindustrie	0,53
Kolumbien	1,37	Automobilindustrie	0,47
Kanada	1,28	Mechaniker, Maschinerie	0,37
Georgien	1,15	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,26
Jersey	1,14	<u>Agriculture and fishing</u>	<u>0,24</u>
Südkorea	1,13		
Norwegen	1,06		90,63
Marokko	1,04		
Paraguay	0,98		
Spanien	0,95		
Pakistan	0,87		
Bahamas	0,82		
Kuwait	0,74		
Trinidad und Tobago	0,69		
Hongkong	0,66		
Supranational	0,63		
Thailand	0,62		
Oman	0,62		
Tschechien	0,59		
Irland	0,58		
Malaysia	0,57		
Usbekistan	0,57		
Ukraine	0,55		
Angola	0,54		
Ecuador	0,53		
Kasachstan	0,47		
Ghana	0,14		
Bermudas	0,10		
	90,63		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND *

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Egypt 7.625% 20-29.05.32 Regs	800.000	USD	608.900	525.152	1,35
			608.900	525.152	1,35
Angola					
Angola Rep 8.75% 22-14.04.32	1.000.000	USD	923.250	802.870	2,06
			923.250	802.870	2,06
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	800.000	USD	528.600	464.104	1,20
Ypfdar 8.5% 15-28.07.25 Regs	400.000	USD	329.500	273.228	0,70
			858.100	737.332	1,90
Brasilien					
Mc Brazil D 7.25% 30.6.31/P	500.000	USD	432.500	403.740	1,04
Oi 10% 18-05.02.25 /Pik	500.000	USD	399.250	244.075	0,62
			831.750	647.815	1,66
Cayman Inseln					
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	1.300.000	USD	748.000	581.360	1,49
Gol Finance 7% 17-31.01.25	600.000	USD	502.000	379.002	0,97
Gran Tie 6.25% 18-15.2.25 Regs	600.000	USD	554.400	555.024	1,43
Haidilao 2.15% 21-14.01.26	300.000	USD	244.500	232.503	0,60
Mgm China 4.75% 21-01.02.27	200.000	USD	171.000	142.292	0,37
Nagacorp 7.95% 20-06.07.24	200.000	USD	184.500	180.314	0,46
			2.404.400	2.070.495	5,32
Ecuador					
Ecua St-Up 20-31.07.35 /Pool Regs	600.000	USD	370.400	299.634	0,77
			370.400	299.634	0,77
Georgien					
Silknet 8.375% 22-31.01.27	297.000	USD	286.932	289.542	0,74
			286.932	289.542	0,74
Ghana					
Ghana 8.125% 19-26.3.32/Pool Regs	200.000	USD	120.750	96.922	0,25
			120.750	96.922	0,25
Großbritannien					
Genel Energ 9.25% 20-14.10.25	400.000	USD	399.000	394.240	1,01
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	600.000	USD	608.000	578.280	1,49
Vedanta Res 8.95% 21-11.03.25	500.000	USD	464.350	399.225	1,03
			1.471.350	1.371.745	3,53
Indien					
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	600.000	USD	547.200	539.874	1,39
Jsw Hy4.125%18.5.31 /Pool Regs	552.000	USD	476.928	442.743	1,14
			1.024.128	982.617	2,53

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	400.000	USD	384.000	365.028	0,94
			384.000	365.028	0,94
Irland					
Aragvi Fina 8.45% 21-29.04.26	600.000	USD	451.500	441.330	1,13
			451.500	441.330	1,13
Israel					
Energiean Is 5.875% 21-30.03.31	600.000	USD	538.900	490.644	1,26
			538.900	490.644	1,26
Jersey					
Petrofac 9.75% 21-15.11.26	500.000	USD	472.500	387.070	0,99
			472.500	387.070	0,99
Kanada					
Gem Mining 6.875% 21-09.08.26	800.000	USD	687.250	632.696	1,63
			687.250	632.696	1,63
Kolumbien					
Credi 8.875% 20-27.02.25	400.000	USD	216.770	218.888	0,56
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	700.000	USD	579.550	530.642	1,37
			796.320	749.530	1,93
Luxemburg					
6.125 Petr 26 Bds-S 6.125% 9.06.26	400.000	USD	375.500	370.216	0,95
Atento Luxc 8.0% 10.02.26 Regs	500.000	USD	477.730	356.055	0,91
B2W Digital 4.375% 20-20.12.30	400.000	USD	330.100	304.392	0,78
Kenbourne I 4.70% 21-22.01.28	500.000	USD	421.000	387.650	1,00
Mhp Lux Sa 6.95% 18-3.4.26/Flat	300.000	USD	163.500	158.721	0,41
Nexa Res 5.375% 17-4.5.27 Regs	400.000	USD	382.000	371.804	0,96
			2.149.830	1.948.838	5,01
Marokko					
Office Cher 5.125% 21-23.06.51	300.000	USD	229.500	199.992	0,51
			229.500	199.992	0,51
Mauritius					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	400.000	USD	390.000	383.192	0,98
Ca Magnum H 5.375% 21-31.10.26	500.000	USD	461.000	437.610	1,13
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	391.000	USD	334.794	312.190	0,80
			1.185.794	1.132.992	2,91
Mexiko					
Alsea 7.75% 21-14.12.26	400.000	USD	401.500	379.136	0,97
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	500.000	USD	448.750	442.255	1,14
Axtel 6.375% 17-14.11.24	500.000	USD	468.670	442.705	1,14
Braskem Ide 7.45% 19-15.11.29	600.000	USD	556.200	519.438	1,34
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	400.000	USD	376.400	358.132	0,92
Docuformas 10.25%-24.7.24 Regs	200.000	USD	118.000	97.354	0,25
Pemex 5.95% 20-28.01.31	600.000	USD	502.900	436.032	1,12
Pemex 6.75% 16-21.09.47	300.000	USD	209.520	183.912	0,47

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	400.000	USD	389.000	364.520	0,94
Total Play 6.375% 21-20.09.28	400.000	USD	336.000	319.812	0,82
			3.806.940	3.543.296	9,11
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	250.000	USD	220.000	213.597	0,55
Minejesa 5.625% 17-10.8.37 Regs	400.000	USD	331.000	324.332	0,84
Minejesa4.625%10.08.30 /Pool	200.000	USD	181.000	179.680	0,46
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	500.000	USD	394.750	370.390	0,95
			1.126.750	1.087.999	2,80
Nigeria					
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	1.000.000	USD	729.100	621.560	1,60
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	200.000	USD	190.000	180.728	0,46
			919.100	802.288	2,06
Norwegen					
Dno A 7.875% 21-09.09.26	400.000	USD	395.985	377.756	0,97
			395.985	377.756	0,97
Pakistan					
Pakistan Wa 7.50% 21-04.06.31	600.000	USD	391.500	335.088	0,86
			391.500	335.088	0,86
Paraguay					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	700.000	USD	605.750	559.034	1,44
			605.750	559.034	1,44
Peru					
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	800.000	USD	681.000	657.080	1,69
Petroperu 4.75% 17-19.06.32 Regs	300.000	USD	244.500	233.298	0,60
			925.500	890.378	2,29
Singapur					
Theta Cap 6.75% 16-31.10.26	200.000	USD	177.900	154.484	0,40
			177.900	154.484	0,40
Spanien					
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	400.000	USD	336.000	293.500	0,75
			336.000	293.500	0,75
Türkei					
Aydem 7.75% 21-02.02.27 /Pl	400.000	USD	326.440	290.104	0,75
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	200.000	USD	170.700	154.316	0,39
Zorlu 9.0% 21-01.06.26 /Pool	200.000	USD	170.000	144.446	0,37
			667.140	588.866	1,51
Ukraine					
Ukraine 7.375% 25.9.32/Pool Regs	500.000	USD	182.500	126.065	0,32
			182.500	126.065	0,32
Usbekistan					
Uzbeknefte 4.75% 16.11.28 Regs	200.000	USD	163.500	158.026	0,41
			163.500	158.026	0,41

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Azul Invest 7.25% 21-15.06.26	200.000	USD	171.500	140.470	0,36
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	700.000	USD	639.500	581.378	1,50
			811.000	721.848	1,86
Vietnam					
Bim Land Js 7.375% 21-07.05.26	300.000	USD	255.750	239.826	0,62
			255.750	239.826	0,62
Virgin Inseln					
Huarong 3.625% 20-30.09.30	600.000	USD	475.312	456.786	1,18
Studio City 5% 21-15.01.29	500.000	USD	346.000	254.255	0,65
			821.312	711.041	1,83
Summe - Anleihen			27.382.181	24.761.739	63,65
Wandel- und Optionsanleihen					
Indien					
Indiabulls4.50%21-04.03.26/Cv	300.000	USD	247.500	201.282	0,52
			247.500	201.282	0,52
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			247.500	201.282	0,52
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			27.629.681	24.963.021	64,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Bermudas					
Digicel 8% 20-1.04.25/Pik 144a	300.000	USD	241.500	209.718	0,54
			241.500	209.718	0,54
Cayman Inseln					
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	501.000	USD	437.216	383.726	0,99
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	700.000	USD	506.900	381.983	0,98
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	500.000	USD	342.000	297.975	0,77
Melco 5.375% 19-04.12.29	400.000	USD	327.500	242.672	0,62
Shelf Drl 8.25% 18-15.2.25 144a	500.000	USD	413.150	397.350	1,02
			2.026.766	1.703.706	4,38
Chile					
La Construc 4.75% 22-07.02.32	500.000	USD	407.500	375.595	0,97
			407.500	375.595	0,97
Honduras					
Inver 7.50% 21-19.05.26	250.000	USD	243.125	236.185	0,61
			243.125	236.185	0,61
Indonesien					
Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26	400.000	USD	277.000	302.112	0,78
			277.000	302.112	0,78
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	650.000	USD	577.813	549.231	1,41
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	282.567	USD	208.393	206.553	0,53

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	600.000	USD	497.200	465.828	1,20
Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	700.000	USD	585.400	567.000	1,46
			1.868.806	1.788.612	4,60
Mexiko					
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	400.000	USD	368.500	343.336	0,88
Nemak 3.625% 21-28.06.31 Regs	500.000	USD	379.375	349.500	0,90
			747.875	692.836	1,78
Niederlande					
Mo D Fi 5.125%07.05.29 /Pool	300.000	USD	270.000	243.078	0,62
			270.000	243.078	0,62
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	700.000	USD	556.000	530.075	1,36
			556.000	530.075	1,36
Peru					
Buenavent 5.50% 21-23.07.26	400.000	USD	369.750	361.956	0,93
			369.750	361.956	0,93
Singapur					
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	600.000	USD	563.250	503.742	1,29
			563.250	503.742	1,29
Spanien					
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	600.000	USD	420.012	405.000	1,04
			420.012	405.000	1,04
Togo					
Ecobk Trans 8.75% 17.6.31 Regs	200.000	USD	189.250	174.510	0,45
			189.250	174.510	0,45
Trinidad und Tobago					
Heritage Pe 9.0% 22-12.08.29	200.000	USD	199.858	205.250	0,53
			199.858	205.250	0,53
Tschechien					
Energy Pro 8.50% 22-04.02.27	300.000	USD	290.130	285.324	0,73
			290.130	285.324	0,73
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	800.000	USD	696.000	618.272	1,59
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	600.000	USD	524.050	447.204	1,15
			1.220.050	1.065.476	2,74
Virgin Inseln					
Wanda Prope 6.875% 20-23.07.23	300.000	USD	260.850	239.244	0,61
			260.850	239.244	0,61
Summe - Anleihen			10.151.722	9.322.419	23,96

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Mauritius					
Hta Group 2.875% 18.3.27 /Cv	200.000	USD	163.980	163.862	0,42
			163.980	163.862	0,42
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			163.980	163.862	0,42
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			10.315.702	9.486.281	24,38
SUMME WERTPAPIERBESTAND			37.945.383	34.449.302	88,55

* Siehe Erläuterung 1

Die beigelegten 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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Mexiko	10,89	Holding- und Finanzgesellschaften	25,04
Cayman Inseln	9,70	Treibstoff	21,27
Luxemburg	9,61	Staaten, Provinzen und Gemeinden	7,21
Vereinigte Staaten von Amerika	4,60	Energie und Wasserversorgung	6,70
Großbritannien	3,53	Nachrichtenübermittlung	5,44
Niederlande	3,42	Edelmetalle	3,50
Mauritius	3,33	Chemie	2,77
Peru	3,22	Immobilienfirmen	2,47
Indien	3,05	Freizeit	2,45
Virgin Inseln	2,44	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,43
Nigeria	2,06	Internet Software	1,89
Angola	2,06	Banken, Kreditinstitute	1,06
Kolumbien	1,93	Dienstleistungen	1,03
Argentinien	1,90	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,92
Spanien	1,79	Automobilindustrie	0,90
Indonesien	1,72	Einzelhandel	0,88
Singapur	1,69	Gummi und Reifen	0,78
Brasilien	1,66	Verkehr und Transport	0,77
Kanada	1,63	Aufbau, Baumaterial	0,62
Türkei	1,51	Mechaniker, Maschinerie	0,42
Paraguay	1,44		88,55
Österreich	1,36		
Ägypten	1,35		
Israel	1,26		
Irland	1,13		
Jersey	0,99		
Chile	0,97		
Norwegen	0,97		
Pakistan	0,86		
Ecuador	0,77		
Georgien	0,74		
Tschechien	0,73		
Vietnam	0,62		
Honduras	0,61		
Bermudas	0,54		
Trinidad und Tobago	0,53		
Marokko	0,51		
Togo	0,45		
Usbekistan	0,41		
Ukraine	0,32		
Ghana	0,25		
	88,55		

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Argentinien					
Ypfdar 8.75% 14-04.04.24	2.170.000	USD	1.707.718	1.702.955	0,34
			1.707.718	1.702.955	0,34
Belgien					
Ontex Group 3.50% 21-15.07.26	1.300.000	EUR	1.127.208	1.042.119	0,21
			1.127.208	1.042.119	0,21
Bermudas					
Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs	2.500.000	USD	2.230.890	2.191.664	0,43
			2.230.890	2.191.664	0,43
Cayman Inseln					
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	2.600.000	USD	2.304.340	2.269.880	0,45
Kaisa Grp 11.95% 19-22.10.22	4.400.000	USD	3.739.006	567.939	0,11
Kwg Propert 7.40% 19-05.03.24	2.000.000	USD	1.347.471	382.610	0,08
			7.390.817	3.220.429	0,64
Deutschland					
Deut Bk 4.0% 22-24.06.32 Regs	1.300.000	EUR	1.301.690	1.192.438	0,24
Gruenthal 3.625% 21-15.11.26	2.800.000	EUR	2.889.104	2.540.216	0,50
Kirk Beau 8.25% 01.10.26 /Pik	1.987.707	EUR	1.996.440	1.170.621	0,23
Kme Ag 6.75% 18-01.02.23	1.466.667	EUR	1.312.667	1.436.717	0,29
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	1.300.000	EUR	1.348.100	1.033.500	0,21
Schaeffler 3.375% 20-12.10.28	1.200.000	EUR	1.200.000	975.792	0,19
Tui Cruises 6.50% 15.05.26 Regs	2.300.000	EUR	2.331.050	1.634.357	0,32
Vertical Ho 6.625% 20-15.07.28	1.620.000	EUR	1.731.375	1.390.867	0,28
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	3.100.000	EUR	3.170.776	2.691.637	0,53
			17.281.202	14.066.145	2,79
Frankreich					
Accor 2.375% 21-29.11.28	1.400.000	EUR	1.388.884	1.115.086	0,22
Constellium 3.125% 21-15.07.29	3.400.000	EUR	3.046.400	2.627.962	0,52
Edf 5.625% 14-Perp	3.150.000	USD	2.883.355	2.772.102	0,55
Parts 6.50% 20-16.07.25 Regs	1.800.000	EUR	1.811.475	1.804.194	0,36
Tereos Fin 4.75% 22-30.04.27	2.175.000	EUR	2.181.605	1.861.670	0,37
			11.311.719	10.181.014	2,02
Griechenland					
Eurobank Sa 2.25% 21-14.03.28	2.900.000	EUR	2.582.871	2.371.040	0,47
			2.582.871	2.371.040	0,47
Großbritannien					
Energiean 6.50% 21-30.04.27	2.475.000	USD	2.148.717	2.120.647	0,42
Ineos Fin 3.375% 20-31.03.26	3.500.000	EUR	3.500.000	3.154.130	0,63
Ineos Quatt 3.75% 21-15.07.26	1.700.000	EUR	1.716.776	1.368.908	0,27
Petra Dmnds 10.5% 8.3.26/Pik	1.025.000	USD	1.066.154	1.058.050	0,21
Transdigm U 6.875% 18-15.05.26	1.300.000	USD	1.262.379	1.159.549	0,23
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	3.487.000	USD	3.124.561	3.214.664	0,64
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	4.000.000	EUR	3.997.369	2.991.760	0,59

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	3.550.000	USD	3.426.862	3.261.912	0,65
William H 4.875% 16-07.09.23	3.500.000	GBP	3.829.906	4.098.352	0,81
			24.072.724	22.427.972	4,45
Indien					
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	2.180.000	USD	1.839.042	1.876.266	0,37
			1.839.042	1.876.266	0,37
Irland					
Aib Grp 2.875% 20-30.05.31	2.800.000	EUR	2.999.080	2.543.380	0,50
			2.999.080	2.543.380	0,50
Italien					
Atlim 1.875% 21-12.02.28	2.275.000	EUR	2.256.132	1.777.708	0,35
Autostrade 1.625% 22-25.01.28	2.500.000	EUR	2.484.600	2.096.175	0,42
Gamma Bidco 6.25% 20-15.07.25	2.100.000	EUR	2.173.500	1.960.749	0,39
Guala Cl 3.25% 21-15.06.28 Regs	1.350.000	EUR	1.350.000	1.093.257	0,22
Telecom It 2.875% 18-28.01.26	1.350.000	EUR	1.275.750	1.218.226	0,24
			9.539.982	8.146.115	1,62
Japan					
Softbank 3.125% 17-19.9.25	1.650.000	EUR	1.534.500	1.392.105	0,27
Softbank 4% 17-19.09.29	1.600.000	EUR	1.617.576	1.151.008	0,23
Softbank 6% (Frn) 17-Perp Regs	1.100.000	USD	944.832	943.036	0,19
			4.096.908	3.486.149	0,69
Kanada					
Bausch 7.25% 19-30.05.29 144a	1.900.000	USD	1.694.841	999.770	0,20
Bombardier 7.875% 15.04.27 144a	2.300.000	USD	2.051.534	1.851.748	0,37
			3.746.375	2.851.518	0,57
Luxemburg					
Aegea 6.75% 22-20.05.29 Regs	1.550.000	USD	1.453.456	1.393.777	0,28
Altice Fin 3.0% 20-15.01.28	1.100.000	EUR	987.250	819.819	0,16
Altice Fin 4.25% 21-15.08.29	1.400.000	EUR	1.408.918	1.059.324	0,21
Cons Engy F 5.625% 21-15.10.28	2.240.000	USD	1.939.280	1.725.905	0,34
Gamma Bo 8.125% 15.11.26/Pik	2.300.000	EUR	2.300.000	1.959.531	0,39
Matterhorn 4% 17-15.11.27 Regs	3.700.000	EUR	3.772.103	3.154.176	0,62
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.350.000	USD	1.288.915	1.126.681	0,22
Monitchem H 5.25% 19-15.03.25	2.225.000	EUR	2.230.964	2.047.779	0,41
Samsonite 3.5% 18-15.5.26 Regs	2.800.000	EUR	2.686.883	2.373.868	0,47
Ses 2.875% 21-Perp	1.800.000	EUR	1.651.500	1.512.090	0,30
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	3.150.000	USD	3.370.984	2.272.447	0,45
			23.090.253	19.445.397	3,85
Mauritius					
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	1.580.000	USD	1.383.712	1.276.982	0,25
			1.383.712	1.276.982	0,25
Mexiko					
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	2.500.000	USD	2.239.240	2.115.142	0,42
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	1.900.000	USD	1.552.445	1.374.590	0,27

