

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 2024

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

FISCH Umbrella Fund

INHALTSVERZEICHNIS

Management und Verwaltung	3
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am endende Berichtsperiode	11
Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am endende Berichtsperiode	16
Statistik	19
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	23
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	27
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	33
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	38
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	44
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	49
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	53
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	60
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	69
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	77
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	88
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	98
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	105
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	113
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	116
Informationen für Schweizer Anleger	139
Zusatzinformationen	141

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung

Investmentgesellschaft:

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

Verwaltungsrat der FISCH Umbrella Fund:

Präsidentin:

Annemarie Arens
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Mitglieder:

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

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle:

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

Verwaltungsrat der Universal-Investment-Luxemburg S.A.

Martin Groos
Matthias Müller
Bernhard Heinz
Etienne Rouger (bis 31. Januar 2024)

Anlageverwalter

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und Hauptzahlstelle

CACEIS Investor Services Bank S.A., (bis 31. Mai 2024)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH, (ab 01. Juni 2024)
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:

Vertreter
First Independent Fund Services AG
Feldeggstrasse 12
CH-8008 Zürich

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahlstelle

Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
CH-1204 Geneva

Vertriebsträger in der Schweiz:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich:

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:

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

Zahlstelle in Belgien

CACEIS Bank, Belgium Branch,
Avenue du Port/Havenlaan
Site de Tour et Taxis
86C Bte 315
B-1000 Brüssel

Zahlstelle in Frankreich

CACEIS Bank,
89-91 rue Gabriel Péri
F-92120 Montrouge

Zahlstelle in Liechtenstein

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

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:

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

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen für Anleger in und von der Schweiz:

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Verwaltungsreglement, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich in der Schweiz bezogen werden.

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	126.363.042	112.960.690	170.855.999
Bankguthaben		4.134.740	3.798.266	1.214.401
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		362.988	1.631.371	1.165.282
Forderungen aus Zeichnungen		30.000	0	99.728
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		385.512	374.491	439.360
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		131.276.282	118.764.818	173.774.770
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	1.810.440	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		506.010	2.123	23.980
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	58.839	7.712	98.870
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		231.110	105.035	210.483
Rückstellungen für Aufwendungen		65.825	50.403	64.934
Sonstige Passiva		749	179	512
SUMME PASSIVA		862.533	1.975.892	398.779
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		130.413.749	116.788.926	173.375.991

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 (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)	83.841.301	211.200.449	70.335.737
Bankguthaben		3.564.525	6.282.747	4.563.897
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.491.086	1.209.960	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	112.413	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		206.788	476.591	187.285
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	26.262	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		16.216	0	0
SUMME AKTIVA		89.119.916	219.308.422	75.086.919
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		489.575	87.648	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	439.157	0	676.379
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		165.820	336.072	93.581
Rückstellungen für Aufwendungen		0	101.445	42.782
Sonstige Passiva		598	797	490
SUMME PASSIVA		1.095.150	525.962	813.232
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		88.024.766	218.782.460	74.273.687

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 (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)	294.724.592	185.357.835	42.034.209
Bankguthaben		12.929.077	4.025.776	890.667
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	855.662	396.375
Forderungen aus Zeichnungen		0	19.825	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3.632.939	2.610.347	639.580
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	464.427	229.406	52.063
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		311.751.035	193.098.851	44.012.894
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	17	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.666.933	2.769.411	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		48.914	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	3.507.291	406.683	150.171
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		467.587	335.802	65.245
Rückstellungen für Aufwendungen		133.044	45.290	26.186
Sonstige Passiva		630	380	373
SUMME PASSIVA		6.824.399	3.557.583	241.975
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		304.926.636	189.541.268	43.770.919

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	428.669.289	334.919.952	55.734.714
Bankguthaben		1.209.410	5.678.030	625.103
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	2.526.929	666.768
Forderungen aus Zeichnungen		0	119.899	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7.792.289	4.311.107	666.541
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	17.952
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		437.670.988	347.555.917	57.711.078
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	237	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.304.910	10.085.747	1.167.541
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		73.286	188.105	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	3.433.544	675.600	543.188
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	71.621	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		504.250	328.069	28.557
Rückstellungen für Aufwendungen		92.776	70.243	37.587
Sonstige Passiva		844	613	395
SUMME PASSIVA		8.409.610	11.420.235	1.777.268
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		429.261.378	336.135.682	55.933.810

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	FISCH CONVEX	FISCH CONVEX	ZUSAMMENFASSUNG
		MULTI ASSET FUND	MULTI CREDIT FUND	
		EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	67.271.676	19.021.768	2.058.281.053
Bankguthaben		1.584.747	422.032	47.450.797
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		76.438	0	9.882.885
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	370.169
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		365.043	61.912	20.349.679
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	25.292
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	39.422	3.458	727.818
Sonstige Aktiva		425	3.526	18.507
SUMME AKTIVA		69.337.751	19.512.696	2.137.106.200
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	244
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	21.326.413
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	0	1.328.740
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	41.086	41.176	9.122.601
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	68.976
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		52.036	12.693	2.732.952
Rückstellungen für Aufwendungen		30.791	20.525	733.629
Sonstige Passiva		310	288	6.690
SUMME PASSIVA		124.223	74.682	35.320.245
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		69.213.528	19.438.014	2.101.785.955

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 2024 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		172.602.148	124.537.944	172.401.682
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		50	0	19.363
Zinsen aus Obligationen	(2)	1.000.276	493.451	870.504
Zinsen aus Bankguthaben		66.572	29.464	75.209
Erträge aus Wertpapierleihen		92.196	12.996	50.499
Sonstige Erträge		392	131	162
ERTRÄGE INSGESAMT		1.159.486	536.042	1.015.737
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		447.770	102.527	419.098
Anlageverwaltergebühr	(5)	514.238	213.326	429.487
Dienstleistungsgebühr	(2)	10.991	20.059	9.233
Buchführungsgebühr und Transferkosten		22.348	21.625	28.430
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		25.066	17.953	19.089
Abonnementssteuer	(4)	11.696	10.675	10.430
Bankspesen		12.772	11.061	17.550
Zinsaufwand aus Bankguthaben		5.286	591	1.735
Zinsaufwand aus Quellensteuer		13.071	15.287	5.633
Betriebliche Aufwendungen		17.286	13.889	18.916
Verwaltungsratsgebühr		3.750	3.554	3.554
Sonstige Aufwendungen		50.156	13.978	36.935
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.134.430	444.525	1.000.090
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		25.056	91.517	15.647
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	5.096.612	(1.507.035)	325.495
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(3.299.906)	(968.120)	(6.225.780)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(82.475)	42.739	24.004
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		1.739.287	(2.340.899)	(5.860.634)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(3.201.203)	5.404.348	9.847.246
- Devisentermingeschäften		(2.072.653)	(684.308)	(4.551.606)
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(3.534.569)	2.379.141	(564.994)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		296.047	4.245.689	7.868.214
Mittelrückflüsse		(38.949.877)	(14.373.848)	(6.328.911)
Ausbezahlte Dividende		0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		130.413.749	116.788.926	173.375.991

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2024 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		111.175.175	315.942.567	87.123.290
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		48.876	32.123	14.757
Zinsen aus Obligationen	(2)	405.711	1.224.813	405.642
Zinsen aus Bankguthaben		75.147	207.330	33.259
Erträge aus Wertpapierleihen		78.008	51.251	38.474
Sonstige Erträge		80	630	428
ERTRÄGE INSGESAMT		607.822	1.516.147	492.560
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		145.546	601.918	253.361
Anlageverwaltergebühr	(5)	209.823	743.557	199.763
Dienstleistungsgebühr	(2)	6.731	9.252	5.299
Buchführungsgebühr und Transferkosten		22.218	40.458	21.671
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		20.764	16.543	20.635
Abonnementssteuer	(4)	5.104	22.214	3.895
Bankspesen		13.168	18.003	13.500
Zinsaufwand aus Bankguthaben		2.337	2.852	791
Zinsaufwand aus Quellensteuer		3.016	2.002	3.446
Betriebliche Aufwendungen		24.466	30.210	10.552
Verwaltungsratsgebühr		4.065	3.750	4.065
Sonstige Aufwendungen		40.515	50.963	28.852
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		497.753	1.541.722	565.830
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		110.069	(25.575)	(73.270)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(461.603)	1.744.503	1.881.175
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(1.242.272)	(8.332.717)	(878.701)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(208.614)	169.350	885.192
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(1.802.420)	(6.444.439)	1.814.396
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		606.899	2.400.138	(2.298.549)
- Devisentermingeschäften		(2.969.599)	(5.653.589)	(2.732.812)
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(4.165.120)	(9.697.890)	(3.216.965)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		2.838.172	8.965.208	4.361.656
Mittelrückflüsse		(21.823.461)	(96.427.425)	(13.994.294)
Ausbezahlte Dividende		0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		88.024.766	218.782.460	74.273.687

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2024 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		354.837.943	200.798.897	44.816.624
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	6.484.841	5.227.583	1.299.945
Zinsen aus Bankguthaben		195.740	118.562	30.972
Erträge aus Wertpapierleihen		17.517	7.801	304
Sonstige Erträge		240	323	3
ERTRÄGE INSGESAMT		6.698.338	5.354.269	1.331.224
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	957.571	710.525	134.156
Dienstleistungsgebühr	(2)	14.108	20.435	7.449
Buchführungsgebühr und Transferkosten		33.815	20.447	19.567
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		19.250	17.360	19.288
Abonnementssteuer	(4)	21.309	9.340	2.512
Bankspesen		14.515	14.747	13.419
Zinsaufwand aus Bankguthaben		0	0	77
Zinsaufwand aus Quellensteuer		11.824	13.475	5.775
Betriebliche Aufwendungen		32.406	21.505	6.688
Verwaltungsratsgebühr		4.065	4.065	4.065
Sonstige Aufwendungen		57.419	61.980	17.392
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.166.282	893.879	230.388
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		5.532.056	4.460.390	1.100.836
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	957.363	5.012.389	1.607.097
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(5.043.122)	(793.187)	(595.146)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(312.933)	(596.483)	(78.008)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		0	(9)	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(49.125)	(9.935)	(3.066)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		1.084.239	8.073.165	2.031.713
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(952.734)	(2.000.571)	(689.395)
- Devisentermingeschäften		(13.103.357)	(1.937.382)	(786.017)
- Termingeschäften		(1.177.128)	(98.344)	766
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(14.148.980)	4.036.868	557.067
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		9.846.138	2.725.642	44
Mittelrückflüsse		(42.909.292)	(18.020.139)	(1.602.816)
Ausbezahlte Dividende		(2.699.173)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		304.926.636	189.541.268	43.770.919

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 2024 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		584.769.655	328.628.633	69.318.713
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	16.839.596	7.950.600	1.321.984
Zinsen aus Bankguthaben		123.632	119.107	24.482
Erträge aus Wertpapierleihen		29.215	11.521	1.591
Sonstige Erträge		5.304	1.896	73
ERTRÄGE INSGESAMT		16.997.747	8.083.124	1.348.130
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	1.037.898	650.114	62.699
Dienstleistungsgebühr	(2)	53.437	32.950	3.672
Buchführungsgebühr und Transferkosten		60.898	40.701	20.132
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		39.708	20.612	19.653
Abonnementssteuer	(4)	32.057	18.776	3.153
Bankspesen		15.243	22.959	21.896
Zinsaufwand aus Bankguthaben		20.365	0	6.521
Zinsaufwand aus Quellensteuer		0	0	0
Betriebliche Aufwendungen		67.726	38.514	7.764
Verwaltungsratsgebühr		4.065	3.750	4.065
Sonstige Aufwendungen		75.154	78.439	37.389
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.406.551	906.815	186.944
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		15.591.196	7.176.309	1.161.186
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(1.553.163)	3.095.492	446.162
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(4.077.055)	(8.112.353)	(1.033.761)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	533.929	294.198
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		0	912	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		988.724	258.146	(3.425)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		10.949.702	2.952.435	864.360
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(4.241.844)	487.051	(2.133.539)
- Devisentermingeschäften		(13.315.767)	(10.282.674)	(1.361.877)
- Termingeschäften		0	(829.714)	(516.791)
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(6.607.909)	(7.672.902)	(3.147.847)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		41.038.796	55.979.612	616
Mittelrückflüsse		(185.240.302)	(40.118.160)	(8.858.455)
Ausbezahlte Dividende		(4.698.862)	(681.501)	(1.379.217)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		429.261.378	336.135.682	55.933.810

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2024 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

Erläuterung	FISCH CONVEX	FISCH CONVEX	ZUSAMMENFASSUNG
	MULTI ASSET FUND	MULTI CREDIT FUND	CHF
	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE	81.317.312	20.541.455	2.375.617.473
ERTRÄGE			
Dividenden aus Wertpapierbestand	91.603	15.061	210.810
Zinsen aus Obligationen (2)	478.043	63.010	40.429.303
Zinsen aus Bankguthaben	28.275	6.305	1.057.478
Erträge aus Wertpapierleihen	4.248	0	372.209
Sonstige Erträge	737	27	9.637
ERTRÄGE INSGESAMT	602.906	84.403	42.079.437
AUFWENDUNGEN			
Zinsaufwand aus Obligationen	40.431	0	1.929.949
Anlageverwaltergebühr (5)	114.824	26.604	5.594.015
Dienstleistungsgebühr (2)	11.656	6.818	198.427
Buchführungsgebühr und Transferkosten	20.252	19.063	366.902
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18.868	16.990	272.900
Abonnementssteuer (4)	5.549	1.389	148.103
Bankspesen	15.369	11.736	202.588
Zinsaufwand aus Bankguthaben	854	12	38.038
Zinsaufwand aus Quellensteuer	995	0	70.125
Betriebliche Aufwendungen	9.980	2.848	281.855
Verwaltungsratsgebühr	3.750	3.554	50.678
Sonstige Aufwendungen	26.582	29.392	565.218
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	269.110	118.406	9.718.798
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND	333.796	(34.003)	32.360.639
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen (2)	(276.577)	(37.854)	15.173.371
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(2.905.492)	(849.289)	(42.135.076)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften	446.191	128.216	449.212
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	0	0	870
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	6.438	5.802	1.848.563
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust	(2.395.644)	(787.128)	7.697.579
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	2.080.799	1.211.958	7.642.730
- Devisentermingeschäften	(1.442.938)	(503.975)	(57.008.925)
- Termingeschäften	(32.665)	(12.986)	(2.453.361)
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(1.790.448)	(92.131)	(44.121.977)
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	1.632.397	0	131.162.687
Mittelrückflüsse	(11.945.733)	(1.011.310)	(465.028.453)
Ausbezahlte Dividende	0	0	(8.543.576)
Devisenbewertungsdifferenz	0	0	112.699.801
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE	69.213.528	19.438.014	2.101.785.955

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 30. Juni 2024 endende Berichtsperiode

	31.12.2023	Kauf	Verkauf	30.06.2024
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	112.862,25	495,00	(18.457,00)	94.900,25
Thesaurierende Aktienklasse AD	14.632,67	-	(3.464,00)	11.168,67
Thesaurierende Aktienklasse AE	18.379,90	-	(7.768,80)	10.611,10
Ausschüttende Aktienklasse AE2	16.453,59	2,01	(1.124,00)	15.331,60
Thesaurierende Aktienklasse BC	354.453,05	840,32	(74.329,49)	280.963,88
Thesaurierende Aktienklasse BD	14.836,80	-	(7.161,31)	7.675,49
Thesaurierende Aktienklasse BE	200.298,69	760,62	(19.239,08)	181.820,23
Ausschüttende Aktienklasse BE2	201.626,39	-	(104.318,69)	97.307,70
Ausschüttende Aktienklasse GE2	2.601,93	-	-	2.601,93
Thesaurierende Aktienklasse MC	132.749,78	-	-	132.749,78
Thesaurierende Aktienklasse RC	35.564,98	-	(7.643,83)	27.921,15
Thesaurierende Aktienklasse RE	4.955,00	-	(1.875,00)	3.080,00
Thesaurierende Aktienklasse VE	278.098,50	-	(101.784,00)	176.314,50
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	18.073,72	506,89	(1.121,70)	17.458,91
Thesaurierende Aktienklasse BC	24.275,97	2.348,88	(806,79)	25.818,06
Thesaurierende Aktienklasse MC	657.736,06	-	(120.000,00)	537.736,06
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	7.043,04	55,00	(372,26)	6.725,78
Thesaurierende Aktienklasse AE	8.780,32	-	(76,00)	8.704,32
Thesaurierende Aktienklasse BC	28.594,68	8,49	(2.097,00)	26.506,17
Thesaurierende Aktienklasse BE	515,00	-	(340,00)	175,00
Ausschüttende Aktienklasse BE2	293,70	-	-	293,70
Thesaurierende Aktienklasse FC	972.012,15	75.470,38	(20.951,93)	1.026.530,60
Thesaurierende Aktienklasse MC	7.795,86	-	-	7.795,86
Thesaurierende Aktienklasse VC	936,90	-	(936,90)	-
Thesaurierende Aktienklasse VD	462,68	-	(211,17)	251,51
Thesaurierende Aktienklasse VE	119.023,15	3.865,00	(803,49)	122.084,66
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	15.519,84	-	(4.234,87)	11.284,97
Thesaurierende Aktienklasse AE	1.906,90	-	(1.476,31)	430,59
Thesaurierende Aktienklasse BC	348.424,21	1.132,58	(120.595,85)	228.960,94
Thesaurierende Aktienklasse BD	884,01	20.873,60	-	21.757,61
Thesaurierende Aktienklasse BE	24.537,96	-	(8.550,00)	15.987,96
Thesaurierende Aktienklasse LC	147.713,00	-	(22.805,00)	124.908,00
Thesaurierende Aktienklasse LE	107.176,18	-	(20.835,00)	86.341,18
Thesaurierende Aktienklasse MD	296.167,61	-	-	296.167,61
Thesaurierende Aktienklasse RE	140,00	-	-	140,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	282.239,98	295,73	(29.102,69)	253.433,02
Thesaurierende Aktienklasse AD	21.793,48	160,00	(1.646,65)	20.306,83
Thesaurierende Aktienklasse AE	70.222,20	542,39	(7.068,66)	63.695,93
Thesaurierende Aktienklasse BC	397.994,82	1.203,69	(242.418,65)	156.779,86
Thesaurierende Aktienklasse BD	2.022,71	-	(950,00)	1.072,71
Thesaurierende Aktienklasse BE	209.643,01	7.540,00	(25.404,97)	191.778,04
Ausschüttende Aktienklasse BE2	5.158,62	-	(1.582,00)	3.576,62
Thesaurierende Aktienklasse FC	604.213,21	79.357,02	(10.809,61)	672.760,62
Thesaurierende Aktienklasse FE	1.000,00	-	-	1.000,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	595.913,15	1.574,13	(23.605,68)	573.881,60
Thesaurierende Aktienklasse ME	447.395,00	-	(447.395,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse RC	25.704,07	760,00	(11.407,02)	15.057,05