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Pemex 3.75% 14-16.04.26	3.250.000	EUR	3.284.125	2.741.115	0,54
Pemex 5.95% 20-28.01.31	10.550.000	USD	8.598.253	7.333.584	1,46
			15.674.063	13.564.431	2,69
Niederlande					
Constellium 4.25% 17-15.02.26	1.690.000	EUR	1.694.118	1.534.605	0,30
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	5.800.000	USD	6.911.563	5.112.844	1,01
Saipem Fin 3.375% 20-15.07.26	2.350.000	EUR	2.126.750	1.859.179	0,37
Saipem Fin 3.75% 16-08.09.23	550.000	EUR	539.000	526.801	0,10
Sunshine Mi 6.5% 18-15.5.26 Regs	3.000.000	EUR	3.015.000	3.000.600	0,60
Telefonica 2.88% 21-Perp	4.000.000	EUR	3.680.000	3.086.000	0,61
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	5.925.000	EUR	5.869.188	4.739.052	0,94
United Grou 4.875% 17-01.07.24	1.300.000	EUR	1.292.158	1.184.781	0,24
United Grou 5.25% 22-01.02.30	2.775.000	EUR	2.786.660	2.060.382	0,41
Vivat Nv 2.25% 21-15.07.31	3.350.000	EUR	3.358.257	2.869.141	0,57
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	3.725.000	EUR	3.725.000	2.773.970	0,55
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	2.650.000	EUR	2.584.234	1.869.548	0,37
			37.581.928	30.616.903	6,07
Panama					
Carnival 10.125% 20-01.02.26	3.600.000	EUR	4.098.802	3.574.548	0,71
			4.098.802	3.574.548	0,71
Polen					
Canpack Eas 2.375% 20-01.11.27	3.600.000	EUR	3.633.229	2.875.212	0,57
			3.633.229	2.875.212	0,57
Spanien					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	2.125.000	EUR	2.132.198	1.797.793	0,36
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	1.200.000	EUR	1.134.600	969.564	0,19
			3.266.798	2.767.357	0,55
Südafrika					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	2.050.000	USD	1.867.765	1.952.779	0,39
Transnet 4% 12-26.07.22	2.400.000	USD	2.077.186	2.201.127	0,43
			3.944.951	4.153.906	0,82
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	3.650.000	EUR	3.642.741	3.131.153	0,62
			3.642.741	3.131.153	0,62
Türkei					
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	4.050.000	USD	3.322.113	2.989.047	0,59
			3.322.113	2.989.047	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alcoa 6.75% 98-15.01.28	1.770.000	USD	1.594.304	1.698.655	0,34
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	2.500.000	USD	2.207.325	2.395.858	0,47
Am Axle & M 6.25% 18-15.03.26	2.030.000	USD	1.732.569	1.781.665	0,35
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	2.611.000	USD	2.697.430	2.622.363	0,52
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	2.800.000	EUR	2.690.934	2.096.024	0,42
Avantor 2.625% 01.11.25 Reg S	2.500.000	EUR	2.500.000	2.334.725	0,46
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	4.750.000	USD	3.948.876	3.632.481	0,72
Coty Inc 3.875% 21-15.04.26	850.000	EUR	782.000	752.751	0,15

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Deutsche Bank 3.742%07.01.33	3.500.000	USD	3.094.743	2.470.238	0,49
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	4.025.000	EUR	4.060.219	3.729.404	0,74
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	3.200.000	USD	2.698.913	2.769.150	0,55
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	3.675.000	USD	3.161.639	2.845.792	0,56
Ford Mc 4.125% 20-17.08.27	2.700.000	USD	2.287.263	2.276.399	0,45
Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	2.400.000	USD	2.070.929	1.716.398	0,34
Genesis Lp 6.5% 17-01.10.25	2.275.000	USD	2.064.732	1.996.851	0,40
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	2.150.000	USD	1.936.600	1.990.845	0,39
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	1.240.000	USD	1.017.184	985.097	0,19
Laredo Petr 9.50% 20-15.01.25	2.425.000	USD	2.162.046	2.299.836	0,46
Mpt Op Ptnr 5% 17-15.10.27	1.800.000	USD	1.504.405	1.574.830	0,31
Mth 5.125% 17-06.06.27	4.912.000	USD	4.627.574	4.340.574	0,86
NAVIENT 5.50% 21-15.03.29	2.825.000	USD	2.439.466	2.090.600	0,42
Navient 6.75% 17-25.06.25	3.600.000	USD	3.208.602	3.147.077	0,62
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	1.425.000	USD	1.496.862	1.173.613	0,23
Occidental 6.375% 20-01.09.28	5.231.000	USD	5.117.576	5.074.438	1,01
Olin 5% 18-01.02.30	3.780.000	USD	3.454.958	3.122.852	0,62
Olympus Wa 3.875% 01.10.28 Regs	1.800.000	EUR	1.804.320	1.465.146	0,29
Organon Fin 2.875% 21-30.04.28	1.425.000	EUR	1.286.063	1.199.964	0,24
Pbf Hold 6.0% 20-15.02.28	2.950.000	USD	2.112.374	2.394.312	0,47
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	2.875.000	EUR	2.875.000	2.288.615	0,45
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	3.650.000	EUR	3.741.250	3.468.303	0,69
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	6.484.000	USD	5.883.272	6.412.490	1,27
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	2.450.000	USD	2.219.259	2.408.895	0,48
T-Mobile Us 3.375% 21-15.04.29	3.950.000	USD	3.455.572	3.314.418	0,66
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	3.500.000	EUR	3.500.000	2.631.405	0,52
Utd Rent Na 3.875% 20-15.02.31	3.350.000	USD	2.902.818	2.705.058	0,54
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	2.250.000	USD	1.958.263	1.812.397	0,36
Western Gas 4.5% 18-01.03.28	2.800.000	USD	2.351.195	2.371.557	0,47
Western Gas 4.75% 18-15.08.28	2.775.000	USD	2.206.995	2.424.147	0,48
			100.853.530	95.815.223	18,99
Virgin Inseln					
Rkpf Overs 6.0% 20-04.09.25	2.300.000	USD	1.759.974	1.113.887	0,22
			1.759.974	1.113.887	0,22
Summe - Anleihen			292.178.630	257.430.812	51,03
Wandel- und Optionsanleihen					
Niederlande					
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	1.800.000	CHF	1.491.003	1.372.451	0,27
			1.491.003	1.372.451	0,27
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			1.491.003	1.372.451	0,27
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			293.669.633	258.803.263	51,30
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	2.800.000	USD	2.387.697	2.207.405	0,44
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	2.511.000	USD	2.276.851	2.169.123	0,43
Mineral Res 8.50% 1.05.30 144a	1.200.000	USD	1.140.955	1.130.614	0,22
			5.805.503	5.507.142	1,09

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bermudas					
Weatherford 8.625% 30.04.30 144a	3.800.000	USD	3.313.406	3.027.351	0,60
			3.313.406	3.027.351	0,60
Cayman Inseln					
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	3.680.000	USD	3.044.884	2.097.753	0,42
Seagate Hdd 3.375% 20-15.07.31	1.300.000	USD	1.055.415	977.988	0,19
			4.100.299	3.075.741	0,61
Chile					
Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29	3.625.000	USD	3.047.115	2.375.797	0,47
			3.047.115	2.375.797	0,47
Deutschland					
Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	2.546.000	EUR	2.588.604	2.262.707	0,45
Raffin 6.375% 17-01.12.22 Regs	2.000.000	EUR	1.902.500	1.877.840	0,37
			4.491.104	4.140.547	0,82
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	3.000.000	USD	2.740.564	2.617.342	0,52
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	1.800.000	USD	1.509.371	1.362.246	0,27
Sfr 5.50% 21-15.10.29 144a	3.090.000	USD	2.637.982	2.368.079	0,47
			6.887.917	6.347.667	1,26
Großbritannien					
Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	2.025.000	GBP	2.311.210	1.835.489	0,36
Ellaktor Va 6.375% 15.12.24 Regs	2.323.000	EUR	2.363.174	2.239.488	0,45
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.825.000	USD	1.578.651	1.608.032	0,32
Int Gam Tec 5.25% 20-15.01.29 144a	1.600.000	USD	1.414.055	1.392.885	0,28
Vedanta Res 9.25% 19-23.04.26	2.600.000	USD	2.114.448	1.511.479	0,30
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	2.225.000	GBP	2.602.347	2.049.779	0,40
William H 4.75% 19-01.05.26	2.500.000	GBP	3.199.252	2.920.570	0,58
			15.583.137	13.557.722	2,69
Irland					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	2.350.000	USD	2.071.914	2.070.661	0,41
			2.071.914	2.070.661	0,41
Italien					
Sofima Hold 3.75% 20-15.01.28 Regs	1.300.000	EUR	1.306.982	1.048.671	0,21
			1.306.982	1.048.671	0,21
Jersey					
Aston Mar 15% 20-30.11.26 /Pik	2.532.139	USD	2.060.856	2.181.377	0,43
			2.060.856	2.181.377	0,43
Kanada					
Bausch 4.875% 21-01.06.28	3.050.000	USD	2.512.443	2.287.916	0,45
First Quan 6.5% 18-01.03.24 144a	4.700.000	USD	4.050.703	4.348.079	0,86
Open Text 3.875% 01.12.29 144a	2.425.000	USD	2.096.098	1.974.538	0,39
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	1.800.000	USD	1.558.354	1.396.737	0,28

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Taseko Mine 7.0% 21-15.02.26	2.200.000	USD	2.017.843	1.791.050	0,36
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	5.600.000	USD	5.113.789	4.690.137	0,93
			17.349.230	16.488.457	3,27
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	1.800.000	USD	1.575.557	1.305.187	0,26
			1.575.557	1.305.187	0,26
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	2.575.000	USD	2.245.331	2.081.207	0,41
Albion Fin 6.125% 21-15.10.26	3.025.000	USD	2.617.186	2.476.328	0,49
Altice Fin 5.75% 21-15.08.29	1.000.000	USD	843.206	769.315	0,15
Altice France 8% 20-15.05.27	2.800.000	EUR	3.038.000	2.293.256	0,45
Contourglob 2.75% 20-01.01.26	2.250.000	EUR	2.250.000	1.849.770	0,37
Everarc Escrow 5% 30.10.29 144a	1.625.000	USD	1.405.649	1.308.323	0,26
Fage Intl 5.625% 16-15.08.26	2.222.000	USD	1.776.379	1.863.551	0,37
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	1.840.000	USD	1.557.738	1.366.435	0,27
Takko Lux 5.375% 15.11.23	2.800.000	EUR	2.744.000	1.848.000	0,37
			18.477.489	15.856.185	3,14
Malta					
Vistajet 7.875% 22-01.05.27	1.100.000	USD	1.006.324	929.589	0,18
			1.006.324	929.589	0,18
Mexiko					
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	2.000.000	USD	1.647.589	1.642.049	0,33
			1.647.589	1.642.049	0,33
Niederlande					
Alcoa 4.125% 21-31.03.29 144a	3.600.000	USD	3.210.478	3.090.088	0,61
Alcoa Neder 5.50% 20-15.12.27 144a	1.800.000	USD	1.594.509	1.644.509	0,33
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	2.575.000	USD	2.231.484	2.062.808	0,41
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	2.800.000	USD	2.373.890	2.239.705	0,45
Wp/Ap Telec 5.50% 21-15.01.30	1.300.000	EUR	1.300.000	983.658	0,19
			10.710.361	10.020.768	1,99
Supranational					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	2.935.000	USD	2.584.974	2.366.080	0,47
Ardagh Pck 5.25% 19-15.08.27 144a	1.000.000	USD	945.831	669.931	0,13
Connect Fin 6.75% 19-01.10.26 144a	2.384.000	USD	2.205.029	2.038.070	0,40
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	2.800.000	USD	2.425.945	2.511.416	0,50
			8.161.779	7.585.497	1,50
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	4.000.000	USD	3.603.678	3.740.322	0,74
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	3.137.000	USD	2.733.740	3.052.442	0,61
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	3.900.000	USD	3.447.946	3.726.310	0,74
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	1.620.000	USD	1.425.561	1.439.661	0,29
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	1.400.000	USD	1.260.196	1.275.911	0,25
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	4.150.000	USD	3.520.882	3.230.767	0,64
Ball Corp 3.125% 21-15.09.31	3.800.000	USD	3.148.476	2.958.253	0,59
Beazer 5.875% 17-15.10.27	3.000.000	USD	2.638.060	2.239.447	0,44
Bway 7.25% 17-15.04.25 144a	2.800.000	USD	2.392.370	2.343.381	0,46
Callon Petr 6.375% 18-01.07.26	3.800.000	USD	3.469.090	3.353.102	0,66

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	2.780.000	USD	2.457.123	2.165.526	0,43
Cco Hldgs 4.50% 20-15.08.30	2.200.000	USD	1.954.661	1.758.737	0,35
Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144a	1.400.000	USD	1.330.446	1.149.675	0,23
Cdi Esw 5.75% 22-1.4.30 144a	1.950.000	USD	1.754.969	1.715.056	0,34
Centurylink 5.125% 19-15.12.26	1.125.000	USD	930.372	906.274	0,18
Chemours 5.75% 20-15.11.28	1.800.000	USD	1.526.458	1.467.324	0,29
Chs 8% 19-15.03.26 144a	3.800.000	USD	3.464.913	3.286.730	0,65
Cinemark 5.875% 21-15.03.26	1.250.000	USD	1.106.169	1.066.144	0,21
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	800.000	USD	705.914	678.192	0,13
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	1.300.000	USD	1.148.165	1.238.274	0,25
Clydesdale 8.75% 22-15.04.30 144a	1.600.000	USD	1.345.264	1.314.083	0,26
Cnx Resrcs 7.25% 19-14.03.27 144a	2.150.000	USD	1.888.877	2.014.783	0,40
Coinbase 3.625% 01.10.31 144a	1.825.000	USD	1.462.173	1.005.011	0,20
Colt Merger Sub 6.25% 01.07.25 144a	1.300.000	USD	1.164.124	1.200.571	0,24
Commscope F 6% 19-01.03.26 144a	1.300.000	USD	1.183.473	1.143.055	0,23
Crscent Ener 7.25% 21-1.5.26 144a	1.175.000	USD	1.036.870	1.022.765	0,20
Csc Hld 4.625% 20-01.12.30 144a	1.900.000	USD	1.627.643	1.226.872	0,24
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	2.100.000	USD	1.854.100	1.800.000	0,36
Davita 4.625% 20-01.06.30	3.300.000	USD	2.927.594	2.459.288	0,49
Deluxe Corp 8.0% 01.06.29 144a	2.000.000	USD	1.637.264	1.559.137	0,31
Directv 5.875% 21-15.08.27	1.750.000	USD	1.588.357	1.443.053	0,29
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	2.250.000	USD	1.953.379	1.603.355	0,32
Eldorado 5.75% 20-01.07.25 144a	1.320.000	USD	1.184.234	1.212.690	0,24
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	2.800.000	USD	2.348.331	2.528.017	0,50
Eqst Mdstm 4.50% 21-15.01.29	3.725.000	USD	3.043.499	2.913.763	0,58
Hertz 4.625% 21-01.12.26	1.800.000	USD	1.597.875	1.441.567	0,29
Hlf Fin Sar 4.875% 21-01.06.29	1.000.000	USD	719.130	660.003	0,13
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	1.890.000	USD	1.651.031	1.669.426	0,33
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	1.570.000	USD	1.394.740	1.305.611	0,26
Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144a	3.000.000	USD	2.808.829	2.606.093	0,52
Kronos 5.0% 20-31.12.26	1.300.000	USD	1.101.541	1.059.734	0,21
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	1.425.000	USD	1.205.125	1.239.939	0,25
M I Homes 4.95% 20-01.02.28	2.200.000	USD	1.991.392	1.810.252	0,36
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	3.550.000	USD	3.156.205	2.836.842	0,56
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	1.200.000	USD	1.053.280	1.031.435	0,21
Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27	2.600.000	USD	2.387.354	2.418.576	0,48
Mpt 3.692% 19-05.06.28	1.350.000	GBP	1.592.210	1.360.535	0,27
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	2.000.000	USD	1.775.020	1.604.955	0,32
New Frtrss 6.75% 20-15.09.25 144a	3.800.000	USD	3.287.027	3.434.884	0,68
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	3.615.000	USD	3.409.401	3.155.280	0,62
Ngl En Op/F 7.50% 21-01.02.26	1.700.000	USD	1.409.476	1.463.485	0,29
Nrg Energy 3.875% 15.02.32	3.560.000	USD	3.031.206	2.708.454	0,53
Nustar 5.75% 20-01.10.25	1.300.000	USD	1.108.270	1.169.372	0,23
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	2.925.000	USD	2.643.258	2.560.022	0,51
Onemain 3.50% 21-15.01.27	3.500.000	USD	2.934.835	2.634.081	0,52
Organon 4.125% 21-30.04.28 144a	1.090.000	USD	926.116	929.271	0,18
Par Pharma 7.5% 19-01.04.27 144a	1.900.000	USD	1.680.377	1.381.223	0,27
Peninsula P 8.50% 20-15.11.27 144a	1.800.000	USD	1.597.208	1.807.834	0,36
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	2.500.000	USD	2.234.142	2.289.684	0,45
Pmhc Ii 9.0% 22-15.02.30	1.900.000	USD	1.527.595	1.281.129	0,25
Prime Sec 3.375% 20-31.08.27 144a	1.700.000	USD	1.444.173	1.358.910	0,27
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32	1.400.000	USD	1.058.274	1.075.728	0,21
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144a	2.300.000	USD	2.024.559	2.157.131	0,43

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26 144a	1.850.000	USD	1.702.454	1.665.363	0,33
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.800.000	USD	1.474.205	1.283.287	0,25
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	3.700.000	USD	3.294.809	3.294.803	0,65
Sm Energy 6.625% 18-15.01.27	1.650.000	USD	1.496.445	1.488.827	0,30
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	1.000.000	USD	864.503	719.471	0,14
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	1.900.000	USD	1.726.618	1.571.578	0,31
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	395.000	USD	358.277	350.473	0,07
Swf Escrow 6,50% 21-01.10.29	1.300.000	USD	1.107.608	836.243	0,17
Talos Produ 12% 21-15.01.26	2.650.000	USD	2.006.560	2.622.244	0,52
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	2.700.000	USD	2.257.825	2.080.404	0,41
Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	4.075.000	USD	3.734.569	3.540.723	0,70
Terraform 4.75% 19-15.01.30	2.498.000	USD	2.289.237	2.015.436	0,40
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	4.975.000	USD	4.191.283	3.949.735	0,78
Transdigm 8.0% 20-15.12.25	1.590.000	USD	1.488.423	1.542.670	0,31
Twitter 5.0% 22-01.03.30	2.600.000	USD	2.295.907	2.379.133	0,47
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	1.700.000	USD	1.460.723	1.297.452	0,26
W+T Offsh 9.75% 18-01.11.23 144a	3.000.000	USD	2.254.314	2.733.273	0,54
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	2.900.000	USD	2.633.900	2.764.855	0,55
			159.651.680	153.825.397	30,49
Summe - Anleihen			267.248.242	250.985.805	49,75
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			267.248.242	250.985.805	49,75
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	1.375.000	USD	1.245.715	1.237.007	0,24
			1.245.715	1.237.007	0,24
Summe - Anleihen			1.245.715	1.237.007	0,24
Summe - Sonstige Wertpapiere			1.245.715	1.237.007	0,24
SUMME WERTPAPIERBESTAND			562.163.590	511.026.075	101,29

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	49,72	Holding- und Finanzgesellschaften	31,02
Niederlande	8,33	Treibstoff	15,93
Großbritannien	7,14	Nachrichtenübermittlung	9,49
Luxemburg	6,99	Banken, Kreditinstitute	3,44
Kanada	3,84	Freizeit	3,37
Deutschland	3,61	Energie und Wasserversorgung	3,14
Frankreich	3,28	Aufbau, Baumaterial	3,12
Mexiko	3,02	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,97
Italien	1,83	Verkehr und Transport	2,82
Supranational	1,50	Konsumgüter	2,33
Cayman Inseln	1,25	Mechaniker, Maschinerie	2,29
Australien	1,09	Internet Software	2,03
Bermudas	1,03	Pharmazie und Kosmetik	2,00
Irland	0,91	Dienstleistungen	1,92
Südafrika	0,82	Nichteisenmetalle	1,71
Panama	0,71	Chemie	1,70
Japan	0,69	Verpackungs- und Container-Industrie	1,61
Tschechien	0,62	Automobilindustrie	1,31
Türkei	0,59	Bergbauindustrie	1,24
Polen	0,57	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,12
Spanien	0,55	Immobilienfirmen	1,11
Chile	0,47	Sonstige	1,05
Griechenland	0,47	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,96
Jersey	0,43	Agriculture and fishing	0,82
Indien	0,37	Versicherungen	0,57
Argentinien	0,34	Einzelhandel	0,47
Kolumbien	0,26	Textile	0,37
Mauritius	0,25	Business Häuser	0,36
Virgin Inseln	0,22	Luftfahrttechnologie	0,31
Belgien	0,21	Grafik und Veröffentlichung	0,31
Malta	0,18	Edelmetalle	0,21
		Büroeinrichtung, Computer	0,19
	101,29		101,29