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 30. Juni 2024 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	31.12.2023	Kauf	Verkauf	30.06.2024
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse RE	2.418,88	-	(338,60)	2.080,28
Thesaurierende Aktienklasse VE	218.200,00	-	(113.500,00)	104.700,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	1.500,00	-	-	1.500,00
Thesaurierende Aktienklasse BC	276.419,48	-	(38.219,48)	238.200,00
Thesaurierende Aktienklasse BD	100,00	-	-	100,00
Thesaurierende Aktienklasse BE	63.600,00	-	(63.500,00)	100,00
Ausschüttende Aktienklasse BE2	105.531,57	43.575,00	-	149.106,57
Thesaurierende Aktienklasse LC	48.200,00	-	(22.363,86)	25.836,14
Ausschüttende Aktienklasse LE2	340.201,10	-	(16.805,00)	323.396,10
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	82.780,15	-	(14.719,00)	68.061,15
Thesaurierende Aktienklasse AD	13.083,75	-	(2.750,45)	10.333,30
Thesaurierende Aktienklasse AE	30.992,83	25,09	(12.605,29)	18.412,63
Thesaurierende Aktienklasse BC	649.940,87	3.551,90	(81.798,70)	571.694,07
Thesaurierende Aktienklasse BD	59.628,94	1.252,00	(14.081,87)	46.799,07
Thesaurierende Aktienklasse BE	329.892,97	42.946,85	(92.873,69)	279.966,13
Ausschüttende Aktienklasse BE2	1.489.538,44	21.452,00	(148.161,80)	1.362.828,64
Thesaurierende Aktienklasse BZC	106.656,78	-	(137,68)	106.519,10
Thesaurierende Aktienklasse MC	241.340,00	-	-	241.340,00
Thesaurierende Aktienklasse RE	142.952,23	13.730,00	(5.925,00)	150.757,23
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse BC	133.325,22	475,34	(339,18)	133.461,38
Thesaurierende Aktienklasse BD	1.177.689,14	-	(624,50)	1.177.064,64
Thesaurierende Aktienklasse BE	194.296,18	-	(156.600,00)	37.696,18
Thesaurierende Aktienklasse VC	72.617,27	5.330,00	(335,00)	77.612,27
Thesaurierende Aktienklasse VE	151.144,21	21.735,00	(1.450,00)	171.429,21
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	14.165,62	-	-	14.165,62
Thesaurierende Aktienklasse BD	170.100,00	-	-	170.100,00
Thesaurierende Aktienklasse BE	6.520,00	-	(6.420,00)	100,00
Thesaurierende Aktienklasse LC	132.100,00	-	-	132.100,00
Thesaurierende Aktienklasse LD	86.653,00	-	(8.272,00)	78.381,00
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	137.861,27	5.999,00	(12.471,62)	131.388,65
Ausschüttende Aktienklasse AD2	4.025,52	10,51	(2.770,24)	1.265,79
Thesaurierende Aktienklasse AE	84.217,36	1.612,00	(2.165,00)	83.664,36
Ausschüttende Aktienklasse AE2	25.609,10	1.039,03	(3.039,04)	23.609,09
Thesaurierende Aktienklasse BC	203.860,23	1.442,00	(20.173,45)	185.128,78
Thesaurierende Aktienklasse BD	550.604,20	20.363,53	(2.903,00)	568.064,73
Thesaurierende Aktienklasse BE	349.061,63	18.691,60	(86.606,65)	281.146,58
Ausschüttende Aktienklasse BE2	716.448,85	-	(150,00)	716.298,85
Thesaurierende Aktienklasse HC	746.153,83	66.450,90	(773.356,25)	39.248,48
Thesaurierende Aktienklasse HE	160.502,83	8.623,58	(166.019,71)	3.106,70
Thesaurierende Aktienklasse MC	43.255,46	120.000,00	-	163.255,46
Thesaurierende Aktienklasse MD	1.013.754,97	27.300,00	(527.143,11)	513.911,86
Thesaurierende Aktienklasse ME	542.200,00	-	-	542.200,00
Ausschüttende Aktienklasse RC2	14.340,07	6,17	(750,00)	13.596,24

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 30. Juni 2024 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	31.12.2023	Kauf	Verkauf	30.06.2024
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	28.720,86	29.787,56	(1.573,39)	56.935,03
Thesaurierende Aktienklasse AD	4.861,45	748,55	(1.511,45)	4.098,55
Thesaurierende Aktienklasse AE	5.216,59	23.300,00	(1.945,00)	26.571,59
Ausschüttende Aktienklasse AE2	4.895,56	-	(790,00)	4.105,56
Thesaurierende Aktienklasse BC	743.947,25	130.935,34	(52.720,75)	822.161,84
Thesaurierende Aktienklasse BD	3.182,66	835,00	-	4.017,66
Thesaurierende Aktienklasse BE	758.353,85	57.962,94	(73.840,74)	742.476,05
Ausschüttende Aktienklasse FE2	3.390,70	242.504,01	(0,01)	245.894,70
Thesaurierende Aktienklasse GC	859.357,67	67.505,20	(46.885,69)	879.977,18
Thesaurierende Aktienklasse GE	134.870,83	7.352,27	(5.472,19)	136.750,91
Thesaurierende Aktienklasse ME	367.900,00	-	(184.100,00)	183.800,00
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Thesaurierende Aktienklasse BD	19.478,94	-	-	19.478,94
Ausschüttende Aktienklasse BE2	103,28	3,32	-	106,60
Thesaurierende Aktienklasse LC	150.240,58	-	(34.368,20)	115.872,38
Ausschüttende Aktienklasse LE2	512.103,50	3,48	(60.000,00)	452.106,98
Thesaurierende Aktienklasse MD	15.500,00	-	-	15.500,00
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	116.455,07	-	(55.770,00)	60.685,07
Ausschüttende Aktienklasse AE2	41.674,18	19,42	(3.631,84)	38.061,76
Thesaurierende Aktienklasse BC	80.899,41	426,30	(22.399,99)	58.925,72
Thesaurierende Aktienklasse BE	9.043,00	-	-	9.043,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	223.905,00	-	(30.300,00)	193.605,00
Thesaurierende Aktienklasse ME	238.608,00	14.100,00	-	252.708,00
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	40.432,55	-	(6.728,00)	33.704,55
Ausschüttende Aktienklasse AE2	351,00	-	-	351,00
Ausschüttende Aktienklasse BC2	52.696,60	-	(3.078,00)	49.618,60
Thesaurierende Aktienklasse MC	91.801,40	-	-	91.801,40

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

FISCH Umbrella Fund

Statistik

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	130.413.749	172.602.148	227.395.724
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	104,73	106,58	105,25
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	170,23	169,78	160,85
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	149,16	149,90	144,97
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	138,07	138,75	134,20
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	114,41	115,96	113,50
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	137,45	136,49	128,20
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	181,69	181,77	174,26
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	111,30	111,35	106,75
Ausschüttende Aktienklasse GE2	EUR	96,50	96,40	92,82
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	-	-	96,77
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	124,93	126,15	122,69
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	92,29	93,70	92,07
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	92,49	92,71	89,22
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	90,53	90,51	86,64
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	116.788.926	124.537.944	130.747.991
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.325,14	1.303,18	1.233,52
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.564,41	1.534,34	1.444,55
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	99,05	96,90	90,78
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	173.375.991	172.401.682	253.690.470
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.175,08	1.188,68	1.176,90
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	123,64	123,67	120,07
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.546,24	1.557,21	1.528,21
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	-	-	1.252,96
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	1.284,74	1.279,65	1.231,94
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	1.211,91	1.207,00	1.161,76
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	99,20	99,78	97,68
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	1.425,57	1.431,03	1.395,35
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	-	82,22	80,58
Thesaurierende Aktienklasse VD	USD	88,82	87,78	83,22
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	84,42	84,00	80,80
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	88.024.766	111.175.175	115.995.521
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	105,24	105,82	104,92
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	108,58	108,03	105,71
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	109,74	109,94	108,29
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	129,37	127,18	120,77
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	113,94	112,97	109,61
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	111,98	111,98	110,02
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	116,57	115,31	111,51

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	93,05	91,13	85,89
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	102,37	101,59	98,91
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	218.782.460	315.942.567	505.025.686
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	128,76	131,32	130,82
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	149,90	149,82	143,09
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	142,27	143,27	139,66
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	97,66	99,26	98,11
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	123,68	123,15	116,69
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	105,86	106,20	102,77
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	100,33	100,66	97,41
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	92,47	93,78	92,37
Thesaurierende Aktienklasse FE	EUR	104,58	104,77	101,09
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	104,60	105,86	103,85
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	-	111,28	106,83
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	74,48	75,81	75,16
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	101,68	102,15	99,14
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	75,53	75,74	73,22
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	74.273.687	87.123.290	118.225.656
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	88,02	88,30	87,67
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	90,44	90,28	88,93
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	99,29	97,31	92,44
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	93,29	92,01	89,37
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	93,17	92,06	89,38
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	91,29	91,00	89,54
Ausschüttende Aktienklasse LD2	USD	-	-	90,29
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	94,13	92,86	89,90
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	304.926.636	354.837.943	532.504.432
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	106,72	107,45	104,87
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	139,07	137,43	129,02
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	118,67	118,25	113,46
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	116,47	117,01	113,45
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	142,70	140,57	131,13
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	129,87	128,99	123,01
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	83,14	84,40	82,83
Thesaurierende Aktienklasse BZC	CHF	101,71	99,83	95,96
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	-	-	88,61
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	92,39	92,60	89,30
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	92,98	92,45	88,33
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	189.541.268	200.798.897	189.361.317
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	100,28	98,50	93,91

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	123,72	119,29	109,46
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	105,95	102,99	96,54
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	89,83	88,17	83,84
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	92,45	89,81	84,12
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	43.770.919	44.816.624	40.740.031
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	99,96	97,76	93,30
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	-	-	93,70
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	109,27	104,52	95,53
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	104,35	100,56	93,87
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	101,87	99,18	93,82
Thesaurierende Aktienklasse LD	USD	109,98	105,04	95,72
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	-	-	93,99
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	429.261.378	584.769.655	479.164.492
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	132,06	137,42	134,34
Ausschüttende Aktienklasse AD2	USD	96,66	98,45	92,39
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	109,60	107,61	98,54
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	103,94	106,88	102,61
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	126,68	125,52	116,61
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	153,17	148,69	132,61
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	133,71	130,84	119,10
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	86,63	89,34	85,83
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	103,47	102,40	94,86
Thesaurierende Aktienklasse HE	EUR	108,26	105,80	96,10
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	162,83	160,76	148,30
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	115,38	111,67	99,04
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	141,90	138,45	125,28
Ausschüttende Aktienklasse RC2	CHF	82,98	86,52	84,61
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	336.135.682	328.628.633	229.250.124
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	95,75	96,80	92,50
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	119,10	118,05	108,12
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	102,54	102,38	95,77
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	85,31	87,98	84,66
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	108,51	109,49	104,11
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	120,04	118,69	108,20
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	118,28	117,80	109,65
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	83,51	86,28	82,83
Thesaurierende Aktienklasse GC	CHF	100,02	100,84	95,72
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	105,22	104,74	97,39
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	107,35	106,68	98,85

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	55.933.810	69.318.713	102.194.286
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	-	-	84,42
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	95,69	95,50	87,30
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	84,92	88,19	84,02
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	87,76	89,29	84,59
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	84,78	88,12	84,13
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	107,59	107,19	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	69.213.528	81.317.312	100.266.739
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	95,75	96,83	95,83
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	106,63	106,39	103,08
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	106,25	107,07	105,34
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	109,12	108,53	104,50
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	113,74	114,27	111,73
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	113,84	112,90	108,05
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	19.438.014	20.541.455	28.890.014
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	101,37	102,11	101,20
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	94,74	94,33	91,65
Ausschüttende Aktienklasse BC2	CHF	107,34	107,89	106,47
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	-	-	95,86
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	116,15	116,52	114,52

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	29.185	USD	1.324.862	1.347.670	1,03
			1.324.862	1.347.670	1,03
Summe - Aktien			1.324.862	1.347.670	1,03
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	3.300.000	EUR	3.276.831	3.216.246	2,46
			3.276.831	3.216.246	2,46
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	2.100.000	EUR	2.154.822	2.020.494	1,55
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	1.900.000	EUR	2.055.035	2.085.288	1,60
Selena 0% 25.06.25 /Cv	900.000	EUR	853.650	861.669	0,66
			5.063.507	4.967.451	3,81
Frankreich					
Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	35.000	EUR	1.766.310	1.744.094	1,34
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	500.000	EUR	621.241	607.560	0,47
Schneid El 1.97% 23-27.11.30 /Cv	3.100.000	EUR	3.630.549	3.760.486	2,88
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	73.576	EUR	2.379.160	2.302.046	1,76
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	1.900.000	EUR	1.900.000	1.881.950	1,44
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	18.469	EUR	2.018.814	2.081.308	1,60
			12.316.074	12.377.444	9,49
Italien					
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	500.000	EUR	502.053	702.480	0,54
			502.053	702.480	0,54
Japan					
Daiwa House 0% 29.03.30/Cv Regs	110.000.000	JPY	705.679	619.650	0,48
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	320.000.000	JPY	2.084.738	1.940.975	1,49
Kobe Steel 0%13.12.30 /Cv Regs	80.000.000	JPY	504.966	514.158	0,39
Rohm Co Ltd 0% 24-24.04.31 /Cv	90.000.000	JPY	559.926	523.561	0,40
			3.855.309	3.598.344	2,76
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	1.600.000	USD	1.550.073	1.481.644	1,14
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	1.900.000	EUR	1.900.000	1.975.981	1,51
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	3.400.000	USD	3.190.715	3.366.849	2,58
			6.640.788	6.824.474	5,23
Schweden					
Fastighets 3.50% 23-23.02.28 /Cv	900.000	EUR	1.048.838	1.106.820	0,85
			1.048.838	1.106.820	0,85
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	2.200.000	USD	2.176.094	2.174.670	1,67
			2.176.094	2.174.670	1,67

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.100.000	EUR	1.390.305	1.310.595	1,00
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.200.000	EUR	1.199.447	1.219.572	0,94
			2.589.752	2.530.167	1,94
Südkorea					
Lg Chem 1.25% 23-18.07.28 /Cv	1.800.000	USD	1.710.429	1.597.503	1,22
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	1.900.000	USD	1.728.766	1.576.145	1,21
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	2.600.000	EUR	2.548.800	2.603.198	2,00
			5.987.995	5.776.846	4,43
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0% 14.01.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.158.492	2.010.560	1,54
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	2.619.000	USD	3.012.550	2.447.259	1,88
			5.171.042	4.457.819	3,42
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			48.628.283	47.732.761	36,60
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			49.953.145	49.080.431	37,63
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Alibaba 0.5% 01.06.31 Cv 144A	10.359.000	USD	9.563.436	9.376.019	7,19
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	6.000.000	HKD	748.216	748.634	0,58
Jd.Com 0.25% 01.06.29 /Cv 144A	4.181.000	USD	3.849.545	3.668.708	2,81
			14.161.197	13.793.361	10,58
Großbritannien					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.073.454	2.028.820	1,55
Barclays Bk 1% 24-16.02.29 /Cv	1.753.000	USD	1.622.848	1.744.004	1,34
			3.696.302	3.772.824	2,89
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	1.031.000	USD	1.059.252	1.299.373	1,00
			1.059.252	1.299.373	1,00
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	2.600.000	EUR	2.616.983	2.663.206	2,04
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.395.179	2.431.284	1,87
			5.012.162	5.094.490	3,91
Jersey					
Gol Sa Fin 0% 24-15.03.27 /Cv	2.100.000	USD	1.940.581	2.207.043	1,69
			1.940.581	2.207.043	1,69
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	1.800.000	EUR	1.979.717	1.915.632	1,47
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	2.300.000	EUR	2.438.438	2.380.178	1,82
			4.418.155	4.295.810	3,29
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	3.600.000	EUR	3.795.028	3.660.516	2,81
			3.795.028	3.660.516	2,81

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	3.241.000	USD	3.637.481	3.174.713	2,43
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	1.500.000	USD	1.377.287	1.357.229	1,04
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	2.812.000	USD	2.607.915	2.485.317	1,91
Citigp Hldg 1% 24-09.04.29 /Cv	700.000	EUR	711.606	688.408	0,53
Cms Energy 3.375% 01.05.28 /Cv	2.900.000	USD	2.649.849	2.650.466	2,03
Dexcom 0.375% 23-15.05.28 Cv	1.400.000	USD	1.337.812	1.278.033	0,98
Duke Energy 4.125% 15.04.26 /Cv	2.814.000	USD	2.606.154	2.621.385	2,01
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	6.646.000	USD	6.299.244	5.687.314	4,36
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	1.700.000	EUR	1.785.000	2.066.112	1,58
Nextera Nrg 3% 24-01.03.27 /Cv	2.781.000	USD	2.704.456	2.966.348	2,28
Nutanix 0.25 21-01.10.27 Conv	535.000	USD	578.765	582.752	0,45
Southern 3.875% 23-15.12.25 Cnv	6.739.000	USD	6.379.661	6.418.760	4,92
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv144A	645.000	USD	589.876	716.093	0,55
Weltt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	3.633.000	USD	3.404.275	4.048.215	3,10
			36.669.381	36.741.145	28,17
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			70.752.058	70.864.562	54,34
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			70.752.058	70.864.562	54,34
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Evergy 4.5% 23-15.12.27 /Cv	3.935.000	USD	3.727.668	3.707.803	2,84
Mth 1.75% 24-15.05.28 /Cv	1.011.000	USD	967.546	945.147	0,73
Parsons 2.625% 24-01.03.29 /Cv	1.765.000	USD	1.741.928	1.765.099	1,35
			6.437.142	6.418.049	4,92
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			6.437.142	6.418.049	4,92
Summe - Sonstige Wertpapiere			6.437.142	6.418.049	4,92
SUMME WERTPAPIERBESTAND			127.142.345	126.363.042	96,89