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Dp Wrld 5.625% 18-25.09.48	500.000	USD	481.287	447.998	0,19
			481.287	447.998	0,19
Australien					
Santos Fin 4.125% 17-14.09.27	1.000.000	USD	941.362	902.176	0,38
Westpac Bk 0.766% 21-13.05.31	1.200.000	EUR	1.175.031	1.049.316	0,45
Wool 0.375 15/11/28	1.100.000	EUR	1.090.764	891.308	0,38
			3.207.157	2.842.800	1,21
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 3.15% 21-09.02.51	1.150.000	USD	740.046	758.871	0,32
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	650.000	USD	576.085	567.470	0,24
China Overs 4.75% 18-26.04.28	450.000	USD	419.159	427.368	0,18
Cifi Holdin 5.95% 20-20.10.25	1.100.000	USD	984.447	621.890	0,27
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	600.000	USD	530.634	573.904	0,25
Sa Global S 0.946% 17.06.24 Regs	1.750.000	USD	1.474.386	1.582.926	0,67
Tenc Hol 3.595% 18-19.1.28 Regs	1.400.000	USD	1.249.926	1.276.224	0,54
			5.974.683	5.808.653	2,47
Chile					
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	1.000.000	USD	916.876	903.783	0,38
Conadelco 3.70% 19-30.01.50	800.000	USD	573.720	575.018	0,25
			1.490.596	1.478.801	0,63
Dänemark					
Ap Moeller 4.5% 19-20.06.29	600.000	USD	599.923	556.469	0,24
Orsted 2.25% 22-14.06.28	700.000	EUR	696.812	688.534	0,29
			1.296.735	1.245.003	0,53
Deutschland					
Howoge Wohn 0.625% 21-01.11.28	1.000.000	EUR	999.310	845.570	0,36
Mercedes-Benz 1% 15.11.27 Regs	1.200.000	EUR	1.207.800	1.103.940	0,47
			2.207.110	1.949.510	0,83
Frankreich					
Bfcm 3.875% 22-16.06.32	1.000.000	EUR	999.640	970.410	0,41
Edf 5.625% 14-Perp	1.100.000	USD	1.001.604	968.036	0,41
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	725.000	EUR	793.512	631.511	0,27
Tereos Fin 4.75% 22-30.04.27	450.000	EUR	451.385	385.173	0,17
			3.246.141	2.955.130	1,26
Griechenland					
Eurobank Sa 2.25% 21-14.03.28	1.000.000	EUR	890.250	817.600	0,35
			890.250	817.600	0,35
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	1.200.000	USD	1.008.851	950.611	0,40
Astrazeneca 0.375% 21-03.06.29	1.300.000	EUR	1.117.870	1.121.770	0,48
Barclays 1.125% 21-22.03.31	800.000	EUR	800.640	697.336	0,30
Bpcm 4.375% 20-Perp	1.000.000	USD	893.044	902.272	0,38

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hsbc Frn 85-Perp	1.000.000	USD	736.971	738.381	0,31
Hsbc Hldg 1.589% 20-24.05.27	3.300.000	USD	2.754.300	2.780.055	1,18
Hsbc Hldg 5.25% 14-Perp	1.150.000	EUR	1.156.325	1.136.292	0,48
Lsega Fin P 2.0% 21-06.04.28	2.200.000	USD	1.883.865	1.848.762	0,79
Prudential 2.95% 21-03.11.33	875.000	USD	754.571	702.595	0,30
Santander 2.469% 22-11.01.28	1.525.000	USD	1.348.633	1.294.758	0,55
Std Chart 1.20% 21-23.09.31	900.000	EUR	832.770	775.179	0,33
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	814.000	USD	720.784	750.426	0,32
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	1.350.000	EUR	1.290.937	1.169.424	0,50
			15.299.561	14.867.861	6,32
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	1.400.000	USD	1.188.123	1.096.204	0,47
Jsw Steel 5.05% 21-05.04.32 Regs	700.000	USD	592.255	492.956	0,21
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	450.000	USD	374.021	331.948	0,14
			2.154.399	1.921.108	0,82
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	675.000	USD	618.613	589.205	0,25
			618.613	589.205	0,25
Insel Man					
Gohl Cap 4.25% 17-24.1.27 Regs	800.000	USD	714.109	693.298	0,29
			714.109	693.298	0,29
Irland					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	2.700.000	USD	2.307.450	2.176.787	0,93
Aib Grp 2.875% 20-30.05.31	1.200.000	EUR	1.285.320	1.090.020	0,46
Aib Grp 3.625% 22-04.07.26	800.000	EUR	797.616	800.408	0,34
Bk of I 4.125% 17-19.09.27	1.263.000	USD	1.096.116	1.197.606	0,51
Glencore Fi 1.25% 21-01.03.33	900.000	EUR	677.700	617.787	0,26
Linde 1.0% 21-30.09.51	1.000.000	EUR	588.120	545.010	0,23
			6.752.322	6.427.618	2,73
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	1.600.000	USD	1.361.946	1.365.735	0,58
Mit Ufj Fin 0.337% 21-08.06.27	700.000	EUR	619.780	623.042	0,27
Mit Ufj Fin 1.538% 21-20.07.27	3.200.000	USD	2.732.662	2.706.678	1,15
Mizu Fin 1.631% 22-08.04.27	1.400.000	EUR	1.400.000	1.293.964	0,55
Takeda Phar 1.0% 20-09.07.29	1.700.000	EUR	1.591.960	1.471.588	0,62
			7.706.348	7.461.007	3,17
Kanada					
Bmo 3.088% 22-10.01.37	1.700.000	USD	1.392.040	1.334.470	0,57
Cdn Nat Res 3.85% 17-01.06.27	1.300.000	USD	1.192.380	1.193.968	0,51
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	1.290.000	USD	1.100.683	1.086.095	0,46
Tor Dom Bk 3.20% 22-10.03.32	1.100.000	USD	1.009.475	939.722	0,40
			4.694.578	4.554.255	1,94
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	800.000	USD	593.675	580.083	0,25
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	400.000	USD	385.436	338.044	0,14
			979.111	918.127	0,39

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	1.400.000	USD	1.221.587	1.146.542	0,49
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	1.100.000	USD	1.012.622	985.313	0,42
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	900.000	USD	859.276	751.120	0,32
Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	1.050.000	USD	869.657	810.241	0,34
Nestle Fin 0.875% 22-29.03.27	2.100.000	EUR	2.034.060	1.985.865	0,84
P3 Group Sa 0.875% 22-26.01.26	725.000	EUR	720.114	625.254	0,27
Ses 2.875% 21-Perp	900.000	EUR	821.375	756.045	0,32
			7.538.691	7.060.380	3,00
Malaysia					
Misc Cap 3.75% 22-0604.27 Regs	875.000	USD	781.508	788.224	0,34
Petrona Cap 3.50% 20-21.04.30	1.500.000	USD	1.351.948	1.351.643	0,57
			2.133.456	2.139.867	0,91
Marokko					
OFFICE CHER 5.125% 21-23.06.51	700.000	USD	564.975	446.361	0,19
			564.975	446.361	0,19
Mauritius					
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	195.500	USD	150.349	149.309	0,06
			150.349	149.309	0,06
Mexiko					
Alfa 5.25% 14-25.03.24	650.000	USD	591.821	622.183	0,27
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	800.000	USD	728.424	686.969	0,29
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	1.100.000	USD	985.266	930.662	0,40
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	1.050.000	USD	883.495	759.642	0,32
Ind Penoles 4.15% 19-12.9.29 Regs	250.000	USD	225.725	218.633	0,09
Mabe 5.6% 18-23.10.28	800.000	USD	806.273	779.500	0,33
Mexico Air 3.875% 30.04.28 Reg	1.000.000	USD	857.376	825.568	0,35
Pemex 6.5% 18-13.03.27	5.600.000	USD	4.887.895	4.630.680	1,97
Sigma 4.125% 16-02.05.26	1.520.000	USD	1.414.580	1.358.455	0,58
Total Play 6.375% 21-20.09.28	550.000	USD	465.707	420.624	0,18
			11.846.562	11.232.916	4,78
Niederlande					
Braskem NI 5.875% 19-31.01.50	700.000	USD	589.292	532.072	0,23
Digital Int 1.375% 22-18.07.32	1.200.000	EUR	1.192.800	863.244	0,37
Ing Group 1.726% 21-01.04.27	1.050.000	USD	897.987	898.323	0,38
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	800.000	USD	678.434	620.464	0,26
Prosus 4.193% 22-19.01.32	875.000	USD	771.571	678.532	0,29
Shell Int F 4% 16-10.05.46	1.065.000	USD	1.037.884	906.786	0,38
Swiss Life 4.375% 15-Perp	1.200.000	EUR	1.314.000	1.170.108	0,50
Telefonica 2.88% 21-Perp	1.300.000	EUR	1.199.500	1.002.950	0,43
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	800.000	EUR	800.000	639.872	0,27
Upc Hold 3.875% 17-15.06.29 Regs	825.000	EUR	841.500	665.989	0,28
Vivat Nv 2.25% 21-15.07.31	1.100.000	EUR	1.104.800	942.106	0,40
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	400.000	EUR	400.000	385.384	0,17
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	825.000	EUR	825.000	614.369	0,26
			11.652.768	9.920.199	4,22

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Norwegen					
Equinor 0.75% 16-09.11.26	1.300.000	EUR	1.263.860	1.229.969	0,52
			1.263.860	1.229.969	0,52
Polen					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	650.000	EUR	643.500	543.510	0,23
			643.500	543.510	0,23
Schweden					
Seb 1.75% 22-11.11.26	600.000	EUR	596.790	583.776	0,25
			596.790	583.776	0,25
Schweiz					
Ubs Group 7% 15-Perp	1.400.000	USD	1.375.614	1.328.838	0,56
Zuercher2.02% 22-13.04.28 Regs	700.000	EUR	703.675	675.752	0,29
			2.079.289	2.004.590	0,85
Singapur					
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	958.870	USD	949.406	857.319	0,36
			949.406	857.319	0,36
Spanien					
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	600.000	EUR	567.300	484.782	0,20
Santander 1.722% 21-14.09.27	1.600.000	USD	1.329.081	1.332.678	0,57
Santander 3.625% 21-Perp	600.000	EUR	510.750	417.474	0,18
			2.407.131	2.234.934	0,95
Südkorea					
Kb Kookmin 4.0% 22-09.06.25	450.000	USD	419.742	427.187	0,18
Korea Res 4% 18-18.04.23	700.000	USD	615.744	672.695	0,28
Kr Elect Pw 1.125% 20-15.06.25	600.000	USD	529.307	531.715	0,23
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	1.450.000	USD	1.214.118	1.255.340	0,54
			2.778.911	2.886.937	1,23
Thailand					
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.100.000	USD	822.243	680.675	0,29
			822.243	680.675	0,29
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	550.000	EUR	553.266	471.818	0,20
			553.266	471.818	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 4.25% 20-21.11.49	625.000	USD	636.144	529.694	0,23
Ally Fin 5.75% 15-20.11.25	1.450.000	USD	1.422.459	1.372.857	0,58
American Wat 3.25% 21-01.06.51	1.000.000	USD	907.848	744.923	0,31
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	3.500.000	USD	3.960.227	3.153.063	1,34
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	550.000	USD	568.206	552.394	0,24
Apple Inc 3.85% 16-04.08.46	600.000	USD	573.555	526.958	0,22
Astrazeneca 1.75% 21-28.05.28	2.500.000	USD	2.075.810	2.109.881	0,90
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	1.350.000	USD	1.089.417	1.010.941	0,43
Bac 1.734% 21-22.07.27	4.500.000	USD	3.836.505	3.840.657	1,63
Bac 3.846% 22-08.03.37	1.100.000	USD	982.494	910.019	0,39
Boa 1.776% 17-04.05.27	1.350.000	EUR	1.331.235	1.290.573	0,55

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	850.000	USD	716.333	650.023	0,28
Charter Com 4.80% 19-01.03.50	600.000	USD	477.213	455.546	0,19
Cit Group 6.125% 18-09.03.28	2.000.000	USD	2.054.802	1.992.310	0,85
Comcast 0.25% 20-20.05.27	1.450.000	EUR	1.335.812	1.297.402	0,55
Cvs Health 4.78% 18-25.03.38	500.000	USD	485.606	452.743	0,19
Deutsche 2.552% 22-07.01.28	1.600.000	USD	1.393.673	1.326.158	0,56
Dominion 1.45% 21-15.04.26	1.000.000	USD	844.901	865.675	0,37
Dominion 3.30% 21-15.04.41	750.000	USD	634.529	564.252	0,24
Dt.PostbK Fd Iii Frn 05-Perp	850.000	EUR	727.500	679.481	0,29
Exelon Corp 4.05% 20-15.04.30	1.050.000	USD	1.013.087	963.716	0,41
Expedia 3.25% 20-15.02.30	1.000.000	USD	791.797	799.541	0,34
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	1.200.000	USD	1.028.446	1.038.431	0,44
Gilead Scie 2.60% 20-01.10.40	500.000	USD	376.664	350.356	0,15
Gldm Sac 1.431% 21-09.03.27	1.700.000	USD	1.475.127	1.446.606	0,62
Hasbro Inc 3.55% 19-19.11.26	1.350.000	USD	1.234.453	1.236.649	0,53
Hca 5.625% 18-01.09.28	1.200.000	USD	1.213.358	1.139.900	0,48
Hca 5.875% 15-15.02.26	900.000	USD	879.607	870.747	0,37
Intercontin 4.35% 22-15.06.29	975.000	USD	935.763	920.228	0,39
Intercontin 5.20% 22-15.06.62	650.000	USD	621.877	618.757	0,26
Jpmorgan Ch 2.545% 21-08.11.32	1.000.000	USD	835.450	794.414	0,34
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	950.000	USD	804.481	754.712	0,32
Lowe S Com 3.7% 16-15.04.46	600.000	USD	469.824	460.969	0,20
Mara Oil 5.2% 15-01.06.45	800.000	USD	835.545	701.952	0,30
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	1.000.000	EUR	994.910	952.090	0,40
Mondelez 3.0% 22-17.03.32	875.000	USD	785.147	732.499	0,31
Morgan Stan 1.512% 21-20.07.27	3.400.000	USD	2.867.148	2.866.283	1,22
Morgan Stan 2.95% 22-07.05.32	700.000	EUR	700.000	666.092	0,28
Mosaic 4.05% 17-15.11.27	1.300.000	USD	1.244.857	1.219.286	0,52
Netflix 3.625% 19-15.06.30	1.150.000	EUR	1.362.505	999.430	0,42
Nextera Nrg 3.55% 17-01.05.27	1.500.000	USD	1.377.900	1.385.848	0,59
Ovintiv 6.5% 04-15.8.34	800.000	USD	855.685	800.949	0,34
Paa 4.3% 12-31.01.43	500.000	USD	356.513	361.581	0,15
Paa 4.65% 15-15.10.25	1.000.000	USD	954.414	949.696	0,41
Prologis Eu 0.25% 19-10.09.27	900.000	EUR	799.749	773.784	0,33
Salesforce 2.90% 21-15.07.51	550.000	USD	422.077	397.766	0,17
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	1.200.000	USD	1.130.392	1.090.256	0,46
Sempra Ener 3.4% 18-01.02.28	400.000	USD	364.518	361.942	0,15
Southern Co 4.4% 16-01.07.46	900.000	USD	811.617	747.445	0,32
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	1.200.000	USD	1.100.597	1.179.867	0,50
The Kraft 4.375% 16-01.06.46	1.200.000	USD	1.051.823	955.351	0,41
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	1.362.000	USD	1.162.754	1.098.068	0,47
Toyota 1.90% 22-13.01.27	1.350.000	USD	1.191.392	1.185.707	0,50
Unh 3.875% 18-15.12.28	1.400.000	USD	1.363.459	1.333.083	0,57
Unh Grp 4.75% 22-15.05.52	875.000	USD	823.051	835.772	0,35
Union Paci 3.375% 15-01.02.35	1.000.000	USD	973.862	861.160	0,37
Verizon Com 2.55% 21-21.03.31	2.275.000	USD	1.973.960	1.863.979	0,79
Vmware Inc 3.9% 17-21.08.27	2.200.000	USD	2.092.914	2.022.939	0,86
Walgreen Co 4.10% 20-15.04.50	800.000	USD	747.929	606.843	0,26
Waste Mngt 2.0% 21-01.06.29	1.500.000	USD	1.296.601	1.247.893	0,53
Williams 2.60% 21-15.03.31	1.700.000	USD	1.482.162	1.362.716	0,58
			68.857.684	65.280.853	27,75

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Virgin Inseln					
China 4.75% 18-08.02.28	800.000	USD	745.096	753.214	0,32
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.000.000	USD	973.696	966.675	0,41
Sinopec Gro 3.10% 21-08.01.51	1.400.000	USD	1.123.515	959.987	0,41
			2.842.307	2.679.876	1,14
Summe - Anleihen			175.394.188	165.381.263	70,31
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			175.394.188	165.381.263	70,31
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Cayman Inseln					
China Overs 2.75% 20-02.03.30	525.000	USD	422.509	428.321	0,18
Count Gard 3.125% 20-22.10.25	1.000.000	USD	703.936	482.577	0,21
Shk Prop 2.75% 20-13.05.30	750.000	USD	690.156	638.086	0,27
			1.816.601	1.548.984	0,66
Chile					
E Cl 4.5% 14-29.01.25	1.150.000	USD	1.073.752	1.085.628	0,46
Engie 3.40% 20-28.01.30	1.000.000	USD	839.132	815.897	0,35
			1.912.884	1.901.525	0,81
Dänemark					
Dsk Bk 3.773% 22-28.03.25	725.000	USD	657.430	681.422	0,29
			657.430	681.422	0,29
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	550.000	USD	650.774	583.491	0,25
			650.774	583.491	0,25
Frankreich					
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	1.000.000	USD	838.539	756.803	0,32
Axa Paris 6.379%(Frn) 06-Perp	650.000	USD	807.675	713.499	0,30
Bnp Par 2.159% 21-15.9.29 144a	1.300.000	USD	1.020.828	1.045.036	0,45
Socgen 1.792% 21-09.06.27	1.325.000	USD	1.093.035	1.108.985	0,47
			3.760.077	3.624.323	1,54
Großbritannien					
Barclays 8.875% 22-Perp	550.000	GBP	642.279	635.734	0,27
Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	1.350.000	USD	1.129.990	1.150.040	0,49
Csl Finance 4.05% 22-27.04.29	1.300.000	USD	1.196.102	1.225.055	0,52
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	350.000	USD	302.755	308.390	0,13
			3.271.126	3.319.219	1,41
Indonesien					
Pln 3.375% 19-05.02.30	1.200.000	USD	1.021.858	978.319	0,42
			1.021.858	978.319	0,42
Irland					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	600.000	USD	543.846	528.680	0,22
			543.846	528.680	0,22

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Nippon Life 3.40% 20-23.01.50	1.100.000	USD	953.707	917.584	0,39
			953.707	917.584	0,39
Jersey					
Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a	1.331.000	USD	1.867.256	1.729.110	0,74
			1.867.256	1.729.110	0,74
Kanada					
Natl Bk 3.75% 22-09.06.25	1.225.000	USD	1.142.408	1.162.722	0,49
Rogers Com 3.20% 22-15.03.27	2.450.000	USD	2.217.515	2.223.385	0,95
Transca Pip 4.10% 20-15.04.30	900.000	USD	847.518	823.158	0,35
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	800.000	USD	723.573	670.019	0,28
			4.931.014	4.879.284	2,07
Luxemburg					
Jbs Finance 3.625% 21-15.01.32	1.100.000	USD	895.529	849.824	0,36
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	700.000	USD	592.618	519.839	0,22
			1.488.147	1.369.663	0,58
Mexiko					
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	800.000	USD	685.673	656.820	0,28
			685.673	656.820	0,28
Niederlande					
Alcoa Neder 5.50% 20-15.12.27 144a	550.000	USD	499.575	502.489	0,21
Enel Fin 2.25% 21-12.07.31	1.450.000	USD	1.218.540	1.092.344	0,47
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	650.000	USD	599.485	603.052	0,26
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	1.550.000	USD	1.302.681	1.325.918	0,56
Nxp Bv/Nxp 3.15% 22-01.05.27	2.300.000	USD	2.114.615	2.051.993	0,87
Nxp Bv/Nxp 4.40% 22-01.06.27	850.000	USD	815.356	803.079	0,34
Siemens Fin 2.875% 21-11.03.41	675.000	USD	548.298	503.611	0,22
			7.098.550	6.882.486	2,93
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	1.275.000	USD	1.053.129	923.520	0,39
			1.053.129	923.520	0,39
Peru					
Transm 5.20% 11.04.38 /Pool	525.000	USD	477.425	450.035	0,19
			477.425	450.035	0,19
Schweiz					
Ubs Grp 4.488% 22-12.5.26 144a	825.000	USD	782.752	787.563	0,34
			782.752	787.563	0,34
Singapur					
Ocbc 4.602% 22-15.06.32	800.000	USD	745.469	760.032	0,32
			745.469	760.032	0,32
Spanien					
Ibercaja Bc 3.75% 22-15.6.25	600.000	EUR	599.172	595.890	0,25
			599.172	595.890	0,25

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	675.000	USD	552.187	440.963	0,19
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	900.000	USD	835.541	841.573	0,36
Antero Res 8.375% 21-15.07.26	950.000	USD	947.028	960.950	0,41
Bmw Us 3.45% 22-01.04.27 144a	1.200.000	USD	1.090.516	1.118.561	0,47
Broadcom 2.45% 21-15.02.31	950.000	USD	762.716	731.158	0,31
Broadcom 4.926% 22-15.5.37 144a	581.000	USD	584.764	500.028	0,21
Cheniere Co 5.125% 17-30.06.27	1.000.000	USD	1.002.199	959.663	0,41
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	650.000	USD	627.460	619.137	0,26
Comcast 2.887% 22-01.11.51	800.000	USD	633.522	546.590	0,23
Cont Res 2.268% 21-15.11.26	1.000.000	USD	854.373	849.806	0,36
Delta/Sky 4.50% 20.10.25 /Pool	1.250.000	USD	1.114.494	1.160.230	0,49
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	800.000	USD	680.009	722.290	0,31
Hilcorp 6.25% 18-1.11.28 144a	900.000	USD	845.528	801.241	0,34
Intl Flavor 3.468% 21-01.12.50	700.000	USD	632.789	488.551	0,21
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	675.000	USD	599.161	561.329	0,24
Magallanes 4.054% 22-15.3.29 144a	775.000	USD	701.643	681.892	0,29
Magallanes 5.141% 22-15.3.52 144a	600.000	USD	550.997	481.716	0,20
Morgan Stan 5.297% 22-20.04.37	500.000	USD	463.242	462.619	0,20
Mplx Lp 2.65% 20-15.08.30	1.000.000	USD	888.975	798.938	0,34
Roche H Us 2.314% 10.03.27 144a	1.750.000	USD	1.551.296	1.570.857	0,67
Sabine Pass 4.50% 20-15.05.30	1.400.000	USD	1.382.092	1.287.312	0,55
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	825.000	USD	675.677	588.173	0,25
Truist Finl 4.123% 22-06.06.28	750.000	USD	698.662	707.616	0,30
Tsmc Arizon 4.125% 22-22.04.29	1.000.000	USD	922.503	955.359	0,41
			19.597.374	18.836.552	8,01
Summe - Anleihen			53.914.264	51.954.502	22,09
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			53.914.264	51.954.502	22,09
SUMME WERTPAPIERBESTAND			229.308.452	217.335.765	92,40

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	35,76	Holding- und Finanzgesellschaften	27,46
Großbritannien	7,73	Banken, Kreditinstitute	15,21
Niederlande	7,15	Treibstoff	8,52
Mexiko	5,06	Energie und Wasserversorgung	6,99
Kanada	4,01	Nachrichtenübermittlung	4,85
Luxemburg	3,58	Internet Software	3,52
Japan	3,56	Verkehr und Transport	2,32
Cayman Inseln	3,13	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,05
Irland	2,95	Pharmazie und Kosmetik	2,01
Frankreich	2,80	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,79
Chile	1,44	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,69
Südkorea	1,23	Immobilienfirmen	1,68
Australien	1,21	Versicherungen	1,56
Spanien	1,20	Einzelhandel	1,43
Schweiz	1,19	Tabak und Spirituosen	1,34
Virgin Inseln	1,14	Dienstleistungen	1,08
Deutschland	1,08	Automobilindustrie	1,05
Malaysia	0,91	Chemie	1,00
Indien	0,82	Biotechnologie	0,82
Dänemark	0,82	Grafik und Veröffentlichung	0,78
Jersey	0,74	Büroeinrichtung, Computer	0,74
Singapur	0,68	Bergbauindustrie	0,72
Indonesien	0,67	Mechaniker, Maschinerie	0,56
Norwegen	0,52	Konsumgüter	0,53
Kolumbien	0,39	Umwelt & Recycling	0,53
Österreich	0,39	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,51
Griechenland	0,35	Aufbau, Baumaterial	0,50
Thailand	0,29	Freizeit	0,40
Insel Man	0,29	Edelmetalle	0,34
Schweden	0,25	Anlagefonds	0,25
Polen	0,23	Agriculture and fishing	0,17
Tschechien	0,20		92,40
Marokko	0,19		
Arabische Emirate	0,19		
Peru	0,19		
Mauritius	0,06		
	92,40		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Santos Fin 4.125% 17-14.09.27	500.000	USD	529.375	471.590	0,46
Wool 0.375 15/11/28	550.000	EUR	643.736	465.909	0,46
			1.173.111	937.499	0,92
Belgien					
Kbc 2.875% 22-29.06.25	1.000.000	EUR	1.057.584	1.050.918	1,03
			1.057.584	1.050.918	1,03
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 3.15% 21-09.02.51	300.000	USD	207.253	206.964	0,20
			207.253	206.964	0,20
Dänemark					
Ap Moeller 4.5% 19-20.06.29	450.000	USD	526.058	436.320	0,43
Orsted 2.25% 22-14.06.28	825.000	EUR	880.267	848.369	0,83
			1.406.325	1.284.689	1,26
Deutschland					
Fresenius 1.875% 22-24.05.25	425.000	EUR	447.526	432.848	0,42
Howoge Wohn 0.625% 21-01.11.28	400.000	EUR	464.200	353.600	0,35
Mercedes-Benz 1% 15.11.27 Regs	650.000	EUR	747.681	625.145	0,61
Sap Ag 1% 18-13.03.26	400.000	EUR	402.240	404.414	0,40
Vonovia 0.375% 21-16.06.27	600.000	EUR	722.555	529.366	0,52
			2.784.202	2.345.373	2,30
Frankreich					
Bfcm 3.875% 22-16.06.32	400.000	EUR	428.066	405.806	0,40
			428.066	405.806	0,40
Großbritannien					
Astrazeneca 0.375% 21-03.06.29	700.000	EUR	634.705	631.483	0,62
Hsbc Hldg 1.589% 20-24.05.27	1.000.000	USD	920.340	880.730	0,86
Hsbc Hldg 5.25% 14-Perp	400.000	EUR	428.363	413.195	0,41
Lloyds Bk 1.985% 21-15.12.31	500.000	GBP	696.136	522.074	0,51
Lsega Fin P 2.0% 21-06.04.28	1.500.000	USD	1.466.910	1.317.810	1,29
Prudential 2.95% 21-03.11.33	600.000	USD	600.000	503.676	0,50
Santander 2.469% 22-11.01.28	500.000	USD	500.560	443.805	0,44
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	300.000	EUR	311.704	271.683	0,27
			5.558.718	4.984.456	4,90
Irland					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	550.000	USD	503.349	463.573	0,46
Aib Grp 3.625% 22-04.07.26	700.000	EUR	739.614	732.188	0,72
Bk of I 4.125% 17-19.09.27	250.000	USD	255.551	247.830	0,24
Glencore Fi 1.25% 21-01.03.33	400.000	EUR	317.179	287.052	0,28
Linde 1.0% 21-30.09.51	500.000	EUR	309.660	284.890	0,28
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	475.000	USD	469.291	379.126	0,37
			2.594.644	2.394.659	2,35

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	900.000	USD	890.087	803.142	0,79
Mit Ufj Fin 0.337% 21-08.06.27	300.000	EUR	281.464	279.154	0,27
Mit Ufj Fin 1.538% 21-20.07.27	400.000	USD	360.252	353.712	0,35
Mizu Fin 1.631% 22-08.04.27	300.000	EUR	329.895	289.880	0,29
Takeda Phar 1.0% 20-09.07.29	600.000	EUR	629.430	542.990	0,53
			2.491.128	2.268.878	2,23
Kanada					
Bmo 3.088% 22-10.01.37	350.000	USD	318.882	287.231	0,28
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	310.000	USD	326.576	272.862	0,27
Tor Dom Bk 3.20% 22-10.03.32	525.000	USD	523.976	468.888	0,46
			1.169.434	1.028.981	1,01
Luxemburg					
Becton 1.208% 19-04.06.26	600.000	EUR	747.873	590.713	0,58
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	875.000	USD	947.789	819.394	0,81
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	600.000	EUR	674.531	494.834	0,49
Nestle Fin 0.875% 22-29.03.27	800.000	EUR	817.227	790.904	0,78
Novartis 1.625% 14-09.11.26	400.000	EUR	409.026	411.539	0,40
P3 Group Sa 0.875% 22-26.01.26	375.000	EUR	422.570	338.106	0,33
Repsol Euro 0.375% 21-06.07.29	600.000	EUR	705.050	530.752	0,52
Ses 2.875% 21-Perp	250.000	EUR	252.817	219.558	0,21
			4.976.883	4.195.800	4,12
Mexiko					
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	300.000	USD	278.036	226.905	0,22
			278.036	226.905	0,22
Niederlande					
Digital Int 1.375% 22-18.07.32	400.000	EUR	450.739	300.826	0,29
Ing Group 1.726% 21-01.04.27	700.000	USD	661.248	626.101	0,62
Royal Phil 1.875% 22-05.05.27	1.200.000	EUR	1.255.140	1.190.822	1,17
Swiss Life 4.375% 15-Perp	350.000	EUR	429.623	356.793	0,35
Telefonica 2.88% 21-Perp	300.000	EUR	304.842	241.970	0,24
Upjohn Fina 1.362% 20-23.06.27	300.000	EUR	285.903	272.887	0,27
Vivat Nv 2.25% 21-15.07.31	400.000	EUR	456.178	358.154	0,35
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	200.000	EUR	214.530	201.450	0,20
Vw Fin Serv 2.125% 22-18.01.28	500.000	GBP	662.345	539.313	0,53
			4.720.548	4.088.316	4,02
Norwegen					
Equinor 0.75% 16-09.11.26	400.000	EUR	404.221	395.653	0,39
			404.221	395.653	0,39
Polen					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	250.000	EUR	281.271	218.543	0,21
			281.271	218.543	0,21
Schweden					
Seb 1.75% 22-11.11.26	950.000	EUR	996.746	966.322	0,95
			996.746	966.322	0,95

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweiz					
Ubs Group 7% 15-Perp	425.000	USD	465.579	421.732	0,42
Zuercher2.02% 22-13.04.28 Regs	475.000	EUR	520.808	479.387	0,47
			986.387	901.119	0,89
Spanien					
Santander 1.722% 21-14.09.27	1.000.000	USD	953.552	870.780	0,86
			953.552	870.780	0,86
Sudkorea					
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	400.000	USD	399.624	362.040	0,36
			399.624	362.040	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 4.25% 20-21.11.49	400.000	USD	480.330	354.412	0,35
American Wat 3.25% 21-01.06.51	400.000	USD	420.889	311.512	0,31
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	600.000	USD	761.598	565.092	0,56
Anthem 4.101% 18-01.03.28	875.000	USD	974.978	866.154	0,85
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	225.000	USD	270.000	236.250	0,23
Apple Inc 3.85% 16-04.08.46	525.000	USD	609.323	482.045	0,47
At&T Inc 3.55% 21-15.09.55	400.000	USD	326.720	300.008	0,29
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	800.000	USD	860.820	626.304	0,62
Bac 1.734% 21-22.07.27	1.800.000	USD	1.755.448	1.606.086	1,58
Bac 3.846% 22-08.03.37	900.000	USD	881.726	778.401	0,77
Boa 1.776% 17-04.05.27	1.000.000	EUR	1.025.001	999.429	0,98
Bxp 2.75% 16-01.10.26	500.000	USD	473.005	466.080	0,46
Carolina Pw 4.2% 15-15.08.45	550.000	USD	646.737	496.557	0,49
Centerpt En 2.35% 21-01.04.31	1.000.000	USD	1.019.051	870.040	0,86
Charter Com 4.80% 19-01.03.50	400.000	USD	343.164	317.500	0,31
Cit Group 6.125% 18-09.03.28	775.000	USD	929.079	807.108	0,79
Citigrp 2.561% 21-01.05.32	1.300.000	USD	1.138.432	1.070.095	1,05
Comcast 0.25% 20-20.05.27	2.100.000	EUR	2.040.352	1.964.396	1,93
Cons Edison 5.5% 09-01.12.39	200.000	USD	262.410	207.730	0,20
Cvs Health 4.78% 18-25.03.38	300.000	USD	359.373	283.992	0,28
Deere 2.875% 19-07.09.49	250.000	USD	224.125	196.557	0,19
Deutsche 2.552% 22-07.01.28	800.000	USD	800.000	693.216	0,68
Dt.Postbk Fd Iii Frn 05-Perp	350.000	EUR	342.062	292.503	0,29
Equinix 3.20% 19-18.11.29	1.100.000	USD	1.168.471	979.242	0,96
Exelon Corp 4.05% 20-15.04.30	1.050.000	USD	1.086.455	1.007.517	0,99
Expedia 3.25% 20-15.02.30	350.000	USD	292.218	292.558	0,29
Fedex Corp 0.45% 19-05.08.25	500.000	EUR	490.184	491.205	0,49
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	350.000	USD	347.375	316.642	0,31
Gilead Scie 2.60% 20-01.10.40	250.000	USD	209.228	183.140	0,18
Gldm Sac 1.431% 21-09.03.27	1.200.000	USD	1.187.275	1.067.544	1,05
Gldm Sachs 3.615% 15.03.28	700.000	USD	700.000	664.412	0,65
Hasbro Inc 3.55% 19-19.11.26	500.000	USD	517.030	478.835	0,47
Hca 5.875% 15-15.02.26	700.000	USD	763.875	708.029	0,69
Ibm Corp 0.875% 22-09.02.30	625.000	EUR	700.404	566.490	0,56
Intercontin 4.35% 22-15.06.29	450.000	USD	449.706	444.024	0,44
Intercontin 5.20% 22-15.06.62	300.000	USD	298.860	298.560	0,29
Jpmorgan Ch 1.963% 22-23.03.30	1.500.000	EUR	1.514.908	1.438.597	1,41
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	700.000	USD	694.780	567.063	0,56
Mara Oil 5.2% 15-01.06.45	300.000	USD	353.937	275.196	0,27

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Marathon 4.75% 14-15.09.44	300.000	USD	341.751	264.750	0,26
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	500.000	EUR	531.257	497.681	0,49
Merck 2.90% 21-10.12.61	300.000	USD	299.154	213.270	0,21
Microsoft 3.75% 15-12.02.45	400.000	USD	460.948	367.104	0,36
Mondelez 3.0% 22-17.03.32	375.000	USD	372.244	328.196	0,32
Morgan Stan 1.512% 21-20.07.27	1.800.000	USD	1.797.355	1.586.412	1,56
Morgan Stan 1.593% 21-04.05.27	1.000.000	USD	965.760	893.060	0,88
Morgan Stan 2.95% 22-07.05.32	300.000	EUR	315.915	298.443	0,29
Mosaic 4.05% 17-15.11.27	600.000	USD	640.134	588.324	0,58
Netflix 3.625% 19-15.06.30	450.000	EUR	637.476	408.856	0,40
Newmont 2.60% 21-15.07.32	350.000	USD	349.643	288.858	0,28
Nextera Nrg 3.55% 17-01.05.27	800.000	USD	799.072	772.712	0,76
Oracle Corp 3.65% 21-25.03.41	300.000	USD	296.732	224.016	0,22
Ovintiv 6.5% 04-15.8.34	300.000	USD	353.676	314.007	0,31
P&G 3.0% 20-25.03.30	500.000	USD	555.610	471.660	0,46
Paa 4.3% 12-31.01.43	300.000	USD	226.689	226.809	0,22
Paa 4.65% 15-15.10.25	400.000	USD	425.344	397.144	0,39
Pepsico 2.875% 19-15.10.49	250.000	USD	257.848	198.578	0,20
Pfizer 2.55% 20-28.05.40	500.000	USD	499.050	392.480	0,38
Prologis Eu 0.25% 19-10.09.27	700.000	EUR	653.936	629.185	0,62
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	700.000	USD	745.710	664.888	0,66
Sempra Ener 3.4% 18-01.02.28	250.000	USD	240.195	236.495	0,23
Southern Co 4.4% 16-01.07.46	350.000	USD	346.987	303.884	0,30
The Kraft 4.375% 16-01.06.46	600.000	USD	582.004	499.386	0,49
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	800.000	USD	722.625	674.288	0,66
Toyota 1.90% 22-13.01.27	925.000	USD	924.038	849.353	0,84
Unh 3.875% 18-15.12.28	1.000.000	USD	1.148.458	995.480	0,98
Unh Grp 3.7% 19-15.08.49	200.000	USD	199.754	170.810	0,17
Unh Grp 4.75% 22-15.05.52	500.000	USD	495.500	499.290	0,49
Union Paci 3.375% 15-01.02.35	500.000	USD	543.262	450.150	0,44
Verizon Com 2.55% 21-21.03.31	2.200.000	USD	2.122.812	1.884.454	1,85
Virginia El 3.1% 15-15.05.25	1.195.000	USD	1.278.947	1.177.995	1,16
Vmware Inc 3.9% 17-21.08.27	1.100.000	USD	1.203.511	1.057.441	1,04
Walgreen Co 4.10% 20-15.04.50	400.000	USD	426.703	317.212	0,31
Waste Mngt 2.0% 21-01.06.29	600.000	USD	585.156	521.844	0,51
Williams 2.60% 21-15.03.31	600.000	USD	591.618	502.818	0,49
			50.656.203	44.737.854	43,96
Virgin Inseln					
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	400.000	USD	415.500	404.244	0,40
			415.500	404.244	0,40
Summe - Anleihen			83.939.436	74.275.799	72,98
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			83.939.436	74.275.799	72,98
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Eni Fin Int 1.275% 20-05.05.25	700.000	EUR	861.977	714.178	0,70
			861.977	714.178	0,70

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Dänemark					
Dsk Bk 3.773% 22-28.03.25	400.000	USD	400.038	393.044	0,39
			400.038	393.044	0,39
Frankreich					
Axa Paris 6.379% (Frn) 06-Perp	375.000	USD	525.438	430.343	0,42
Bnp Par 2.159% 21-15.9.29 144a	600.000	USD	497.748	504.246	0,50
			1.023.186	934.589	0,92
Grobritannien					
Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	500.000	USD	498.574	445.300	0,44
Csl Financ 4.625% 27.4.42 144a	300.000	USD	300.143	290.379	0,28
			798.717	735.679	0,72
Japan					
Nippon Life 3.40% 20-23.01.50	850.000	USD	881.250	741.268	0,73
			881.250	741.268	0,73
Jersey					
Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a	679.000	USD	1.099.641	922.184	0,91
			1.099.641	922.184	0,91
Kanada					
Bmo 2.65% 22-08.03.27	700.000	USD	698.537	649.901	0,64
Natl Bk 3.75% 22-09.06.25	525.000	USD	524.824	520.957	0,51
Rogers Com 3.20% 22-15.03.27	350.000	USD	349.968	332.063	0,33
			1.573.329	1.502.921	1,48
Niederlande					
Alcoa Neder 5.50% 20-15.12.27 144a	300.000	USD	288.750	286.542	0,28
Enel Fin 2.25% 21-12.07.31	625.000	USD	596.693	492.238	0,48
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	400.000	USD	394.160	387.976	0,38
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	700.000	USD	665.710	626.017	0,61
Nxp Bv/Nxp 3.15% 22-01.05.27	400.000	USD	427.639	373.088	0,37
Nxp Bv/Nxp 4.40% 22-01.06.27	400.000	USD	399.073	395.096	0,39
Rabobk Ln 3.649% 06.04.28 144a	550.000	USD	550.282	522.956	0,52
Siemens Fin 1.70% 21-11.03.28	1.350.000	USD	1.363.710	1.186.501	1,17
			4.686.017	4.270.414	4,20
Schweiz					
Ubs Grp 4.488% 22-12.5.26 144a	475.000	USD	475.243	474.055	0,46
			475.243	474.055	0,46
Spanien					
Ibercaja Bc 3.75% 22-15.6.25	200.000	EUR	214.334	207.658	0,20
			214.334	207.658	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika					
7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	500.000	USD	460.187	341.485	0,33
Amphenol 2.20% 21-15.09.31	680.000	USD	677.500	555.342	0,55
Antero Res 8.375% 21-15.07.26	250.000	USD	282.813	264.375	0,26
Broadcom 2.45% 21-15.02.31	700.000	USD	684.549	563.234	0,55
Burlington 3.05% 20-15.02.51	300.000	USD	275.142	230.562	0,23
Comcast 2.887% 22-01.11.51	300.000	USD	278.925	214.287	0,21