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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	37,54	Internet Software	21,88
Cayman Inseln	10,58	Holdings- und Finanzgesellschaften	14,10
Frankreich	9,49	Energie und Wasserversorgung	12,02
Niederlande	5,23	Banken, Kreditinstitute	8,30
Spanien	4,75	Bergbauindustrie	5,66
Italien	4,45	Elektronik und elektrische Ausrüstung	4,89
Südkorea	4,43	Chemie	4,30
Deutschland	3,81	Immobilienfirmen	3,95
Luxemburg	3,29	Verkehr und Transport	3,43
Großbritannien	2,89	Elektronischer Halbleiter	2,98
Japan	2,76	Nachrichtenübermittlung	2,81
Belgien	2,46	Einzelhandel	2,81
Jersey	1,69	Treibstoff	2,58
Schweiz	1,67	Dienstleistungen	1,51
Hongkong	1,00	Freizeit	1,34
Schweden	0,85	Aufbau, Baumaterial	1,21
	96,89	Biotechnologie	1,14
		Büroeinrichtung, Computer	1,00
		Pharmazie und Kosmetik	0,98
			96,89

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Aadb 2.012% 24-22.02.30	600.000	CHF	600.720	612.126	0,52
			600.720	612.126	0,52
Chile					
Agua And 2.098% 24-30.05.29	600.000	CHF	600.000	608.868	0,52
Bc Sant Cl 2.445% 24-25.01.27	375.000	CHF	375.562	379.995	0,33
			975.562	988.863	0,85
Deutschland					
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	2.255.000	CHF	2.254.774	2.152.398	1,84
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	2.775.000	2,38
Dt Bahn Fin 1.885% 23-13.09.35	1.200.000	CHF	1.279.200	1.278.000	1,10
Ldkr B-W 2.39% 24-08.02.29 Regs	1.200.000	CHF	1.200.000	1.218.000	1,04
			7.759.864	7.423.398	6,36
Frankreich					
Ayvns 2.225% 24-28.03.29	600.000	CHF	600.000	603.000	0,51
Bpce 2.288% 24-15.03.29	1.300.000	CHF	1.300.000	1.309.750	1,12
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	2.850.000	2,44
Cred Agric 2.05% 24-07.03.34	600.000	CHF	600.000	613.500	0,53
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.299.700	1,97
			8.180.000	7.675.950	6,57
Kanada					
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	1.000.000	CHF	1.038.750	939.960	0,81
N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	2.000.000	CHF	2.046.800	1.861.480	1,59
Tor Dom Bk 1.99% 24-17.06.31	1.100.000	CHF	1.100.000	1.127.456	0,96
			4.185.550	3.928.896	3,36
Liechtenstein					
Lgt Bank 2% 24-15.02.34	600.000	CHF	600.672	616.200	0,53
			600.672	616.200	0,53
Luxemburg					
Traton Fina 2.15% 24-18.06.27	450.000	CHF	450.032	454.950	0,39
			450.032	454.950	0,39
Niederlande					
Toyota NI 1.83% 24-18.09.28	1.100.000	CHF	1.100.033	1.117.600	0,96
Vw Fin Serv 2.208% 24-12.02.27	800.000	CHF	800.000	812.400	0,69
			1.900.033	1.930.000	1,65
Nigeria					
Africa Fina 1.205% 20-30.09.25	1.300.000	CHF	1.236.430	1.270.880	1,09
			1.236.430	1.270.880	1,09
Norwegen					
Dnb Bank As 1.695% 24-15.05.30	600.000	CHF	600.000	604.500	0,52
			600.000	604.500	0,52

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweden					
Swedbank 2.010% 24-10.10.30	600.000	CHF	600.000	610.200	0,52
			600.000	610.200	0,52
Schweiz					
B Callebaut 1.8% 24-15.05.26	600.000	CHF	600.456	602.400	0,52
J Baer 2.375% 24-04.04.31	600.000	CHF	602.592	614.400	0,53
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	1.849.000	1,58
Ktsp Winter 0% 19-30.09.31	700.000	CHF	614.250	618.100	0,53
Ktsp Winter 0.0% 21-30.09.25	600.000	CHF	588.000	587.220	0,50
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	2.869.500	2,46
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	2.749.500	2,35
Novartis 1.75% 24-16.06.34	1.200.000	CHF	1.202.748	1.245.600	1,07
Part Group 2.15% 07.06.34 Regs	1.200.000	CHF	1.200.000	1.229.400	1,05
Pfandbrief 0% 19-26.08.49	1.800.000	CHF	1.251.000	1.336.320	1,14
Pfandbrief 1.125% 18-09.10.48	1.300.000	CHF	1.212.315	1.294.020	1,11
Pfandbrief 1.125% 18-18.10.47	2.600.000	CHF	2.471.456	2.572.700	2,20
Pfandbrief 1.625% 24-28.01.39	1.300.000	CHF	1.315.626	1.372.540	1,18
Pfandbriefz 0% 19-10.09.37	2.000.000	CHF	1.938.000	1.687.200	1,44
Pfandbriefz 0.0% 21-15.02.36	1.400.000	CHF	1.210.440	1.212.820	1,04
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	2.824.800	2,42
Pfandbriefz 0.45% 22-11.02.42	1.500.000	CHF	1.289.550	1.321.650	1,13
Pfandbriefz 1.55% 24-05.04.39	675.000	CHF	676.843	703.350	0,60
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	2.300.000	CHF	2.308.901	1.980.300	1,70
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	2.534.400	2,17
Swisscom 1.8% 24-23.08.34	1.200.000	CHF	1.200.036	1.236.600	1,06
Ubs Group F 2.112% 24-22.05.30	1.200.000	CHF	1.200.000	1.216.200	1,04
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	950.000	0,81
Zuercher Kb 2% 24-22.03.30	1.300.000	CHF	1.306.305	1.326.000	1,14
			37.305.118	35.934.020	30,77
Supranational					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	1.912.000	1,64
North Am 0.55% 20-27.05.33	2.000.000	CHF	2.008.180	1.854.000	1,59
			3.996.180	3.766.000	3,23
Vereinigte Staaten von Amerika					
Met Life 1.875% 24-08.04.31	600.000	CHF	600.000	614.004	0,52
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	2.862.180	2,45
Ny Life Gbl 0.125% 21-23.07.30	2.200.000	CHF	2.201.122	2.041.358	1,75
Ny Life Gbl 1.875% 24-07.05.32	1.200.000	CHF	1.205.544	1.233.288	1,06
Pac Life Gl 1.75% 22-02.05.29	1.085.000	CHF	1.034.819	1.101.188	0,94
Thermo Fish 1.840% 24-08.03.32	600.000	CHF	600.000	617.142	0,53
			8.654.445	8.469.160	7,25
Summe - Anleihen			77.044.606	74.285.143	63,61
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	6.902	USD	297.643	306.944	0,26
			297.643	306.944	0,26
Summe - Aktien			297.643	306.944	0,26

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Deutschland					
Rag Stifun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	500.000	EUR	531.377	528.497	0,45
			531.377	528.497	0,45
Frankreich					
Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	8.600	EUR	425.056	412.724	0,35
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	400.000	EUR	455.192	468.101	0,40
Schneid El 1.97% 23-27.11.30 /Cv	900.000	EUR	1.014.796	1.051.441	0,90
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	21.000	EUR	702.616	632.786	0,54
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	5.768	EUR	602.888	626.006	0,54
			3.200.548	3.191.058	2,73
Italien					
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	100.000	EUR	96.439	135.308	0,11
			96.439	135.308	0,11
Japan					
Daiwa House 0% 29.03.30/Cv Regs	90.000.000	JPY	540.411	488.266	0,42
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	110.000.000	JPY	687.448	642.573	0,55
Kobe Steel 0% 23-14.12.28 /Cv	50.000.000	JPY	304.405	303.830	0,26
			1.532.264	1.434.669	1,23
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	400.000	USD	365.176	356.734	0,30
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	300.000	EUR	288.607	300.476	0,26
			653.783	657.210	0,56
Schweden					
Fastighets 3.50% 23-23.02.28 /Cv	500.000	EUR	547.168	592.194	0,51
			547.168	592.194	0,51
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	400.000	USD	375.861	380.794	0,33
			375.861	380.794	0,33
Spanien					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	300.000	EUR	294.300	293.635	0,25
			294.300	293.635	0,25
Südkorea					
Lg Chem 1.25% 23-18.07.28 /Cv	500.000	USD	457.417	427.365	0,37
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	300.000	USD	264.645	239.676	0,20
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	700.000	EUR	786.543	674.981	0,58
			1.508.605	1.342.022	1,15
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0% 14.01.25 /Cv	600.000	EUR	679.042	580.896	0,50
			679.042	580.896	0,50
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			9.419.387	9.136.283	7,82
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			86.761.636	83.728.370	71,69