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cont Res 2.268% 21-15.11.26	400.000	USD	363.980	355.372	0,35
Delta/Sky 4.50% 20.10.25 /Pool	850.000	USD	913.313	824.814	0,81
Intl Flavor 3.468% 21-01.12.50	400.000	USD	408.456	291.860	0,29
Magallanes 4.054% 22-15.3.29 144a	200.000	USD	200.000	183.970	0,18
Magallanes 5.141% 22-15.3.52 144a	400.000	USD	397.631	335.740	0,33
Morgan Stan 5.297% 22-20.04.37	275.000	USD	275.000	266.005	0,26
Mplx Lp 2.65% 20-15.08.30	500.000	USD	499.915	417.625	0,41
Nextera Nrg 5.0% 22-15.07.32	400.000	USD	401.867	409.636	0,40
North Natu 3.40% 16.10.51 144a	450.000	USD	454.859	337.230	0,33
North T Cor 4.0% 22-10.05.27	550.000	USD	549.109	553.982	0,55
Pioneer Nat 0.55% 21-15.05.23	600.000	USD	600.288	584.994	0,57
Sabine Pass 4.50% 20-15.05.30	500.000	USD	571.154	480.650	0,47
Targa Res 5.20% 22-01.07.27	800.000	USD	798.792	804.216	0,79
Truist Finl 4.123% 22-06.06.28	600.000	USD	598.362	591.822	0,58
Tsmc Arizon 4.125% 22-22.04.29	200.000	USD	199.686	199.756	0,20
Welltower 2.05% 21-15.01.29	375.000	USD	373.912	316.969	0,31
			10.265.440	9.123.926	8,96
Summe - Anleihen			22.279.172	20.019.916	19,67
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			22.279.172	20.019.916	19,67
SUMME WERTPAPIERBESTAND			106.218.608	94.295.715	92,65

Die beigegefugten 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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	52,92	Holding- und Finanzgesellschaften	23,93
Niederlande	8,22	Banken, Kreditinstitute	20,06
Großbritannien	5,62	Energie und Wasserversorgung	7,83
Luxemburg	4,12	Nachrichtenübermittlung	4,14
Japan	2,96	Immobilienfirmen	3,78
Kanada	2,49	Internet Software	3,42
Irland	2,35	Treibstoff	3,33
Deutschland	2,30	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	3,18
Belgien	1,73	Pharmazie und Kosmetik	3,08
Dänemark	1,65	Verkehr und Transport	2,81
Schweiz	1,35	Versicherungen	2,20
Frankreich	1,32	Grafik und Veröffentlichung	2,14
Spanien	1,06	Elektronischer Halbleiter	1,72
Schweden	0,95	Büroeinrichtung, Computer	1,58
Australien	0,92	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,45
Jersey	0,91	Automobilindustrie	1,40
Virgin Inseln	0,40	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,11
Norwegen	0,39	Konsumgüter	0,93
Südkorea	0,36	Einzelhandel	0,79
Mexiko	0,22	Chemie	0,58
Polen	0,21	Tabak und Spirituosen	0,56
Cayman Inseln	0,20	Umwelt & Recycling	0,51
	92,65	Freizeit	0,49
		Dienstleistungen	0,48
		Mechaniker, Maschinerie	0,47
		Edelmetalle	0,28
		Aufbau, Baumaterial	0,22
		Biotechnologie	0,18
			92,65

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Cayman Inseln					
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	200.000	USD	177.257	174.606	0,17
			177.257	174.606	0,17
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.02.30	1.100.000	EUR	1.108.580	1.006.456	0,96
Bundesobl-1 0.0% 21-15.02.31	1.100.000	EUR	1.103.102	988.559	0,94
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	1.100.000	EUR	1.095.985	968.407	0,92
Germany 0.25% 17-15.02.27	1.100.000	EUR	1.126.257	1.065.526	1,01
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	1.100.000	EUR	1.150.693	1.039.588	0,99
Germany 0.5% 16-15.02.26	1.100.000	EUR	1.135.794	1.086.415	1,03
Germany 0.5% 18-15.02.28	1.100.000	EUR	1.145.034	1.066.285	1,01
Gruenenthal 3.625% 21-15.11.26	200.000	EUR	206.375	181.444	0,17
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	250.000	EUR	259.250	198.750	0,19
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	300.000	EUR	315.360	260.481	0,25
			8.646.430	7.861.911	7,47
Frankreich					
Constellium 3.125% 21-15.07.29	150.000	EUR	134.400	115.939	0,11
Faurecia 3.125% 19-15.06.26	250.000	EUR	259.202	210.120	0,20
Rexel 2.125% 21-15.12.28	150.000	EUR	148.875	116.673	0,11
			542.477	442.732	0,42
Grobritannien					
Ineos Fin 3.375% 20-31.03.26	250.000	EUR	255.525	225.295	0,21
Ineos Quatt 3.75% 21-15.07.26	100.000	EUR	100.000	80.524	0,08
Petra Dmnds 10.5% 8.3.26/Pik	50.000	USD	52.008	51.612	0,05
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	250.000	EUR	253.513	186.985	0,18
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	250.000	USD	233.326	229.712	0,22
William H 4.875% 16-07.09.23	250.000	GBP	300.964	292.740	0,27
			1.195.336	1.066.868	1,01
Italien					
Autostrade 1.625% 22-25.01.28	125.000	EUR	124.230	104.809	0,10
			124.230	104.809	0,10
Jersey					
Avis Budget 4.125% 16-15.11.24	250.000	EUR	245.982	239.500	0,23
			245.982	239.500	0,23
Luxemburg					
Altice Fin 4.25% 21-15.08.29	100.000	EUR	100.700	75.666	0,07
Matterhorn 4% 17-15.11.27 Regs	100.000	EUR	102.000	85.248	0,08
Samsonite 3.5% 18-15.5.26 Regs	150.000	EUR	144.000	127.172	0,12
			346.700	288.086	0,27
Mexiko					
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	200.000	USD	179.139	169.211	0,16
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	100.000	USD	81.706	72.347	0,07

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Pemex 3.75% 14-16.04.26	100.000	EUR	101.050	84.342	0,08
Pemex 5.95% 20-28.01.31	250.000	USD	200.733	173.782	0,16
			562.628	499.682	0,47
Niederlande					
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	250.000	USD	231.228	220.381	0,21
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	275.000	EUR	275.000	219.956	0,21
United Grou 4.875% 17-01.07.24	250.000	EUR	256.072	227.842	0,21
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	125.000	EUR	125.000	93.086	0,09
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	150.000	EUR	150.842	105.824	0,10
			1.038.142	867.089	0,82
Spanien					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	100.000	EUR	100.000	84.602	0,08
			100.000	84.602	0,08
Südafrika					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	250.000	USD	218.819	238.144	0,23
			218.819	238.144	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	250.000	USD	229.093	239.586	0,23
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	75.000	USD	77.483	75.326	0,07
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	200.000	EUR	200.150	149.716	0,14
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	300.000	USD	252.823	229.420	0,22
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	500.000	EUR	504.375	463.280	0,44
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	200.000	USD	168.201	173.072	0,16
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	200.000	USD	170.264	154.873	0,15
Ford Mc 4.125% 20-17.08.27	250.000	USD	216.541	210.778	0,20
Hca 5.875% 15-15.02.26	400.000	USD	387.614	386.999	0,37
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	250.000	USD	249.408	231.493	0,22
Mth 5.125% 17-06.06.27	250.000	USD	233.225	220.917	0,21
Navient 6.75% 17-25.06.25	250.000	USD	222.820	218.547	0,21
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	50.000	USD	52.522	41.179	0,04
Occidental 6.375% 20-01.09.28	250.000	USD	253.130	242.518	0,23
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	100.000	EUR	100.000	79.604	0,07
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	125.000	EUR	128.125	118.778	0,11
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	500.000	USD	485.257	494.486	0,47
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	100.000	USD	90.582	98.322	0,10
T-Mobile Us 3.375% 21-15.04.29	75.000	USD	64.641	62.932	0,06
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	100.000	EUR	100.000	75.183	0,07
Us Treas 2.625% 19-15.2.29/Tbo	4.300.000	USD	4.027.146	4.003.487	3,80
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	4.800.000	USD	4.019.884	3.942.800	3,75
Usa 1.375% 21-15.11.31 /Tbo	4.800.000	USD	4.093.248	3.980.104	3,78
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	4.700.000	USD	4.282.275	4.036.622	3,83
Usa 1.50% 20-31.01.27 Tbo	4.700.000	USD	4.136.040	4.197.482	3,99
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	4.600.000	USD	4.193.854	4.171.424	3,96
Usa 2.75% 18-15.02.28 /Tbo	4.300.000	USD	4.034.512	4.040.440	3,84
Western Gas 4.5% 18-01.03.28	250.000	USD	212.218	211.746	0,20
			33.185.431	32.551.114	30,92
Summe - Anleihen			46.383.432	44.419.143	42,19

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Amer Elec /Cv Pfd	3.945	USD	200.004	203.769	0,19
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	4.227	USD	211.582	200.746	0,19
			411.586	404.515	0,38
Summe - Aktien			411.586	404.515	0,38
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	300.000	EUR	343.408	265.134	0,25
			343.408	265.134	0,25
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	400.000	USD	330.671	335.748	0,32
			330.671	335.748	0,32
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	200.000	EUR	255.342	196.478	0,19
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	400.000	EUR	444.486	368.116	0,35
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	200.000	EUR	237.474	198.748	0,19
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	400.000	EUR	390.200	340.908	0,32
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	400.000	EUR	476.836	376.332	0,36
			1.804.338	1.480.582	1,41
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	200.000	EUR	217.600	213.176	0,20
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	200.000	USD	207.149	184.433	0,17
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	28.205	EUR	435.793	326.162	0,31
Engie 0% 21-02.06.24 /Cv	2.255	EUR	219.683	273.198	0,26
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	1.054	EUR	154.887	122.763	0,12
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	987	EUR	187.643	170.438	0,16
Totalenergies 0.5%02.12.22/Cv	600.000	USD	556.184	586.559	0,56
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	10.224	EUR	387.254	315.748	0,30
			2.366.193	2.192.477	2,08
Großbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	400.000	GBP	496.364	473.211	0,45
			496.364	473.211	0,45
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	285.000	USD	282.982	289.713	0,28
			282.982	289.713	0,28
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	200.000	EUR	250.150	156.902	0,15
			250.150	156.902	0,15
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	311.496	285.507	0,27
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	20.000.000	JPY	155.377	115.793	0,11

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	80.000.000	JPY	644.087	575.198	0,55
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	30.000.000	JPY	247.180	210.776	0,20
			1.358.140	1.187.274	1,13
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	300.000	EUR	331.167	302.628	0,29
			331.167	302.628	0,29
Niederlande					
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	400.000	USD	409.037	375.410	0,36
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	200.000	USD	219.586	212.576	0,20
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	200.000	USD	185.977	191.671	0,18
			814.600	779.657	0,74
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	800.000	USD	709.484	779.017	0,74
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	180.000	CHF	187.194	224.420	0,21
			896.678	1.003.437	0,95
Sudkorea					
Kakao Corp 0% 20-28.04.23 /Cv	200.000	USD	203.797	188.512	0,18
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	300.000	EUR	312.000	279.867	0,26
			515.797	468.379	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	300.000	USD	252.781	271.069	0,26
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	132.000	USD	149.799	143.678	0,14
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	500.000	EUR	555.000	486.415	0,46
Snap Inc 0.75% 20-01.08.26	107.000	USD	152.362	98.131	0,09
Twitter 0.25% 15.06.24 /Cv	195.000	USD	229.184	183.786	0,17
			1.339.126	1.183.079	1,12
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			11.129.614	10.118.221	9,61
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			57.924.632	54.941.879	52,18
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	90.000	USD	76.747	70.952	0,07
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	194.000	USD	177.984	167.587	0,16
Mineral Res 8.50% 1.05.30 144a	25.000	USD	23.770	23.554	0,02
			278.501	262.093	0,25
Cayman Inseln					
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	400.000	USD	327.655	228.017	0,22
Seagate Hdd 3.375% 20-15.07.31	125.000	USD	101.404	94.037	0,09
			429.059	322.054	0,31
Chile					
Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29	200.000	USD	168.117	131.078	0,12
			168.117	131.078	0,12

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Deutschland					
Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	400.000	EUR	401.948	355.492	0,34
			401.948	355.492	0,34
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	400.000	USD	371.131	348.979	0,33
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	200.000	USD	167.708	151.361	0,15
			538.839	500.340	0,48
Großbritannien					
Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	100.000	GBP	114.134	90.641	0,08
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	100.000	GBP	116.959	92.125	0,09
			231.093	182.766	0,17
Kanada					
Bausch 4.875% 21-01.06.28	100.000	USD	82.367	75.014	0,07
First Quan 6.5% 18-01.03.24 144a	200.000	USD	172.370	185.025	0,17
Open Text 3.875% 01.12.29 144a	150.000	USD	129.677	122.136	0,12
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	50.000	USD	43.288	38.798	0,04
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	400.000	USD	347.128	335.010	0,32
			774.830	755.983	0,72
Luxemburg					
Contourglob 2.75% 20-01.01.26	100.000	EUR	100.000	82.212	0,08
Everarc Escrow 5% 30.10.29 144a	50.000	USD	43.251	40.256	0,04
			143.251	122.468	0,12
Malta					
Vistajet 7.875% 22-01.05.27	50.000	USD	45.742	42.254	0,04
			45.742	42.254	0,04
Niederlande					
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	75.000	USD	64.995	60.082	0,05
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	300.000	USD	254.008	239.968	0,23
			319.003	300.050	0,28
Spanien					
Ibercaja Bc 3.75% 22-15.6.25	100.000	EUR	99.862	99.315	0,09
			99.862	99.315	0,09
Supranational					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	250.000	USD	218.520	201.540	0,19
			218.520	201.540	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	100.000	USD	90.092	93.508	0,09
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	125.000	USD	109.497	121.631	0,12
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	250.000	USD	210.642	238.866	0,23
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	50.000	USD	43.997	44.434	0,04
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	100.000	USD	89.926	91.137	0,09
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	200.000	USD	168.256	155.700	0,15
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	122.000	USD	144.338	152.289	0,14
Beazer 5.875% 17-15.10.27	150.000	USD	131.673	111.972	0,11
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	250.000	USD	218.583	194.742	0,19

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cdi Esw 5.75% 22-1.4.30 144a	75.000	USD	67.506	65.964	0,06
Chemours 5.75% 20-15.11.28	250.000	USD	214.403	203.795	0,19
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	25.000	USD	22.060	21.194	0,02
Crsct Ener 7.25% 21-1.5.26 144a	50.000	USD	44.122	43.522	0,04
Deluxe corp 8.0% 01.06.29 144a	50.000	USD	40.932	38.978	0,04
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	957.000	USD	883.856	838.017	0,79
Directv 5.875% 21-15.08.27	50.000	USD	45.382	41.230	0,04
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	75.000	USD	65.113	53.445	0,05
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	150.000	USD	126.497	135.429	0,13
Eqtd Mdstm 4.50% 21-15.01.29	150.000	USD	122.520	117.333	0,11
Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144a	250.000	USD	218.270	217.174	0,21
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	75.000	USD	63.428	65.260	0,06
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	150.000	USD	133.179	119.867	0,11
Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27	100.000	USD	91.681	93.022	0,09
Mpt 3.692% 19-05.06.28	250.000	GBP	294.715	251.951	0,24
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	250.000	USD	224.617	218.207	0,21
Nrg Energy 3.875% 15.02.32	150.000	USD	127.719	114.120	0,11
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	250.000	USD	222.196	218.805	0,21
Onemain 3.50% 21-15.01.27	100.000	USD	82.464	75.259	0,07
Pbf Hold 9.25% 20-15.05.25 144a	75.000	USD	61.803	75.057	0,07
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	300.000	USD	268.049	274.762	0,26
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	250.000	USD	221.820	222.622	0,21
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	50.000	USD	43.225	35.974	0,03
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	200.000	USD	181.118	165.429	0,16
Talos Produ 12% 21-15.01.26	100.000	USD	75.695	98.952	0,09
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	200.000	USD	167.283	154.104	0,14
Terraform 4.75% 19-15.01.30	250.000	USD	229.480	201.705	0,19
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	225.000	USD	190.655	178.631	0,17
Twitter 5.0% 22-01.03.30	100.000	USD	88.304	91.505	0,09
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	100.000	USD	85.925	76.321	0,07
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	250.000	USD	230.066	238.350	0,23
			6.141.087	5.950.263	5,65
Summe - Anleihen			9.789.852	9.225.696	8,76
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	800.000	USD	687.230	705.947	0,67
			687.230	705.947	0,67
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	437.000	USD	452.444	491.436	0,47
			452.444	491.436	0,47
Cayman Inseln					
Bilibili 1.375% 20-01.04.26 /Cv	123.000	USD	154.811	150.772	0,14
Cathay Paci 2.75% 5.02.26 /Cv	2.000.000	HKD	249.895	263.938	0,25
Pinduoduo 0% 20-01.12.25 /Cv	204.000	USD	172.454	171.910	0,17
			577.160	586.620	0,56
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	333.000	USD	320.600	312.949	0,30
			320.600	312.949	0,30

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	100.000	EUR	100.000	89.748	0,09
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	500.000	EUR	537.591	452.965	0,43
			637.591	542.713	0,52
Kanada					
Ssr Mining 2.5% 19-01.04.39 /Cv	265.000	USD	284.765	288.460	0,27
			284.765	288.460	0,27
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	2.000.000	HKD	267.290	251.005	0,24
			267.290	251.005	0,24
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	300.000	EUR	400.363	305.964	0,29
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	100.000	EUR	123.670	119.220	0,11
			524.033	425.184	0,40
Taiwan					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	400.000	USD	336.573	341.522	0,32
			336.573	341.522	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	233.000	USD	247.080	244.826	0,23
Bill.Com HI 0% 21-01.04.27 /Cv	238.000	USD	206.660	176.618	0,17
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	147.000	USD	149.688	141.842	0,13
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	457.000	USD	424.182	436.993	0,42
Block 0.25% 01.11.27 Cv	416.000	USD	418.427	292.710	0,28
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	299.000	USD	256.942	221.777	0,21
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	199.000	USD	216.674	277.917	0,26
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	40.000	USD	53.386	48.554	0,05
Eqc Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	107.000	USD	134.510	243.759	0,23
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	219.000	USD	251.239	202.540	0,19
Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /Cv	109.000	USD	172.950	187.796	0,18
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	198.000	USD	202.265	216.827	0,21
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	400.000	EUR	443.000	399.592	0,38
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	974.000	USD	927.139	961.935	0,91
Kbr Inc 2.50% 18-01.11.23 /Cv	116.000	USD	199.310	214.443	0,20
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	258.000	USD	243.990	276.575	0,26
Liberty Med 1.375% 15.10.23 /Cv	194.000	USD	220.614	217.205	0,21
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	73.000	USD	110.459	98.147	0,09
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	239.000	USD	218.412	218.322	0,21
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	198.000	USD	208.651	168.157	0,16
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	249.000	USD	279.503	246.035	0,23
Palo 0.75% 19-01.07.23 /Cv	403.000	USD	437.792	723.415	0,69
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	236.000	USD	235.249	253.398	0,24
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	148.000	USD	189.368	178.932	0,17
Silicon Lab 0.625% 15.06.25 /Cv	114.000	USD	128.134	141.230	0,14
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	474.000	USD	440.321	426.489	0,40
Square Inc 0.125% 01.03.25 Cv	185.000	USD	208.467	167.025	0,16

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Unity Softw 0% 15.11.26 Cv 144a	400.000	USD	353.732	284.042	0,27
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	141.000	USD	140.687	163.689	0,16
			7.718.831	7.830.790	7,44
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			11.806.517	11.776.626	11,19
Warrants					
Großbritannien					
Db Ln Perp Cert	30.100	EUR	3.158.840	3.966.909	3,77
			3.158.840	3.966.909	3,77
Summe - Warrants			3.158.840	3.966.909	3,77
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			24.755.209	24.969.231	23,72
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	75.000	USD	67.948	67.473	0,07
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	336.000	USD	387.799	361.165	0,34
			455.747	428.638	0,41
Summe - Anleihen			455.747	428.638	0,41
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	4.000.000	HKD	459.235	493.232	0,47
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	221.000	USD	311.553	235.075	0,22
			770.788	728.307	0,69
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	200.000	EUR	223.205	196.264	0,19
			223.205	196.264	0,19
Kanada					
Lithium 1.75% 15.01.27 /Cv 144a	161.000	USD	142.257	127.590	0,12
			142.257	127.590	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-1.3.24/Cv	208.000	USD	213.968	208.193	0,20
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	241.000	USD	236.129	237.439	0,22
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	185.000	USD	219.388	213.168	0,20
Box 0% 21-15.01.26 Conv	109.000	USD	115.210	118.654	0,11
Chegg Inc 0% 20-01.09.26 Cv	244.000	USD	175.088	170.505	0,16
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	453.000	USD	397.677	432.323	0,41
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	599.000	USD	547.515	523.324	0,50
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	282.000	USD	236.885	247.214	0,24
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	347.000	USD	326.669	309.148	0,30
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	400.000	EUR	420.000	418.408	0,40
Lumen 0.5% 22-15.6.28 /Cv Lite	211.000	USD	193.232	175.575	0,17
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	90.000	USD	114.834	109.731	0,10
On 0% 21-01.05.27 Conv	203.000	USD	168.102	223.887	0,21
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	356.000	USD	314.600	275.669	0,26
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	192.000	USD	243.555	397.857	0,38
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 Conv	254.000	USD	249.798	220.348	0,21

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Snap 0% 22-01.05.27 /Cv	257.000	USD	259.431	170.235	0,16
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	412.000	USD	467.727	475.634	0,45
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	269.000	USD	243.861	242.762	0,23
Upstart Hld 0.25% 15.08.26 /Cv	360.000	USD	301.996	196.789	0,19
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv	152.000	USD	164.826	141.053	0,13
			5.610.491	5.507.916	5,23
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			6.746.741	6.560.077	6,23
Summe - Sonstige Wertpapiere			7.202.488	6.988.715	6,64
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 21-23.11.22 Tb	1.800.000	EUR	1.809.780	1.801.134	1,71
			1.809.780	1.801.134	1,71
Luxemburg					
Esm 0% 22-13.04.23 Tb	8.800.000	EUR	8.812.381	8.770.608	8,33
Esm 0% 22-16.03.23 Tb	2.500.000	EUR	2.499.625	2.494.375	2,37
			11.312.006	11.264.983	10,70
Summe - Treasury Bills			13.121.786	13.066.117	12,41
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			13.121.786	13.066.117	12,41
SUMME WERTPAPIERBESTAND			103.004.115	99.965.942	94,95

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	51,15	Staaten, Provinzen und Gemeinden	35,52
Luxemburg	11,62	Supranational	10,70
Deutschland	10,93	Banken, Kreditinstitute	7,78
Großbritannien	5,59	Holding- und Finanzgesellschaften	7,60
Frankreich	2,98	Internet Software	6,05
Cayman Inseln	2,05	Nachrichtenübermittlung	3,83
Niederlande	1,84	Treibstoff	3,34
Japan	1,13	Energie und Wasserversorgung	2,81
Kanada	1,11	Bergbauindustrie	2,22
Schweiz	0,95	Pharmazie und Kosmetik	1,72
Italien	0,77	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,06
Arabische Emirate	0,67	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	1,00
Israel	0,58	Mechaniker, Maschinerie	0,97
Spanien	0,57	Verkehr und Transport	0,95
Mexiko	0,47	Aufbau, Baumaterial	0,91
Bermudas	0,47	Grafik und Veröffentlichung	0,86
Südkorea	0,44	Elektronischer Halbleiter	0,85
Taiwan	0,32	Biotechnologie	0,79
Australien	0,25	Dienstleistungen	0,74
Belgien	0,25	Nichteisenmetalle	0,72
Jersey	0,23	Chemie	0,66
Südafrika	0,23	Konsumgüter	0,54
Supranational	0,19	Automobilindustrie	0,44
Chile	0,12	Luftfahrttechnologie	0,44
Malta	0,04	Immobilienfirmen	0,41
	94,95	Einzelhandel	0,34
		Verpackungs- und Container-Industrie	0,33
		Edelmetalle	0,32
		Freizeit	0,27
		Agriculture and fishing	0,26
		Anlagefonds	0,20
		Textile	0,19
		Büroeinrichtung, Computer	0,09
		Sonstige	0,04
			94,95

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Germany 0.5% 15-15.02.25	400.000	EUR	432.034	398.059	1,01
Germany 0.5% 16-15.02.26	400.000	EUR	432.422	395.400	1,01
Germany 1.5% 12-04.09.22	2.700.000	EUR	3.039.793	2.711.893	6,90
Germany 1.75% 14-15.02.24	800.000	EUR	882.025	817.239	2,08
			4.786.274	4.322.591	11,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	900.000	USD	924.788	773.636	1,97
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	2.200.000	USD	2.239.611	1.996.748	5,08
Usa 1.625% 16-31.10.23 /Tbo	2.200.000	USD	2.144.103	2.070.382	5,27
Usa 1.75% 19-31.12.26 Tbo	699.200	USD	665.203	633.008	1,61
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	500.000	USD	445.184	433.350	1,10
Usa 2.875% 18-15.08.28 /Tbo	1.000.000	USD	1.004.203	945.533	2,40
			7.423.092	6.852.657	17,43
Summe - Anleihen			12.209.366	11.175.248	28,43
Warrants					
Großbritannien					
Db London Perp Cert/Fxstftna	6.500	CHF	663.740	886.249	2,26
			663.740	886.249	2,26
Summe - Warrants			663.740	886.249	2,26
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			12.873.106	12.061.497	30,69
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 13.04.23 Tb	3.100.000	EUR	3.145.689	3.097.645	7,88
Deutschland 0% 21.6.23 Tb Regs	2.300.000	EUR	2.304.189	2.293.303	5,83
Deutschland 0% 21-19.10.22 Tb	1.000.000	EUR	1.040.153	1.001.793	2,55
Deutschland 0% 21-20.07.22 Tb	2.700.000	EUR	2.791.107	2.703.245	6,88
Deutschland 0% 22-17.05.23 Tb	3.400.000	EUR	3.558.662	3.394.286	8,64
			12.839.800	12.490.272	31,78
Luxemburg					
Esm 0% 22-13.04.23 Tb	3.800.000	EUR	3.900.678	3.790.571	9,64
			3.900.678	3.790.571	9,64
Summe - Treasury Bills			16.740.478	16.280.843	41,42
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			16.740.478	16.280.843	41,42

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Luxemburg					
FISCH Bd Gl Hy -Mc- Cap	20.500	CHF	2.781.924	2.949.540	7,51
FISCH C Gl Dyn Mdc	74.000	USD	6.674.008	6.060.696	15,42
			9.455.932	9.010.236	22,93
Summe - Anlagefonds			9.455.932	9.010.236	22,93
SUMME WERTPAPIERBESTAND			39.069.516	37.352.576	95,04

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Deutschland	42,78	Staaten, Provinzen und Gemeinden	60,21
Luxemburg	32,57	Anlagefonds	22,93
Vereinigte Staaten von Amerika	17,43	Supranational	9,64
Großbritannien	2,26	Banken, Kreditinstitute	2,26
	95,04		95,04

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022 (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, LU-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 (hiernach "Verwaltungsgesellschaft" genannt), gegründet. Der Fonds wurde zum 1. Januar 2018 in eine Investmentgesellschaft umgewandelt. Sein Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)“) zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Anteile im Fonds werden auf den Namen ausgestellt. Auf den Namen lautende Anteile werden grundsätzlich in zertifikatloser Form, belegt durch eine bei Ausgabe oder Umtausch von Anteilen ausgestellte Bestätigung, über die Verwahrstelle nach Zahlung des Ausgabepreises an die Verwahrstelle ausgegeben. Auf ausdrückliche Anfrage des Anteiligentümers können Namenszertifikate ausgestellt werden. In diesem Falle werden die Anteile bis auf Tausendstel Anteile zugeteilt und in ein auf den Namen des Anteiligentümers lautenden Investmentdepot bei der Register- und Transferstelle eingetragen. Der Verwaltungsrat des Fonds kann zusätzlich oder alternativ auch die Verbriefung in Globalzertifikaten vorsehen. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme auf den Hauptversammlungen des Fonds. Bruchteile von Anteilen 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 Anteile nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt notieren lassen. Die Rechte und Pflichten der Anteilinhaber, der Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwahrstelle werden im Verkaufsprospekt geregelt. Durch den Erwerb eines Anteils erkennt der Anteilinhaber 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 (Geöffnet am 2. Mai 2022)
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND.

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: Belgien, Deutschland, Frankreich, Liechtenstein, Niederlande, Österreich, Schweiz. Außerdem stehen den Anlegern sämtliche jeweils gültige Fondsunterlagen auf www.fundinfo.com und www.fischumbrellafund.com zur Verfügung.

Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 30. Juni 2022 endende Berichtsperiode ist auf Anfrage der Anteilhaber am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

Anteilklassen

Per 30. Juni 2022 standen den Anteilhabern folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Anteilklassen zur Verfügung:

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger 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 Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger 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 Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AE	für Privatanleger 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)
LE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (Geschlossen für Zeichnungen seit 1. Februar 2020)
MD	O/S
RE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- AD** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
- AE** für Privatanleger 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 institutionelle 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 Privatanleger 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 Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- AD** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
- AE** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- AE2** für Privatanleger 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 BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND (Gestartet am 2. Mai 2022)

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- BC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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 Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF
AD2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger 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
RC2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
RD2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, USD

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger 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
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

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

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

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

AC2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF
AE2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- 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 Anteile in von ihr zu bestimmenden Anteilkategorien, Währungen und mit von ihr zu bestimmenden Besonderheiten auszugeben. Die Entscheidung über die Auflegung einer neuen Anteilklasse 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.

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.

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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 ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND** strebt eine positive Rendite über drei Kalenderjahre an. Zu diesem Zweck wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert.

Der aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME 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 Anteilklasse erfolgt durch Teilung des Nettovermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am entsprechenden Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Klasse. Das gesamte Nettovermögen der betreffenden Anteilklasse 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 Anteilklasse 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.
- 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

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

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 HIGH YIELD FUND, FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND und FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL 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 lautet auf USD und die Währung der Teilfonds FISCH BOND GLOBAL CHF FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND und FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND lautet auf CHF.

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2022:

1 CHF = 1,519014 AUD	1 CHF = 10,703892 SEK
1 CHF = 1,347417 CAD	1 CHF = 1,453700 SGD
1 CHF = 0,999139 EUR	1 CHF = 1,044550 USD
1 CHF = 0,860101 GBP	
1 CHF = 8,196535 HKD	
1 CHF = 141,907322 JPY	

Zusammenfassung Halbjahresabschlüssen

Der zusammengefasste Halbjahresabschlüssen ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2022 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 2022 beliefen sich diese Investitionen auf CHF 9.010.236. Die zusammengefasste Halbjahresabschlüsse ohne diese Teilfonds belaufen sich auf CHF 3.251.085.783.

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.

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

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

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 Anteilhaber 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 Anteil wird an jedem Tag berechnet, soweit es sich jeweils um einen Bankarbeitstag in Luxemburg handelt.

Der Ausgabepreis ist das bei Zahlung gültige Nettovermögen je Anteil gemäß der Regelungen des Prospekts sowie eine Ausgabekommission von max. 3% zugunsten der mit dem Vertrieb der Anteile 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 Anteilklassen entspricht dem Nettovermögen pro Anteil 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 Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „Taxe d’abonnement“ (Abonnementsteuer) von jährlich 0,01% besteuert. Für die Ausgabe von Anteilen 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.

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter

Anlageverwaltergebühr (maximal)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	LU0476938021	1,52%
	AD	LU0402208283	1,52%
	AE	LU0162829799	1,51%
	AE2	LU0162829872	1,51%
	BC	LU0605323467	0,65%
	BD	LU0402208523	0,66%
	BE	LU0162831936	0,66%
	BE2	LU0909491952	0,65%
	GE2	LU2038979105	0,35%
	HC	LU2168293871	0,35%
	MC	LU0542657944	-
	RC	LU1909146232	1,01%
	RE	LU1746216917	1,01%
	VE	LU2299121603	0,51%
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	LU0102603379	1,02%
	BC	LU0102602561	0,51%
	MC	LU1611490399	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	LU0162832405	1,53%
	AD	LU0996292743	1,57%
	AE	LU0476938294	1,53%
	BC	LU0162832744	0,66%
	BD	LU0996293121	0,65%
	BE	LU0542658082	0,66%
	BE2	LU0605324192	0,66%
	FC	LU2051220791	0,41%
	MC	LU0428953698	-
	VC	LU2320030732	0,51%
	VD	LU2320030815	0,51%
	VE	LU2320030906	0,51%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	LU2049585727	1,52%
	AE	LU2049586535	1,52%
	BC	LU1816295502	0,76%
	BD	LU1816295684	0,75%
	BE	LU1816295411	0,76%
	LC	LU1823589830	0,36%
	LE	LU1823589756	0,35%
	MD	LU2427025817	-
RE	LU2117756457	1,00%	

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	LU0428953342	1,51%
	AD	LU0445341935	1,52%
	AE	LU0428953425	1,51%
	BC	LU1130246314	0,80%
	BD	LU1130246405	0,81%
	BE	LU1130246231	0,83%
	BE2	LU1253562653	0,81%
	FC	LU2166502984	0,50%
	FE	LU1915149980	0,51%
	GE	LU2320458339	0,46%
	MC	LU1099412550	-
	ME	LU1461846005	-
	RC	LU2289107679	1,07%
	RE	LU1915149808	1,06%
VE	LU2299121785	0,71%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*	AC	LU2272747358	1,51%
	BC	LU2272747606	0,66%
	BD	LU2272747788	0,65%
	BE	LU2272747861	0,66%
	BE2	LU2272747945	0,66%
	LC	LU2272748083	0,35%
	LD2	LU2299121512	0,30%
	LE2	LU2272748166	0,36%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	LU0504482406	1,22%
	AD	LU0508301107	1,21%
	AE	LU0504482315	1,21%
	AE2	LU1398574027	1,21%
	BC	LU0504482661	0,61%
	BD	LU0542658678	0,61%
	BE	LU0504482588	0,61%
	BE2	LU0562928027	0,61%
	BZC	LU0996294285	0,60%
	FE2	LU2166503107	0,51%
	MC	LU1662787081	-
	RE	LU1746216750	0,81%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	LU1416321914	0,76%
	BD	LU1416322136	0,76%
	BE	LU1416321831	0,76%
	BE2	LU1461846773	0,80%
	VC	LU2403127868	0,66%
	VE	LU2403127942	0,67%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*	AC	LU2466373771	-
	BC	LU2466185423	-
	BD	LU2466185340	-
	BE	LU2466185696	-
	LC	LU2466185852	-
	LD	LU2466185779	-
	LE	LU2466185936	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	LU1039931727	1,21%
	AD2	LU1966010313	1,22%
	AE	LU1569827170	1,21%
	AE2	LU1039931131	1,22%
	BC	LU1353175273	0,60%
	BD	LU1253563115	0,61%
	BE	LU1083847274	0,60%
	BE2	LU1816295767	0,61%
	HC	LU2079712274	0,41%
	HE	LU2079712944	0,41%
	MC	LU1039932618	-
	ME	LU1083847357	-
	RC2	LU1880995995	0,81%
	RD2	LU1966010826	0,81%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	LU1461846260	0,91%
	AD	LU1461846344	0,91%
	AE	LU1461846427	0,90%
	AE2	LU1461846690	0,91%
	BC	LU1075315488	0,45%
	BD	LU1882613703	0,45%
	BE	LU1075314754	0,45%
	FE2	LU2262307007	0,38%
	GC	LU1975522472	0,36%
	GE	LU1975521581	0,36%
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%
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	AC2	LU0997996508	1,21%
	AE2	LU0997985303	1,22%
	BC	LU0997999601	0,61%
	BE	LU1253562810	0,61%
	MC	LU0998002165	-
	ME	LU1542194128	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	AC2	LU1316411096	0,81%
	AE2	LU1316412144	0,81%
	BC2	LU1316411252	0,40%
	BE	LU1316412573	0,40%
	MC	LU1316411682	-
	ME	LU1542194805	-

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.

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	145.123.001	EUR	139.718.034	15/07/2022	5.268.679
EUR	12.740.647	CHF	13.163.327	15/07/2022	(410.351)
EUR	445.825	USD	466.421	15/07/2022	127
USD	7.956.120	EUR	7.620.503	15/07/2022	(17.867)
EUR	105.085	CHF	110.000	15/09/2022	(4.818)
EUR	9.060.139	GBP	7.790.000	15/09/2022	48.856
EUR	5.602.187	HKD	47.255.000	15/09/2022	(138.825)
EUR	18.531.492	JPY	2.652.100.000	15/09/2022	(138.779)
EUR	113.974.129	USD	122.750.000	15/09/2022	(2.788.036)
GBP	400.000	EUR	464.830	15/09/2022	(2.109)
HKD	3.700.000	EUR	446.123	15/09/2022	3.352
JPY	129.000.000	EUR	917.808	15/09/2022	(9.673)
USD	11.900.000	EUR	11.336.281	15/09/2022	(18.308)
					<u>1.792.248</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	249.550	EUR	250.000	04/07/2022	(674)
CHF	314.843	USD	330.000	05/07/2022	(980)
CHF	21.900.762	EUR	20.924.330	15/09/2022	957.913
CHF	1.144.571	GBP	940.000	15/09/2022	56.450
CHF	1.517.888	HKD	12.230.000	15/09/2022	30.980
CHF	1.426.110	JPY	195.000.000	15/09/2022	52.141
CHF	14.729.568	USD	15.160.000	15/09/2022	299.988
EUR	950.000	CHF	948.487	15/09/2022	2.353
USD	2.750.000	CHF	2.675.487	15/09/2022	(57.676)
					<u>1.340.495</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	2.950.567	EUR	2.878.404	15/07/2022	69.452
CHF	128.952	USD	130.472	15/07/2022	4.164
EUR	30.341.878	CHF	31.530.677	15/07/2022	(1.160.278)
USD	2.317.044	CHF	2.305.379	15/07/2022	(89.198)
CHF	84.762.257	EUR	81.589.000	15/09/2022	3.101.063
CHF	6.406.926	GBP	5.267.000	15/09/2022	309.949
CHF	10.344.217	HKD	83.100.000	15/09/2022	241.127
CHF	16.907.406	JPY	2.312.300.000	15/09/2022	614.958
CHF	1.959.188	SGD	2.776.000	15/09/2022	59.756
CHF	192.870.702	USD	197.907.000	15/09/2022	4.502.323
EUR	3.600.000	CHF	3.699.733	15/09/2022	(96.551)