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	1.870.000	1,60
Ktsp Luzern 2.1% 24-21.06.34	800.000	CHF	802.504	826.000	0,71
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	2.814.000	2,41
Valiant Bk 1.55% 24-23.04.32	1.155.000	CHF	1.156.941	1.170.015	1,00
			6.966.945	6.680.015	5,72
Spanien					
Santander 2.345% 24-03.07.31	600.000	CHF	600.000	614.346	0,52
Santander 2.395% 24-16.02.29	600.000	CHF	600.000	614.400	0,53
			1.200.000	1.228.746	1,05
Summe - Anleihen			8.166.945	7.908.761	6,77
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	2.000.000	HKD	238.865	240.330	0,21
			238.865	240.330	0,21
Großbritannien					
Barclays 0% 22-24.01.25 /Cv	600.000	EUR	605.535	586.171	0,50
Barclays Bk 1% 24-16.02.29 /Cv	655.000	USD	566.968	627.577	0,54
			1.172.503	1.213.748	1,04
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	285.000	USD	290.608	345.923	0,30
			290.608	345.923	0,30
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	700.000	EUR	673.635	690.541	0,59
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	500.000	EUR	534.969	509.024	0,44
			1.208.604	1.199.565	1,03
Jersey					
Gol Sa Fin 0% 24-15.03.27 /Cv	600.000	USD	528.330	607.299	0,52
			528.330	607.299	0,52
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	400.000	EUR	417.393	409.977	0,35
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	900.000	EUR	924.835	896.983	0,77
			1.342.228	1.306.960	1,12
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	400.000	EUR	405.320	391.706	0,33
			405.320	391.706	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	395.000	USD	355.094	344.207	0,29
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	659.000	USD	579.228	560.934	0,48
Citigr Hldg 1% 24-09.04.29 /Cv	200.000	EUR	199.445	189.425	0,16
Cms Energy 3.375% 01.05.28 /Cv	350.000	USD	305.300	308.072	0,26

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Dexcom 0.375% 23-15.05.28 Cv	420.000	USD	395.929	369.252	0,32
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	2.037.000	USD	1.846.041	1.678.796	1,44
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	400.000	EUR	433.495	468.193	0,40
Nextera Nrg 3% 24-01.03.27 /Cv	654.000	USD	616.937	671.829	0,58
Smci 4 0% 23-01.03.29 /Cv 144A	198.000	USD	174.448	180.535	0,15
Southern 3.875% 23-15.12.25 Cnv	1.856.000	USD	1.716.682	1.702.526	1,46
			6.622.599	6.473.769	5,54
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			11.809.057	11.779.300	10,09
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			19.976.002	19.688.061	16,86
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Nestle 1.625% 24-30.05.34	600.000	CHF	603.030	614.400	0,52
Zuercher Kb 2.625% 23-01.11.30	3.200.000	CHF	3.201.760	3.372.800	2,89
			3.804.790	3.987.200	3,41
Summe - Anleihen			3.804.790	3.987.200	3,41
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Alibaba 0.5% 01.06.31 Cv 144A	2.854.000	USD	2.561.424	2.487.795	2,13
Jd.Com 0.25% 01.06.29 /Cv 144A	1.131.000	USD	1.024.607	955.775	0,82
			3.586.031	3.443.570	2,95
Vereinigte Staaten von Amerika					
Duke Energy 4.125% 15.04.26 /Cv	672.000	USD	596.570	602.887	0,52
Mth 1.75% 24-15.05.28 /Cv	260.000	USD	243.111	234.089	0,20
Parsons 2.625% 24-01.03.29 /Cv	434.000	USD	408.780	417.998	0,36
Weltt 2.75% 23-15.05.28/Cv 144A	800.000	USD	721.398	858.515	0,73
			1.969.859	2.113.489	1,81
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			5.555.890	5.557.059	4,76
Summe - Sonstige Wertpapiere			9.360.680	9.544.259	8,17
SUMME WERTPAPIERBESTAND			116.098.318	112.960.690	96,72

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Schweiz	40,23	Banken, Kreditinstitute	25,40
Vereinigte Staaten von Amerika	15,36	Holding- und Finanzgesellschaften	16,27
Frankreich	9,30	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	16,13
Deutschland	6,81	Internet Software	5,24
Kanada	3,36	Staaten, Provinzen und Gemeinden	4,37
Supranational	3,23	Supranational	4,32
Cayman Inseln	3,16	Energie und Wasserversorgung	3,62
Niederlande	2,21	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	3,49
Spanien	1,63	Schweizer Stadtbezirksbindungen	2,46
Luxemburg	1,51	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	1,74
Japan	1,23	Bergbauindustrie	1,62
Südkorea	1,15	Kantonobligationen	1,58
Italien	1,14	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,42
Nigeria	1,09	Nachrichtenübermittlung	1,39
Großbritannien	1,04	Pharmazie und Kosmetik	1,39
Schweden	1,03	Immobilienfirmen	1,24
Chile	0,85	Chemie	1,01
Liechtenstein	0,53	Einzelhandel	0,82
Arabische Emirate	0,52	Treibstoff	0,70
Jersey	0,52	Elektronischer Halbleiter	0,68
Norwegen	0,52	Aufbau, Baumaterial	0,62
Hongkong	0,30	Freizeit	0,35
	96,72	Biotechnologie	0,30
		Büroeinrichtung, Computer	0,30
		Dienstleistungen	0,26
			96,72

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Chart Industries Inc /Pfd	15.915	USD	930.690	812.881	0,47
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	39.783	USD	1.715.613	1.769.219	1,02
			2.646.303	2.582.100	1,49
Summe - Aktien			2.646.303	2.582.100	1,49
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.600.000	EUR	2.250.669	2.388.084	1,38
			2.250.669	2.388.084	1,38
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	2.800.000	USD	2.409.730	2.395.309	1,38
Zhen Ding 0% 24-24.01.29 /Cv	1.600.000	USD	1.503.633	1.720.251	0,99
			3.913.363	4.115.560	2,37
Deutschland					
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/Cv	1.800.000	EUR	1.673.144	1.683.938	0,97
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	3.200.000	EUR	3.384.380	3.382.380	1,95
Selena 0% 25.06.25 /Cv	2.800.000	EUR	2.578.897	2.581.760	1,49
Zalando 0.05% 20-06.08.25 /Cv	2.800.000	EUR	2.562.009	2.578.579	1,49
			10.198.430	10.226.657	5,90
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	700.000	EUR	771.981	819.176	0,47
Schneid El 1.97% 23-27.11.30 /Cv	2.000.000	EUR	2.255.937	2.336.535	1,35
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	5.115	EUR	891.131	822.441	0,47
Ubisoft 0% 19-24.09.24 Cv	9.981	EUR	1.046.232	1.089.014	0,63
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	45.589	EUR	1.715.992	1.373.719	0,79
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	24.284	EUR	2.763.073	2.635.562	1,52
			9.444.346	9.076.447	5,23
Großbritannien					
Dart Grp 1.625% 10.06.26 /Cv	1.000.000	GBP	1.123.481	1.100.150	0,63
			1.123.481	1.100.150	0,63
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	666.000	USD	731.897	1.041.777	0,60
			731.897	1.041.777	0,60
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	2.900.000	EUR	2.774.382	2.384.704	1,38
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.367.854	1.323.461	0,76
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	1.200.000	EUR	1.174.914	1.623.698	0,94
			5.317.150	5.331.863	3,08
Japan					
Daiwa House 0% 24-30.03.29 /Cv	270.000.000	JPY	1.621.232	1.481.781	0,85
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	290.000.000	JPY	1.833.454	1.694.057	0,98

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kobe Steel 0%13.12.30 /Cv Regs	140.000.000	JPY	852.335	866.552	0,50
Rohm Co Ltd 0% 24-24.04.31 /Cv	230.000.000	JPY	1.405.369	1.288.584	0,74
			5.712.390	5.330.974	3,07
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	2.000.000	USD	1.822.605	1.783.667	1,03
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	900.000	EUR	1.005.575	804.100	0,47
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	1.400.000	USD	1.529.013	1.322.263	0,76
			4.357.193	3.910.030	2,26
Schweden					
Fastighets 3.50% 23-23.02.28 /Cv	600.000	EUR	626.107	710.634	0,41
			626.107	710.634	0,41
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	1.600.000	USD	1.503.440	1.523.178	0,88
			1.503.440	1.523.178	0,88
Spanien					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	700.000	EUR	686.700	685.148	0,40
			686.700	685.148	0,40
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	800.000	EUR	831.877	771.407	0,44
			831.877	771.407	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	900.000	EUR	863.281	871.344	0,51
Uber Techno 0% 15.12.25 Cv	2.120.000	USD	2.138.947	2.048.577	1,18
Zillow 0.75% 19-01.09.24 Cv	1.900.000	USD	1.865.242	1.859.037	1,07
			4.867.470	4.778.958	2,76
Virgin Inseln					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.276.468	1.911.357	1,10
			2.276.468	1.911.357	1,10
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			53.840.981	52.902.224	30,51
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			56.487.284	55.484.324	32,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	14.000.000	HKD	1.691.068	1.682.312	0,97
Li Auto 0.25% 21-01.05.28/Cv	1.700.000	USD	1.801.407	1.469.403	0,85
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	2.219.000	USD	1.744.318	1.737.965	1,00
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	1.794.000	USD	1.680.978	2.222.909	1,28
Trip Com 0.75% 24-15.06.29 /Cv	2.304.000	USD	2.051.366	2.031.617	1,17
			8.969.137	9.144.206	5,27
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	18.000.000	HKD	2.378.151	2.299.334	1,33
			2.378.151	2.299.334	1,33