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
HKD	2.300.000	CHF	289.470	15/09/2022	(9.819)
JPY	40.400.000	CHF	297.989	15/09/2022	(13.330)
USD	40.772.029	CHF	39.968.931	15/09/2022	(1.156.761)
					<u>6.376.855</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	13.934	USD	14.658	01/07/2022	(88)
USD	4	EUR	3	01/07/2022	0
CHF	68.149.468	USD	68.506.649	15/07/2022	2.744.437
EUR	25.803.699	USD	26.945.011	15/07/2022	58.432
USD	10.695.150	CHF	10.354.478	15/07/2022	(130.461)
USD	3.562.039	EUR	3.390.567	15/07/2022	13.813
CHF	1.914.997	USD	1.965.000	15/09/2022	46.697
EUR	1.809.829	USD	1.915.747	15/09/2022	(12.847)
JPY	31.700.000	USD	236.007	15/09/2022	(1.370)
USD	3.776.860	CHF	3.681.000	15/09/2022	(89.506)
USD	29.780.136	EUR	27.930.000	15/09/2022	411.484
USD	1.697.688	GBP	1.360.000	15/09/2022	43.468
USD	2.617.988	HKD	20.500.000	15/09/2022	(414)
USD	4.699.646	JPY	626.400.000	15/09/2022	62.796
					<u>3.146.441</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	1.943	EUR	1.931	01/07/2022	10
CHF	105.739	EUR	105.976	04/07/2022	(332)
EUR	1.067	CHF	1.069	04/07/2022	(1)
CHF	324.935.852	EUR	312.868.935	15/07/2022	11.761.764
EUR	35.202.111	CHF	36.119.044	15/07/2022	(883.082)
EUR	1.157.200	USD	1.216.848	15/07/2022	(5.589)
USD	6.483.035	EUR	6.207.836	15/07/2022	(12.838)
CHF	2.000.000	EUR	1.928.959	15/09/2022	69.275
EUR	17.426.826	AUD	26.150.000	15/09/2022	314.750
EUR	14.573.011	CHF	15.100.000	15/09/2022	(513.664)
EUR	8.617.828	GBP	7.400.000	15/09/2022	57.735
EUR	11.644.444	HKD	96.100.000	15/09/2022	(29.883)
EUR	40.438.202	JPY	5.716.100.000	15/09/2022	198.033
EUR	288.005.314	USD	303.500.000	15/09/2022	(654.276)

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
JPY	2.140.000.000	EUR	15.064.113	15/09/2022	1.059
USD	25.000.000	EUR	23.688.137	15/09/2022	89.117
					<u>10.392.078</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	48.787.156	USD	49.021.430	15/07/2022	1.986.128
EUR	67.018.264	USD	69.976.250	15/07/2022	158.029
USD	3.275.490	CHF	3.230.817	15/07/2022	(102.273)
USD	11.696.146	EUR	11.149.275	15/07/2022	28.454
CHF	300.000	USD	309.067	15/09/2022	6.082
EUR	2.500.000	USD	2.629.035	15/09/2022	(472)
GBP	100.000	USD	122.500	15/09/2022	(871)
HKD	1.000.000	USD	127.676	15/09/2022	51
JPY	15.500.000	USD	115.981	15/09/2022	(1.253)
USD	2.578.559	CHF	2.505.000	15/09/2022	(52.634)
USD	47.234.847	EUR	43.850.000	15/09/2022	1.123.439
USD	2.531.804	GBP	2.020.000	15/09/2022	74.785
USD	2.145.591	HKD	16.800.000	15/09/2022	(222)
USD	6.457.244	JPY	857.700.000	15/09/2022	108.101
					<u>3.327.344</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	27.117	USD	28.324	01/07/2022	5
EUR	36.015	USD	37.887	01/07/2022	(227)
USD	282	CHF	270	01/07/2022	0
USD	65	EUR	62	01/07/2022	0
CHF	194.265.035	USD	195.197.883	15/07/2022	7.908.542
EUR	444.858.656	USD	464.493.383	15/07/2022	1.048.976
USD	3.534.164	CHF	3.513.713	15/07/2022	(139.337)
USD	8.540.478	EUR	8.184.335	15/07/2022	(24.363)
USD	4.920.867	EUR	4.650.000	23/09/2022	28.770
USD	2.876.187	EUR	2.500.000	05/12/2022	226.126
					<u>9.048.492</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	231	USD	243	01/07/2022	(1)
USD	0	EUR	0	01/07/2022	0
USD	3.264.380	EUR	3.000.000	11/07/2022	125.680
CHF	20.046.275	USD	20.142.536	15/07/2022	816.085
EUR	32.365.327	USD	33.793.834	15/07/2022	76.317
USD	992.582	CHF	964.904	15/07/2022	(16.222)
USD	1.963.158	EUR	1.872.905	15/07/2022	3.169
					<u>1.005.028</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	13.439.653	USD	13.504.190	15/07/2022	547.129
EUR	653.395	USD	682.234	15/07/2022	1.541
USD	870.299	CHF	846.905	15/07/2022	(15.137)
USD	43.697	EUR	41.605	15/07/2022	158
					<u>533.691</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	46.886	EUR	46.584	01/07/2022	261
CHF	13.736	EUR	13.767	04/07/2022	(43)
EUR	178	CHF	178	04/07/2022	0
EUR	1.703.218	CHF	1.750.000	13/07/2022	(45.154)
EUR	18.083.026	GBP	15.200.000	13/07/2022	437.925
EUR	505.762.419	USD	553.500.000	13/07/2022	(23.239.752)
GBP	3.980.000	EUR	4.628.630	13/07/2022	(8.325)
USD	140.700.000	EUR	132.519.898	13/07/2022	1.947.665
CHF	156.413.088	EUR	150.527.333	15/07/2022	5.738.864
EUR	7.835.369	CHF	8.108.125	15/07/2022	(265.162)
EUR	3.266.831	USD	3.412.633	15/07/2022	5.825
USD	76.156.039	EUR	72.945.396	15/07/2022	(172.914)
					<u>(15.600.810)</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	24.382	EUR	24.224	01/07/2022	137
CHF	9.948	EUR	9.970	04/07/2022	(31)
CHF	151.323.696	EUR	145.629.418	15/07/2022	5.552.166
EUR	3.613.416	CHF	3.762.534	15/07/2022	(145.596)
EUR	108.744	USD	113.489	15/07/2022	298
USD	4.017.672	EUR	3.848.141	15/07/2022	(8.971)
EUR	647.541	CAD	890.000	11/08/2022	(10.470)
EUR	3.013.936	GBP	2.590.000	11/08/2022	11.984
EUR	244.716.852	USD	259.078.885	11/08/2022	(2.357.954)
GBP	1.400.000	EUR	1.626.505	11/08/2022	(3.814)
USD	68.253.388	EUR	64.532.369	11/08/2022	556.713
					<u>3.594.462</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	13.454.908	USD	13.519.518	15/07/2022	547.750
EUR	86.090.126	USD	89.889.886	15/07/2022	203.001
USD	427.243	CHF	425.943	15/07/2022	(18.069)
USD	2.829.878	EUR	2.712.211	15/07/2022	(8.429)
EUR	1.893.344	USD	1.996.903	11/08/2022	(11.514)
GBP	850.000	USD	1.037.683	11/08/2022	(4.582)
USD	249.586	CAD	323.950	11/08/2022	(1.554)
USD	32.482.121	EUR	30.709.672	11/08/2022	278.655
USD	2.586.862	GBP	2.100.000	11/08/2022	34.467
					<u>1.019.725</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	75.131.058	EUR	72.304.642	15/07/2022	2.755.859
EUR	7.381.308	CHF	7.608.292	15/07/2022	(219.855)
CHF	2.020.000	EUR	1.943.324	21/09/2022	74.983
EUR	1.218.944	GBP	1.050.000	21/09/2022	4.697
EUR	1.043.207	HKD	8.600.000	21/09/2022	(1.203)
EUR	2.210.748	JPY	311.100.000	21/09/2022	20.535
EUR	66.750.265	USD	70.270.000	21/09/2022	(54.584)
JPY	415.500.000	EUR	2.947.911	21/09/2022	(22.696)
USD	5.800.000	EUR	5.506.456	21/09/2022	7.507
					<u>2.565.243</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	27.967	EUR	27.388	15/07/2022	554
EUR	2.049.436	CHF	2.129.837	15/07/2022	(78.474)
CHF	24.086.386	EUR	23.250.000	21/09/2022	816.898
CHF	200.000	JPY	27.100.000	21/09/2022	9.050
CHF	16.248.170	USD	16.460.000	21/09/2022	590.410
EUR	1.600.000	CHF	1.660.625	21/09/2022	(59.283)
JPY	79.600.000	CHF	586.964	21/09/2022	(26.092)
USD	2.900.000	CHF	2.762.827	21/09/2022	(3.531)
					<u>1.249.532</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	30/09/2022	(160)	USD	(15.969.600)	(80.000)
5Y TREASURY NOTES USA	05/10/2022	65	USD	6.061.250	(89.375)
5Y TREASURY NOTES USA	05/10/2022	(26)	USD	(2.424.500)	29.453
TREASURY BONDS USA	30/09/2022	328	USD	38.670.688	(784.750)
TREASURY BONDS USA	30/09/2022	(11)	USD	(1.296.883)	23.718
USA 6% 96-15.02.26 TBO	30/09/2022	(81)	USD	(8.168.040)	(369.484)
					<u>(1.270.438)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	30/09/2022	50	USD	4.990.500	(74.460)
2Y TREASURY NOTES USA	05/10/2022	174	USD	35.739.358	(191.641)
30Y TREASURY NOTES USA	30/09/2022	(7)	USD	(666.050)	(13.541)
5Y TREASURY NOTES USA	05/10/2022	(172)	USD	(16.039.000)	184.946
EURO BOBL	12/09/2022	(166)	EUR	(15.925.542)	57.790
EURO BUND	12/09/2022	(66)	EUR	(9.819.480)	96.830
EURO SCHATZ	12/09/2022	(178)	EUR	(17.643.360)	3.560
EURO-BUXL-FUTURES	12/09/2022	(5)	EUR	(461.700)	12.440
LONG GILT STERLING FUTURES	30/09/2022	(11)	GBP	(1.259.871)	58.524
TREASURY BONDS USA	30/09/2022	191	USD	22.518.602	(526.590)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	30/09/2022	5	USD	490.650	17.262
					<u>(374.880)</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10 YEARS CANADIAN BONDS	29/09/2022	26	CAD	2.075.320	(88.686)
10Y TREASURY NOTES USA	30/09/2022	30	USD	2.963.700	(16.984)
2Y TREASURY NOTES USA	05/10/2022	13	USD	2.727.664	(17.611)
5Y TREASURY NOTES USA	05/10/2022	(179)	USD	(16.573.610)	206.189
EURO BOBL	12/09/2022	(40)	EUR	(3.804.040)	10.455
EURO BUND	12/09/2022	5	EUR	782.104	(8.939)
EURO SCHATZ	12/09/2022	36	EUR	3.568.320	(753)
EURO-BUXL-FUTURES	12/09/2022	(2)	EUR	(184.680)	5.227
LONG GILT STERLING FUTURES	30/09/2022	22	GBP	2.587.913	(122.101)
TREASURY BONDS USA	30/09/2022	66	USD	7.768.406	(131.062)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	30/09/2022	(41)	USD	(4.023.330)	102.125
					<u>(62.140)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y Treasury Notes Usa	30/09/2022	24	USD	2.395.440	(44.658)
5Y Treasury Notes Usa	05/10/2022	30	USD	2.797.500	(35.421)
RUSSELL 2000 INDEX	16/09/2022	27	USD	2.255.310	9.527
					<u>(70.552)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
10Y TREASURY NOTES USA	30/09/2022	2	USD	197.580	(3.725)
5Y TREASURY NOTES USA	05/10/2022	5	USD	462.950	(5.909)
RUSSELL 2000 INDEX	16/09/2022	5	USD	424.766	2.097
					<u>(7.537)</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.

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 8 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2022 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	84.671.511	86.769.318
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	7.751.859	7.942.613
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	25.792.983	26.426.590
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	6.906.402	7.110.943
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	46.130.591	47.172.417
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	USD	17.758.332	18.212.765
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	45.542.464	46.475.315
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	USD	3.269.052	3.334.468
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*	USD	-	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	EUR	25.208.201	25.738.402
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	10.152.705	10.355.871
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	USD	2.651.515	2.704.578
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	EUR	2.245.563	2.296.760
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	CHF	-	-
Gesamt		278.081.178	284.540.040

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Berichtsperiode)

Informationen für Schweizer Anleger

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,67%	-
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,67%	-
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,67%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,67%	-
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,76%	-
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,77%	-
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,77%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,76%	-
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,46%	-
	HC	Thesaurierend	LU2168293871	0,47%	-
	MC	Thesaurierend	LU0542657944	0,11%	-
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,16%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216917	1,16%	-
VE	Thesaurierend	LU2299121603	0,62%	-	
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	Thesaurierend	LU0102603379	1,20%	-
	BC	Thesaurierend	LU0102602561	0,65%	-
	MC	Thesaurierend	LU1611490399	0,14%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	Thesaurierend	LU0162832405	1,68%	-
	AD	Thesaurierend	LU0996292743	1,75%	-
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,68%	-
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,78%	-
	BD	Thesaurierend	LU0996293121	0,77%	-
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,78%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,77%	-
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,52%	-
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,11%	-
	VC	Thesaurierend	LU2320030732	0,62%	-
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,62%	-
	VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,62%	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,70%	-
	AE	Thesaurierend	LU2049586535	1,70%	-
	BC	Thesaurierend	LU1816295502	0,90%	-
	BD	Thesaurierend	LU1816295684	0,91%	-
	BE	Thesaurierend	LU1816295411	0,90%	-
	LC	Thesaurierend	LU1823589830	0,50%	-
	LE	Thesaurierend	LU1823589756	0,50%	-
	MD	Thesaurierend	LU2427025817	0,14%	-
	RE	Thesaurierend	LU2117756457	1,20%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,66%	-
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,68%	-
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,66%	-
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,92%	-
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,94%	-
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,92%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,92%	-
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,62%	-
	FE	Thesaurierend	LU1915149980	0,62%	-
	GE	Thesaurierend	LU2320458339	0,57%	-
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,11%	-
	ME	Thesaurierend	LU1461846005	0,11%	-
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,22%	-
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,22%	-
VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,82%	-	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*	AC	Thesaurierend	LU2272747358	1,68%	-
	BC	Thesaurierend	LU2272747606	0,78%	-
	BD	Thesaurierend	LU2272747788	0,78%	-
	BE	Thesaurierend	LU2272747861	0,79%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2272747945	0,79%	-
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	0,48%	-
	LD2	Ausschüttend	LU2299121512	0,43%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2272748166	0,48%	-
	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,36%
AD		Thesaurierend	LU0508301107	1,35%	-
AE		Thesaurierend	LU0504482315	1,36%	-
AE2		Ausschüttend	LU1398574027	1,35%	-
BC		Thesaurierend	LU0504482661	0,72%	-
BD		Thesaurierend	LU0542658678	0,72%	-
BE		Thesaurierend	LU0504482588	0,72%	-
BE2		Ausschüttend	LU0562928027	0,72%	-
BZC		Thesaurierend	LU0996294285	0,71%	-
FE2		Ausschüttend	LU2166503107	0,61%	-
MC		Thesaurierend	LU1662787081	0,11%	-
RE		Thesaurierend	LU1746216750	0,95%	-
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND		BC	Thesaurierend	LU1416321914	0,88%
	BD	Thesaurierend	LU1416322136	0,87%	-
	BE	Thesaurierend	LU1416321831	0,87%	-
	BE2*	Ausschüttend	LU1461846773	0,94%	-
	VC	Thesaurierend	LU2403127868	0,78%	-
	VE	Thesaurierend	LU2403127942	0,78%	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*	AC	Thesaurierend	LU2466373771	-	-
	BC	Thesaurierend	LU2466185423	-	-
	BD	Thesaurierend	LU2466185340	-	-
	BE	Thesaurierend	LU2466185696	-	-
	LC	Thesaurierend	LU2466185852	-	-
	LD	Thesaurierend	LU2466185779	-	-
	LE	Thesaurierend	LU2466185936	-	-
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%	-
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,10%	-
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,95%	-
	RD2	Ausschüttend	LU1966010826	0,95%	-
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,06%	-
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,06%	-
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,05%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,06%	-
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,56%	-
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,56%	-
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,56%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,49%	-
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,47%	-
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,46%	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	BC	Thesaurierend	LU2329724244	0,47%	-
	BD	Thesaurierend	LU2329724327	0,49%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2329724160	0,48%	-
	LC	Thesaurierend	LU2329724673	0,34%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2329724590	0,34%	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,38%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,39%	-
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	0,74%	-
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	0,74%	-
	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,13%	-
	ME	Thesaurierend	LU1542194128	0,13%	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	1,03%	1,06%**
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	1,02%	1,05%**
	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	0,60%	0,63%**
	BE	Thesaurierend	LU1316412573	0,60%	0,63%**
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,20%	0,23%**
	ME*	Thesaurierend	LU1542194805	0,19%	0,22%**

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

* 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

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.

Erläuterung 10 – Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraum

Der Verwaltungsrat des FISCH Umbrella Fund hat beschlossen, die Rolle der Verwaltungsgesellschaft des Fonds von FISCH FUND SERVICES S.A. auf Universal-Investment-Luxembourg S.A. zu übertragen. Damit übernimmt Universal-Investment-Luxembourg S.A. mit Sitz in 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher ab dem 1. Januar 2022 die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft des Fonds gemäß den einschlägigen luxemburgischen Rechtsvorschriften.

Auch die Rolle der Domizilierungsstelle des Fonds wird von FISCH FUND SERVICES S.A. auf Universal-Investment-Luxembourg S.A. übertragen, so dass sich der Sitz des Fonds zum 1. Januar 2022 ändert. Ab diesem Zeitpunkt hat der Fonds seinen Sitz unter 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luxemburg.

Andere Funktionen sind nicht Teil der Übertragung. Insbesondere bleibt die Funktion der Fondsadministration und der Verwahrstelle des Fonds unverändert und wird von RBC Investor Services Bank S.A. weitergeführt.

Die Übertragung der Funktion der Verwaltungsgesellschaft verursacht keine Änderungen an der Anlagepolitik des Fonds bzw. der einzelnen Teilfonds und die Fisch Asset Management AG, Zürich, bleibt Anlageverwalter aller Teilfonds.

Der eskalierte Konflikt in der Ukraine hat Auswirkungen auf die Kapitalmärkte und damit auch auf die Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds sowie des Anlageverwalters.

Sämtliche Aktivitäten des Fonds waren jederzeit gewährleistet und unterlagen nur geringen Einschränkungen.

- Der Anlageverwalter hat sich zu Beginn des Konflikts entschieden, keine neuen Anlagen in Russland zu tätigen und die russischen Anlagen weitgehend zu veräussern.
- Der Anlageverwalter hält sich strikt an die auferlegten Sanktionen (u.a. OFAC, USA, EU) gegenüber Russland.
- Der Einfluss des Kriegs auf die Performance der Teilfonds bewegte sich im zu erwartenden Rahmen und trifft die Strategien in einem vergleichsweise akzeptablen Umfang.
- Die Nettoinventarwert-Berechnung erfolgte für jeden Teilfonds an jedem Tag.
- In den Teilfonds waren keine aussergewöhnlich grossen Rücknahmen zu bewältigen, so dass in keine Notfallmassnahmen wie bspw. die Aussetzung von Rücknahmen oder ein Gating ergriffen werden mussten.

Erläuterung 11 – Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

O/S.

FISCH Umbrella Fund

Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)

Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz

	01.01.22 - 30.06.22	2021	2020	2019
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	X,XX%	0,39%	4,11%	5,34%
Refinitiv Global Focus Investment Grade (EUR hedged)	X,XX%	0,87%	5,89%	4,29%
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND BC	X,XX%	-1,89%	0,76%	4,86%
SBI AAA - BBB (CHF)	X,XX%	-1,82%	0,90%	3,05%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	X,XX%	-4,69%	17,86%	8,54%
Refinitiv Global Focus (CHF hedged)	X,XX%	-1,96%	21,41%	9,77%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	X,XX%	-4,98%	17,40%	11,50%
Refinitiv Global Focus (EUR hedged)	X,XX%	-1,81%	21,49%	10,11%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD	X,XX%	3,60%	-	-
Refinitiv Global IG (USD hedged)	X,XX%	4,38%	-	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BE	X,XX%	-1,84%	3,14%	9,06%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade (USD hedged)	X,XX%	0,08%	5,92%	9,43%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BE	X,XX%	-0,30%	2,46%	10,96%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified (USD hedged)	X,XX%	0,91%	5,51%	9,81%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*	X,XX%	-	-	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD	X,XX%	1,46%	-	-
Barclays Global Aggregate Corporate (USD hedged)	X,XX%	-0,79%	-	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND BE	X,XX%	-1,15%	12,92%	7,25%
FTSE EUR 1 Month Deposit	X,XX%	-0,64%	-0,57%	-0,48%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND BE	X,XX%	2,53%	3,16%	11,39%
ICE BofAML Global High Yield Thomson Reuters (EUR hedged)	X,XX%	2,12%	4,78%	11,11%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	X,XX%	-0,76%	8,42%	11,41%
ICE BofAML Global Corporate & High Yield 20% CC (EUR hedged)	X,XX%	-1,65%	7,28%	10,94%
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND BC2	X,XX%	-1,81%	2,69%	2,50%
FTSE CHF 1 Month Deposit	X,XX%	-0,82%	-0,78%	-0,90%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD	X,XX%	0,40%	35,16%	14,51%
Refinitiv Global Vanilla (USD hedged)	X,XX%	0,29%	34,93%	12,96%

* 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 Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zusatzinformationen zum Halbjahresbericht (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

Nachhaltigkeit

Als Produkt gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben) ist einzig der Teilfonds FISCH Convertible Global Sustainable Fund klassifiziert. Alle anderen Teilfonds sind 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 Funds Services 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.