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Barclays 0% 22-24.01.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.303.782	1.270.038	0,73
Barclays Bk 1% 24-16.02.29 /Cv	1.774.000	USD	1.535.575	1.699.727	0,98
			2.839.357	2.969.765	1,71
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29/Cv	763.000	USD	799.134	926.104	0,53
			799.134	926.104	0,53
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	1.700.000	EUR	1.631.638	1.677.028	0,97
			1.631.638	1.677.028	0,97
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	340.000.000	JPY	2.521.804	2.102.241	1,21
			2.521.804	2.102.241	1,21
Jersey					
Gol Sa Fin 0% 24-15.03.27 /Cv	1.900.000	USD	1.673.045	1.923.114	1,11
			1.673.045	1.923.114	1,11
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	1.600.000	EUR	1.674.110	1.639.908	0,95
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	2.000.000	EUR	1.977.899	1.993.295	1,15
			3.652.009	3.633.203	2,10
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2.900.000	EUR	3.585.843	2.839.866	1,64
			3.585.843	2.839.866	1,64
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	1.500.000	USD	1.348.457	1.307.113	0,75
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	4.041.000	USD	3.689.610	3.439.659	1,98
Amphastar 2% 23-15.03.29 /Cv 144A	1.042.000	USD	943.123	902.586	0,52
Array Tech 1.0% 21-01.12.28 /Cv	1.355.000	USD	1.379.426	985.248	0,57
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	1.025.000	USD	951.673	912.969	0,53
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	1.000.000	USD	976.369	860.598	0,50
Coinbase Gl 0.25% 24-01.04.30 /Cv	2.410.000	USD	2.129.114	2.086.928	1,20
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	662.000	USD	691.550	861.079	0,50
Dexcom 0.375% 23-15.05.28 Cv	4.117.000	USD	3.812.291	3.619.553	2,09
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	884.000	USD	772.307	719.954	0,42
Exact Scs 2.0% 23-01.03.30 /Cv	1.033.000	USD	1.062.084	818.720	0,47
Fluor Corp 1.125% 23-15.08.29 /Cv	1.931.000	USD	1.732.407	1.984.684	1,15
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	1.981.000	USD	1.831.004	1.803.180	1,04
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	3.669.000	USD	3.340.697	3.023.810	1,74
Halozyme 1% 22-15.08.28 /Conv	4.014.000	USD	3.546.488	4.011.288	2,31
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	1.247.000	USD	1.201.584	1.230.346	0,71
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	1.400.000	EUR	1.448.953	1.638.675	0,95
Lantheus 2.625% 22-15.12.27/Cv	1.950.000	USD	1.936.127	2.189.357	1,26
Liberty 2.25% 15.08.27/Conv	2.405.000	USD	2.324.327	2.277.705	1,31
Live Nation 3.125% 23-15.01.29 /Cv	2.393.000	USD	2.229.025	2.395.082	1,38
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv	979.000	USD	879.093	854.467	0,49
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	883.000	USD	799.807	913.809	0,53

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Nextera Nrg 3% 24-01.03.27 /Cv	906.000	USD	841.848	930.699	0,54
Northern 3.625% 22-15.04.29/Cv	1.752.000	USD	1.834.670	1.812.074	1,04
Nutanix 0.25 21-01.10.27 Conv	1.237.000	USD	1.131.441	1.297.656	0,75
On Semicond 0.5% 01.03.29 /Cv	1.589.000	USD	1.554.422	1.372.717	0,79
Rivian Auto 4.625% 15.03.29/Cv	3.160.000	USD	3.111.406	2.775.771	1,60
Sarpita T 1.25% 22-15.09.27/Cv	1.472.000	USD	1.477.219	1.710.064	0,99
Seagate 3.5% 01.06.28/Cv 144A	1.768.000	USD	1.710.888	1.777.545	1,03
Smci 4 0% 23-01.03.29 /Cv 144A	2.759.000	USD	2.576.293	2.515.633	1,45
Southern 3.875% 23-15.12.25 Cnv	3.171.000	USD	2.930.166	2.908.787	1,68
Spotify Usa 0% 15.03.26/ Conv	1.730.000	USD	1.533.967	1.481.793	0,86
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	1.552.000	USD	1.563.431	1.637.153	0,94
Transmedics 1.5% 23-01.06.28 Cv	577.000	USD	570.336	909.250	0,52
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	1.687.000	USD	1.660.478	1.659.953	0,96
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv144A	1.912.000	USD	1.733.503	2.044.361	1,18
Veeco Ins 2.875%-01.06.29 /Cv	610.000	USD	715.778	943.855	0,55
Wayfair 3.50% 15.11.28 /Cv	700.000	USD	933.242	872.872	0,50
Weltt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	1.506.000	USD	1.429.656	1.616.155	0,93
Workiva 1.25% 23-15.08.28 /Cv	1.550.000	USD	1.339.719	1.239.173	0,71
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	1.891.000	USD	2.184.394	2.285.155	1,32
			69.858.373	70.627.476	40,74
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			97.908.491	98.142.337	56,61
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			97.908.491	98.142.337	56,61
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Alibaba 0.5% 01.06.31 Cv 144A	7.607.000	USD	6.807.977	6.630.924	3,83
Jd.Com 0.25% 01.06.29 /Cv 144A	1.564.000	USD	1.425.234	1.321.690	0,76
Wynn Macau 4.50% 23-07.03.29 /Cv	1.162.000	USD	1.162.043	1.070.236	0,62
			9.395.254	9.022.850	5,21
Israel					
Camtek Ltd 0% 21-01.12.26 /Cv	509.000	USD	448.121	1.011.891	0,58
			448.121	1.011.891	0,58
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alnylam Pha 1% 22-15.09.27 /Cv	2.000.000	USD	1.914.714	1.937.723	1,12
Bloom Energ 3% 24-01.06.29 /Cv	1.902.000	USD	1.737.953	1.539.283	0,89
Mth 1.75% 24-15.05.28 /Cv	1.428.000	USD	1.335.280	1.285.691	0,74
Parsons 2.625% 24-01.03.29 /Cv	2.525.000	USD	2.395.269	2.431.900	1,40
			7.383.216	7.194.597	4,15
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			17.226.591	17.229.338	9,94
Summe - Sonstige Wertpapiere			17.226.591	17.229.338	9,94
SUMME WERTPAPIERBESTAND			171.622.366	170.855.999	98,55

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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	49,14	Internet Software	24,19
Cayman Inseln	12,85	Holding- und Finanzgesellschaften	10,94
Deutschland	5,90	Elektronischer Halbleiter	6,33
Frankreich	5,23	Biotechnologie	5,30
Japan	4,28	Energie und Wasserversorgung	5,07
Italien	4,05	Pharmazie und Kosmetik	4,97
Großbritannien	2,34	Automobilindustrie	4,82
Niederlande	2,26	Banken, Kreditinstitute	4,79
Luxemburg	2,10	Bergbauindustrie	3,77
Spanien	2,04	Freizeit	3,17
Belgien	1,38	Aufbau, Baumaterial	2,74
China	1,33	Immobilienfirmen	2,31
Israel	1,18	Nachrichtenübermittlung	2,13
Jersey	1,11	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,92
Virgin Inseln	1,10	Treibstoff	1,91
Schweiz	0,88	Einzelhandel	1,86
Hongkong	0,53	Verkehr und Transport	1,84
Südkorea	0,44	Büroeinrichtung, Computer	1,81
Schweden	0,41	Textile	1,49
	98,55	Nichteisenmetalle	1,38
		Grafik und Veröffentlichung	1,31
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,94
		Umwelt & Recycling	0,94
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,89
		Chemie	0,76
		Konsumgüter	0,50
		Mechaniker, Maschinerie	0,47
			98,55

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	1.258	USD	1.495.056	1.504.769	1,71
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	18.159	USD	885.251	898.689	1,02
Wells Fargo /Pfd Conv	797	USD	930.099	947.609	1,08
			3.310.406	3.351.067	3,81
Summe - Aktien			3.310.406	3.351.067	3,81
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	900.000	EUR	1.171.721	919.925	1,05
			1.171.721	919.925	1,05
Cayman Inseln					
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	919.000	USD	992.058	883.977	1,00
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.900.000	USD	1.712.750	1.808.800	2,06
Zhen Ding 0% 24-24.01.29 /Cv	400.000	USD	401.000	478.592	0,54
			3.105.808	3.171.369	3,60
Deutschland					
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	900.000	EUR	1.033.602	1.058.640	1,20
Zalando 0.05% 20-06.08.25 /Cv	900.000	EUR	900.957	922.356	1,05
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	900.000	EUR	856.450	847.900	0,96
			2.791.009	2.828.896	3,21
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	300.000	EUR	352.757	390.692	0,44
Schneid El 1.97% 23-27.11.30 /Cv	700.000	EUR	892.501	910.068	1,03
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	12.734	EUR	432.932	427.008	0,49
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	10.168	EUR	1.214.642	1.228.067	1,40
			2.892.832	2.955.835	3,36
Großbritannien					
Barclays 0% 22-24.01.25 /Cv	400.000	EUR	439.150	434.878	0,49
Dart Grp 1.625% 10.06.26 /Cv	400.000	GBP	507.760	489.717	0,56
			946.910	924.595	1,05
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	351.000	USD	431.077	611.000	0,69
			431.077	611.000	0,69
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	500.000	EUR	683.699	495.829	0,56
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	600.000	EUR	651.210	903.460	1,03
			1.334.909	1.399.289	1,59
Japan					
Daiwa House 0% 24-30.03.29 /Cv	90.000.000	JPY	632.022	549.663	0,62
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	90.000.000	JPY	630.058	585.068	0,67
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	100.000.000	JPY	885.318	861.221	0,98
			2.147.398	1.995.952	2,27