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft)

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	84.671.511	86.769.318	290.618.823	29,13

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	84.671.511	279.280.054	30,32

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	43.222.711
Japan	8.633.036
Provinz von Ontario	5.811.412
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.053.816
Französische Republik	3.463.694
Ultra Electronics Holdings Plc	2.693.674
Meggitt Plc	1.727.456
Königreich der Niederlande	1.318.689
Dexia Crediop SpA Roma	1.153.992
Vodafone Group Plc	1.090.508

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas Arbitrage SNC	25.301.675
Credit Suisse International	17.213.999
Merill Lynch International	16.044.237
Citigroup Global Markets Ltd	11.030.213
Goldman Sachs International	6.264.303
BNP Paribas S.A.	3.995.790
Jefferies International Ltd	2.270.799
Morgan Stanley & Co Intl Plc	1.198.730
JP Morgan Securities Plc	847.156
Barclays Capital Securities Ltd	396.686

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	72.297.825
Aktien	13.574.294
Geldmarktinstrumente	897.199
Gesamt	86.769.318

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	73.195.024
NICHT ANWENDBAR	13.574.294
Gesamt	86.769.318

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	77.138
Ein Monat bis drei Monate	1.275.098
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.281.293
Über einem Jahr	70.014.150
Unbegrenzt	14.121.639
Gesamt	86.769.318

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	48.632.231
GBP	18.212.817
EUR	9.029.629
JPY	8.633.036
CAD	1.213.039
AUD	1.048.564
DKK	2
Gesamt	86.769.318

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	84.671.511
Gesamt	84.671.511

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	54.977.360
Frankreich	29.297.465
Dänemark	396.686
Gesamt	84.671.511

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	84.671.511
Gesamt	84.671.511

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	86.769.318
Gesamt	86.769.318

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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	1.005.576	251.394	-	754.182

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	7.751.859	7.942.613	138.632.010	5,59

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	7.751.859	134.583.478	5,76

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	3.863.041
Provinz von Ontario	546.880
Kanada Regierung	470.897
Belgique Federation Cooperative pour Dommages de Guerre	372.099
Japan	355.852
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	333.705
CRH Plc	298.975
Königreich der Niederlande	228.243
Dexia Crediop SpA Roma	199.736
ARM Asset-Backed Securities S.A.	172.503

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	3.026.743
Goldman Sachs International	1.501.258
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.196.379
JP Morgan Securities Plc	842.488
Unicredit Bank AG	589.440
Barclays Capital Securities Ltd	496.295
Citigroup Global Markets Ltd	99.257

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	6.361.084
Aktien	1.202.845
Geldmarktinstrumente	378.684
Gesamt	7.942.613

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	6.739.768
NICHT ANWENDBAR	1.202.845
Gesamt	7.942.613

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	287.551
Drei Monate bis zu einem Jahr	293.855
Über einem Jahr	6.114.839
Unbegrenzt	1.246.368
Gesamt	7.942.613

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	4.658.827
GBP	1.158.561
EUR	1.124.178
CAD	640.418
JPY	355.852
AUD	4.777
Gesamt	7.942.613

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	7.751.859
Gesamt	7.751.859

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	5.469.746
Frankreich	1.196.379
Bundesrepublik Deutschland	589.440
Dänemark	496.294
Gesamt	7.751.859

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	7.751.859
Gesamt	7.751.859

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	7.942.613
Gesamt	7.942.613

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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	81.321	20.330	-	60.991

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	25.792.983	26.426.590	269.461.552	9,57

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	25.792.983	251.834.603	10,24

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	12.975.308
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.558.174
Provinz von Ontario	2.137.770
Französische Republik	1.308.461
Japan	1.163.122
Königreich der Niederlande	826.220
Dexia Crediop SpA Roma	723.029
EDF S.A.	625.340
Ultra Electronics Holdings Plc	398.026
ARM Asset-Backed Securities S.A.	315.865

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	10.939.938
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	3.753.200
BNP Paribas Arbitrage SNC	2.293.958
Goldman Sachs International	2.284.710
Merrill Lynch International	1.662.816
Citigroup Global Markets Ltd	1.341.436
Jefferies International Ltd	965.075
Barclays Capital Securities Ltd	908.751
JP Morgan Securities Plc	797.451
Societe Generale	595.550

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	22.268.718
Aktien	3.909.314
Geldmarktinstrumente	248.558
Gesamt	26.426.590

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	22.517.277
NICHT ANWENDBAR	3.909.313
Gesamt	26.426.590

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	226.452
Ein Monat bis drei Monate	244.943
Drei Monate bis zu einem Jahr	619.708
Über einem Jahr	21.224.383
Unbegrenzt	4.111.104
Gesamt	26.426.590

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	15.678.721
GBP	5.532.732
EUR	3.717.177
JPY	1.163.122
CAD	260.995
AUD	73.843
Gesamt	26.426.590

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	25.792.983
Gesamt	25.792.983

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	18.168.551
Irland	3.753.200
Frankreich	2.962.481
Dänemark	908.751
Gesamt	25.792.983

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	25.792.983
Gesamt	25.792.983

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	26.426.590
Gesamt	26.426.590

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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	252.987	63.247	-	189.740

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	6.906.402	7.110.943	116.684.361	5,92

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	6.906.402	104.204.878	6,63

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	2.796.631
Französische Republik	836.339
Provinz von Ontario	388.616
Meggitt Plc	333.690
Berkshire Hathaway Inc	315.942
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	302.549
Avast Plc	247.960
Goldman Sachs Group Inc	160.189
Japan	143.377
Königreich der Niederlande	136.382

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
UBS Ag	1.841.544
Credit Suisse International	1.812.361
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.402.682
Barclays Bank Plc	745.596
Jefferies International Ltd	500.574
Merill Lynch International	262.591
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	237.376
Barclays Capital Securities Ltd	103.677

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	4.811.340
Aktien	2.293.389
Geldmarktinstrumente	6.214
Gesamt	7.110.943

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	4.817.554
NICHT ANWENDBAR	2.293.389
Gesamt	7.110.943

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	12.467
Ein Monat bis drei Monate	6.214
Drei Monate bis zu einem Jahr	226.442
Über einem Jahr	4.546.381
Unbegrenzt	2.319.439
Gesamt	7.110.943

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	4.308.166
GBP	1.231.109
EUR	1.130.620
CAD	297.667
JPY	143.377
AUD	4
Gesamt	7.110.943

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	6.906.402
Gesamt	6.906.402

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	5.162.667
Frankreich	1.402.682
Irland	237.376
Dänemark	103.677
Gesamt	6.906.402

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	6.906.402
Gesamt	6.906.402

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	7.110.943
Gesamt	7.110.943

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	106.579	26.645	-	79.934

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	46.130.591	47.172.417	472.480.412	9,76

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	46.130.591	458.723.434	10,06

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	17.786.685
Japan	5.612.025
Französische Republik	5.022.101
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	4.983.871
Provinz von Ontario	2.748.275
Kanada Regierung	1.564.299
Belgique Federation Cooperative pour Dommages de Guerre	1.117.567
Königreich der Niederlande	734.233
Dexia Crediop SpA Roma	642.529
Ultra Electronics Holdings Plc	629.638

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	9.721.752
Barclays Bank Plc	9.243.163
Citigroup Global Markets Limited	6.318.419
BNP Paribas Arbitrage SNC	3.623.456
Merill Lynch International	3.596.047
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	3.301.022
JP Morgan Securities Plc	2.477.284
HSBC Bank Plc	2.323.138
BNP Paribas S.A.	1.761.351
Barclays Capital Securities Ltd	1.319.461

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	41.276.942
Aktien	3.946.124
Geldmarktinstrumente	1.949.351
Gesamt	47.172.417

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	43.226.293
NICHT ANWENDBAR	3.946.124
Gesamt	47.172.417

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	26
Eine Woche bis zu einem Monat	252.799
Ein Monat bis drei Monate	1.748.925
Drei Monate bis zu einem Jahr	2.586.105
Über einem Jahr	38.430.138
Unbegrenzt	4.154.424
Gesamt	47.172.417

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	20.667.528
EUR	8.893.352
GBP	8.634.613
JPY	5.612.025
CAD	2.831.856
AUD	532.069
HKD	584
SEK	390
Gesamt	47.172.417

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	46.130.591
Gesamt	46.130.591

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	34.394.678
Frankreich	6.501.517
Irland	3.301.022
Dänemark	1.319.461
Kanada	613.913
Gesamt	46.130.591

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	46.130.591
Gesamt	46.130.591

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
Gesamt	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	47.172.417
Gesamt	47.172.417

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	560.197	140.049	-	420.148

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	17.758.332	18.212.765	118.293.439	15,01

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	17.758.332	107.977.915	16,45

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	7.356.440
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.407.790
Provinz von Ontario	1.308.125
Französische Republik	1.056.278
Japan	742.988
Ultra Electronics Holdings Plc	653.136
Kanada Regierung	483.766
Meggitt Plc	414.115
Belgique Federation Cooperative pour Dommages de Guerre	382.270
Königreich der Niederlande	256.001

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Merill Lynch International	4.654.365
Credit Suisse International	3.392.477
BNP Paribas Arbitrage SNC	3.241.996
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	1.903.708
Barclays Bank Plc	1.552.646
Citigroup Global Markets Limited	1.041.301
JP Morgan Securities Plc	865.513
Barclays Capital Securities Ltd	623.994
Goldman Sachs International	482.333

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	14.380.562
Aktien	3.344.999
Geldmarktinstrumente	487.204
Gesamt	18.212.765

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	14.867.766
NICHT ANWENDBAR	3.344.999
Gesamt	18.212.765

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	71.656
Ein Monat bis drei Monate	393.267
Drei Monate bis zu einem Jahr	581.658
Über einem Jahr	13.699.199
Unbegrenzt	3.466.985
Gesamt	18.212.765

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	9.078.093
GBP	5.082.444
EUR	2.724.583
JPY	742.988
CAD	534.709
AUD	49.947
DKK	1
Gesamt	18.212.765

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	17.758.332
Gesamt	17.758.332

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	11.988.635
Frankreich	3.241.996
Irland	1.903.708
Dänemark	623.993
Gesamt	17.758.332

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	17.758.332
Gesamt	17.758.332

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	18.212.765
Gesamt	18.212.765

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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 IG FUND	190.171	47.543	-	142.628

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	45.542.464	46.475.315	702.501.570	6,48

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	45.542.464	621.703.806	7,33

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	9.162.905
Japan	8.653.816
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6.005.334
Bundesrepublik Deutschland	3.950.621
Französische Republik	3.634.676
Französische Regierung Renten OAT	3.572.357
Königreich Belgien	3.503.286
Provinz von Ontario	2.830.432
Bank of Montreal	1.329.476
Provinz von Quebec	791.414

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	15.090.583
Goldman Sachs International	8.594.318
Merill Lynch International	6.022.671
BNP Paribas S.A.	5.879.694
Credit Suisse International	3.644.382
Morgan Stanley & Co Intl Plc	3.395.070
Citigroup Global Markets Limited	1.473.166
HSBC Bank Plc	987.105
ING Bank N.V.	455.475

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	44.111.921
Aktien	700.223
Geldmarktinstrumente	1.663.171
Gesamt	46.475.315

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	45.775.092
NICHT ANWENDBAR	700.223
Gesamt	46.475.315

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	183.758
Eine Woche bis zu einem Monat	170.001
Ein Monat bis drei Monate	894.968
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.736.934
Über einem Jahr	42.737.046
Unbegrenzt	752.608
Gesamt	46.475.315

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	16.572.512
USD	10.939.484
JPY	8.653.816
GBP	7.526.837
CAD	1.939.074
AUD	843.589
DKK	3
Gesamt	46.475.315

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	45.542.464
Gesamt	45.542.464

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	39.662.770
Frankreich	5.879.694
Gesamt	45.542.464

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	45.542.464
Gesamt	45.542.464

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	46.475.315
Gesamt	46.475.315

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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 BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	69.187	17.297	-	51.890

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	3.269.052	3.334.468	178.661.650	1,83

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	3.269.052	161.912.674	2,02

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	629.626
Bundesrepublik Deutschland	627.590
Französische Regierung Renten OAT	526.939
Königreich Belgien	484.500
Französische Republik	455.169
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	237.304
Bank of Montreal	211.199
Japan	185.798
Deutsche Bundesbank	68.258
Provinz von Quebec	56.673

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	2.397.284
Goldman Sachs International	871.767

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	3.124.733
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	209.735
Gesamt	3.334.468

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	3.334.468
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	3.334.468

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	29.192
Eine Woche bis zu einem Monat	8.974
Ein Monat bis drei Monate	257
Drei Monate bis zu einem Jahr	163.872
Über einem Jahr	3.132.173
Unbegrenzt	-
Gesamt	3.334.468

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	2.206.650
USD	629.632
GBP	237.304
JPY	185.798
CAD	73.781
AUD	1.302
DKK	1
Gesamt	3.334.468

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	3.269.052
Gesamt	3.269.052

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	3.269.052
Gesamt	3.269.052

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	3.269.052
Gesamt	3.269.052

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	3.334.468
Gesamt	3.334.468

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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 BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	3.965	991	-	2.974

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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 EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	25.208.201	25.738.402	504.512.373	5,00

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	25.208.201	511.026.075	4,93

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.158.729
Vereinigte Staaten von Amerika	4.917.825
Französische Republik	3.214.308
Japan	2.409.007
Deutsche Bundesbank	1.527.251
Französische Regierung Renten OAT	1.316.587
Königreich Belgien	1.237.878
Provinz von Ontario	1.189.727
Republik Österreich	1.094.773
ARM Asset-Backed Securities S.A.	1.081.197

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	5.833.804
Credit Suisse International	4.374.212
Barclays Capital Securities Ltd	3.102.208
BNP Paribas S.A.	2.532.860
Deutsche Bank Ag	1.924.334
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	1.798.818
Barclays Bank Plc	1.724.545
Goldman Sachs International	1.142.308
Zürcher Kantonalbank	859.075
Merill Lynch International	780.752

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	24.225.475
Aktien	839.076
Geldmarktinstrumente	673.851
Gesamt	25.738.402

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	24.899.325
NICHT ANWENDBAR	839.077
Gesamt	25.738.402

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	71.038
Eine Woche bis zu einem Monat	178.680
Ein Monat bis drei Monate	397.220
Drei Monate bis zu einem Jahr	2.177.962
Über einem Jahr	22.011.649
Unbegrenzt	901.853
Gesamt	25.738.402

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	9.891.352
USD	6.085.397
GBP	6.019.319
JPY	2.409.007
CAD	701.049
AUD	332.723
CHF	299.472
HKD	82
DKK	1
Gesamt	25.738.402

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	25.208.201
Gesamt	25.208.201

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	16.915.240
Dänemark	3.102.208
Frankreich	2.532.860
Irland	1.798.818
Schweiz	859.075
Gesamt	25.208.201

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	25.208.201
Gesamt	25.208.201

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
Gesamt	Keine

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	25.738.402
Gesamt	25.738.402

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 HIGH YIELD FUND	90.071	22.518	-	67.553

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	10.152.705	10.355.871	235.203.751	4,32

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	10.152.705	217.335.765	4,67

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	2.020.308
Vereinigte Staaten von Amerika	1.768.665
Japan	1.423.858
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.258.181
Irland	809.657
Französische Regierung Renten OAT	760.971
Bundesrepublik Deutschland	705.377
Königreich Belgien	544.749
Provinz von Quebec	488.008
Bank of Montreal	237.376

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	2.694.416
Goldman Sachs International	1.935.050
Deutsche Bank Ag	1.881.026
HSBC Bank Plc	1.506.380
Morgan Stanley & Co Intl Plc	682.385
BNP Paribas S.A.	491.641
Barclays Bank Plc	473.092
Banco Santander S.A.	395.860
National Bank Financial Inc	92.855

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	10.080.137
Aktien	85
Geldmarktinstrumente	275.649
Gesamt	10.355.871

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	10.355.786
NICHT ANWENDBAR	85
Gesamt	10.355.871

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	32.810
Eine Woche bis zu einem Monat	19.818
Ein Monat bis drei Monate	69.446
Drei Monate bis zu einem Jahr	324.665
Über einem Jahr	9.909.132
Unbegrenzt	-
Gesamt	10.355.871

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	5.118.518
USD	1.803.568
JPY	1.423.858
GBP	1.258.183
CAD	686.098
AUD	65.414
HKD	231
DKK	1
Gesamt	10.355.871

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	10.152.705
Gesamt	10.152.705

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	9.265.204
Frankreich	491.641
Spanien	395.860
Gesamt	10.152.705

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	10.152.705
Gesamt	10.152.705

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	10.355.871
Gesamt	10.355.871

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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	5.555	1.389	-	4.166

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	2.651.515	2.704.578	101.772.843	2,61

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	2.651.515	94.295.715	2,81

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	820.025
Vereinigte Staaten von Amerika	497.908
Französische Republik	481.525
Republik Irland	235.287
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	159.806
Französische Regierung Renten OAT	97.632
Provinz von Quebec	84.027
Belgique Federation Cooperative pour Dommages de Guerre	71.010
Bundesrepublik Deutschland	56.347
Deutsche Hypothekenbank Frankfurt Hamburg Ag	48.750

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Morgan Stanley & Co Intl Plc	669.123
Deutsche Bank Ag	549.976
Goldman Sachs International	490.975
Barclays Bank Plc	278.678
Nomura International Plc	215.254
HSBC Bank Plc	192.002
BNP Paribas S.A.	165.882
National Bank Financial Inc	89.625

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	2.659.551
Aktien	83
Geldmarktinstrumente	44.944
Gesamt	2.704.578

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	2.704.495
NICHT ANWENDBAR	83
Gesamt	2.704.578

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	2.622
Eine Woche bis zu einem Monat	4.241
Ein Monat bis drei Monate	24.919
Drei Monate bis zu einem Jahr	89.171
Über einem Jahr	2.583.625
Unbegrenzt	-
Gesamt	2.704.578

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	992.846
JPY	820.025
USD	513.170
CAD	196.810
GBP	159.807
AUD	21.697
HKD	222
DKK	1
Gesamt	2.704.578

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	2.651.515
Gesamt	2.651.515

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	2.485.633
Frankreich	165.882
Gesamt	2.651.515

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	2.651.515
Gesamt	2.651.515

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	2.704.578
Gesamt	2.704.578

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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 BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	963	241	-	722

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	2.245.563	2.296.760	105.285.393	2,13

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	2.245.563	99.965.942	2,25

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	1.364.702
Provinz von Ontario	191.941
Französische Republik	140.757
Japan	124.644
Königreich der Niederlande	77.796
Dexia Crediop SpA Roma	68.079
Kanada Regierung	63.720
Belgique Federation Cooperative pour Dommages de Guerre	50.355
Provinz von Alberta	25.938
Mercadolibre Inc	15.762

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	1.036.660
BNP Paribas Arbitrage SNC	599.113
Barclays Bank Plc	241.645
Citigroup Global Markets Limited	198.346
JP Morgan Securities Plc	114.003
Goldman Sachs International	55.796

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	2.029.057
Aktien	204.167
Geldmarktinstrumente	63.536
Gesamt	2.296.760

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	2.092.592
NICHT ANWENDBAR	204.168
Gesamt	2.296.760

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (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	51.160
Drei Monate bis zu einem Jahr	48.458
Über einem Jahr	1.978.024
Unbegrenzt	219.118
Gesamt	2.296.760

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	1.626.771
EUR	289.837
GBP	177.553
JPY	124.644
CAD	68.443
AUD	9.512
DKK	-
Gesamt	2.296.760

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	2.245.563
Gesamt	2.245.563

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Frankreich	599.113
Großbritannien	1.646.450
Gesamt	2.245.563

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	2.245.563
Gesamt	2.245.563

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
Gesamt	Keine

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	2.296.760
Gesamt	2.296.760

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	25.221	6.305	-	18.916

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

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 ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	528	132	-	396