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	600.000	USD	731.617	595.482	0,68
Redare Pharm 0% 21.01.28 /Cv	400.000	EUR	423.144	397.705	0,45
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	800.000	USD	916.744	849.040	0,96
			2.071.505	1.842.227	2,09
Österreich					
Ams 0% 18-05.03.25 /Cv	600.000	EUR	602.640	609.367	0,69
			602.640	609.367	0,69
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	600.000	USD	637.338	635.646	0,72
			637.338	635.646	0,72
Spanien					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	400.000	EUR	411.860	435.692	0,50
			411.860	435.692	0,50
Südkorea					
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	600.000	USD	600.000	533.442	0,61
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	400.000	EUR	446.673	429.227	0,49
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	400.000	USD	525.985	821.524	0,93
			1.572.658	1.784.193	2,03
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	500.000	EUR	543.303	538.704	0,61
Zillow 0.75% 19-01.09.24 /Cv	866.000	USD	939.170	942.944	1,07
			1.482.473	1.481.648	1,68
Virgin Inseln					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	400.000	EUR	453.361	425.407	0,48
			453.361	425.407	0,48
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			22.053.499	22.021.041	25,01
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			25.363.905	25.372.108	28,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	839.000	USD	1.005.223	809.862	0,92
Ncl 5.375% 20-01.08.25 /Cv	576.000	USD	809.568	699.707	0,79
			1.814.791	1.509.569	1,71
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	4.000.000	HKD	547.042	534.900	0,61
Cime Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	4.000.000	HKD	565.123	514.401	0,58
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	1.512.000	USD	1.302.495	1.317.859	1,50
Seagate 3.5% 01.06.28/Cv 144A	400.000	USD	487.328	551.560	0,62
Trip Com 0.75% 24-15.06.29 /Cv	1.058.000	USD	1.058.000	1.038.194	1,18
			3.959.988	3.956.914	4,49

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	6.000.000	HKD	914.957	852.932	0,97
			914.957	852.932	0,97
Großbritannien					
Barclays Bk 0% 20-18.02.25 /Cv	470.000	USD	540.499	508.545	0,58
Barclays Bk 1% 24-16.02.29 /Cv	1.084.000	USD	1.084.000	1.155.815	1,31
			1.624.499	1.664.360	1,89
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	293.000	USD	335.363	395.764	0,45
			335.363	395.764	0,45
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	600.000	EUR	642.300	658.682	0,75
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	500.000	EUR	495.556	566.463	0,64
			1.137.856	1.225.145	1,39
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	70.000.000	JPY	511.162	481.654	0,55
			511.162	481.654	0,55
Jersey					
Gol Sa Fin 0% 24-15.03.27 /Cv	800.000	USD	800.000	901.104	1,02
			800.000	901.104	1,02
Liberia					
Royal Carrib 6% 22-15.08.25 /Cv	272.000	USD	591.722	877.336	1,00
			591.722	877.336	1,00
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	510.712	0,58
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	600.000	EUR	728.469	684.359	0,78
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	500.000	EUR	560.169	554.556	0,63
			1.887.901	1.749.627	1,99
Panama					
Carnival 5.75% 22-01.10.24 /Cv	238.000	USD	328.008	446.250	0,51
			328.008	446.250	0,51
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	800.000	EUR	1.042.584	871.813	0,99
			1.042.584	871.813	0,99
Vereinigte Staaten von Amerika					
Airbnb 0% 22-15.03.26/Cv Abnb	1.450.000	USD	1.323.125	1.328.011	1,51
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	799.000	USD	874.738	774.822	0,88
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	453.000	USD	453.000	429.100	0,49
Alnylam Pha 1% 22-15.09.27 /Cv	920.000	USD	985.365	991.935	1,13
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	911.000	USD	906.952	894.994	1,02
Amphastar 2% 23-15.03.29 /Cv 144A	615.000	USD	615.000	592.829	0,67
Axon 0.5% 22-15.12.27 /Cv	325.000	USD	345.230	447.548	0,51
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	992.000	USD	979.937	983.280	1,12
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	819.000	USD	868.071	784.364	0,89

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	328.000	USD	455.150	690.738	0,79
Box 0% 21-15.01.26 Conv	430.000	USD	562.515	493.103	0,56
Coinbase Gl 0.25% 24-01.04.30 /Cv	776.000	USD	776.000	747.800	0,85
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	356.000	USD	487.443	515.310	0,59
Dexcom 0.375% 23-15.05.28 Cv	1.200.000	USD	1.247.147	1.174.056	1,33
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	480.000	USD	480.000	435.038	0,49
Fluor Corp 1.125% 23-15.08.29 /Cv	836.000	USD	873.852	956.200	1,09
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	474.000	USD	464.425	480.138	0,54
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	1.489.000	USD	1.481.255	1.365.636	1,55
Halozyme 1% 22-15.08.28 /Conv	1.075.000	USD	1.116.661	1.195.497	1,36
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	185.000	USD	322.486	386.300	0,44
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	412.000	USD	527.549	452.368	0,51
Integer Hdg 2.125% 15.02.28/Conv	400.000	USD	538.279	571.000	0,65
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	600.000	EUR	672.897	781.537	0,89
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	613.000	USD	662.030	765.906	0,87
Liberty 2.25% 15.08.27 /Conv	915.000	USD	957.905	964.355	1,10
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv	514.000	USD	514.000	499.240	0,57
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	670.000	USD	765.026	771.619	0,88
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	294.000	USD	520.848	387.463	0,44
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	569.000	USD	590.326	654.919	0,74
Nutanix 0.25 21-01.10.27 Conv	604.000	USD	711.626	705.116	0,80
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	1.400.000	USD	1.318.800	1.323.798	1,50
On Semicond 0.5% 01.03.29 /Cv	1.060.000	USD	1.166.209	1.019.052	1,16
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	309.000	USD	762.525	1.053.375	1,20
Rivian Auto 4.625% 15.03.29/Cv	827.000	USD	907.633	808.418	0,92
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27 /Cv	608.000	USD	647.889	786.035	0,89
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	569.000	USD	607.644	636.626	0,72
Smci 4 0% 23-01.03.29 /Cv 144A	887.000	USD	904.258	900.021	1,02
Southern 3.875% 23-15.12.25 Cnv	1.111.000	USD	1.141.641	1.134.131	1,29
Spotify Usa 0% 15.03.26 /Conv	960.000	USD	844.800	915.053	1,04
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	374.000	USD	441.709	439.039	0,50
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	709.000	USD	734.424	776.355	0,88
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv 144A	1.459.000	USD	1.552.929	1.736.035	1,97
Ventas Real 3.75% 24-01.06.26/Cv	493.000	USD	501.302	515.860	0,58
Wayfair 3.50% 15.11.28 /Cv	412.000	USD	560.286	571.720	0,65
Weltt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	817.000	USD	887.955	975.694	1,11
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	512.000	USD	613.416	688.538	0,78
			35.672.258	36.499.972	41,47
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			50.621.089	51.432.440	58,43
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			50.621.089	51.432.440	58,43
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Alibaba 0.5% 01.06.31 Cv 144A	1.750.000	USD	1.752.364	1.697.588	1,93
Jd.Com 0.25% 01.06.29 /Cv 144A	445.000	USD	445.790	418.491	0,48
			2.198.154	2.116.079	2,41
Japan					
Daifuku 0% 23-13.09.30 Cv.	100.000.000	JPY	716.253	693.864	0,79
			716.253	693.864	0,79

Die beigefügten Erlauerungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bloom Energ 3% 24-01.06.29 /Cv	712.000	USD	710.805	641.242	0,73
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	378.000	USD	389.076	479.383	0,54
Duke Energy 4.125% 15.04.26 /Cv	1.021.000	USD	996.999	1.019.356	1,16
Exact Scs 2.0% 23-01.03.30 /Cv	480.000	USD	546.996	423.360	0,48
Mth 1.75% 24-15.05.28 /Cv	644.000	USD	663.279	645.249	0,73
Parsons 2.625% 24-01.03.29 /Cv	950.000	USD	1.016.818	1.018.220	1,16
			4.323.973	4.226.810	4,80
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			7.238.380	7.036.753	8,00
Summe - Sonstige Wertpapiere			7.238.380	7.036.753	8,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND			83.223.374	83.841.301	95,25

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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	51,76	Internet Software	23,74
Cayman Inseln	10,50	Holding- und Finanzgesellschaften	9,72
Japan	3,61	Banken, Kreditinstitute	8,28
Frankreich	3,36	Elektronischer Halbleiter	5,81
Deutschland	3,21	Energie und Wasserversorgung	4,56
Italien	2,98	Pharmazie und Kosmetik	4,52
Großbritannien	2,94	Biotechnologie	4,30
Niederlande	2,09	Freizeit	3,48
Südkorea	2,03	Automobilindustrie	3,43
Luxemburg	1,99	Bergbauindustrie	3,39
Bermudas	1,71	Aufbau, Baumaterial	2,44
Spanien	1,49	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,19
Belgien	1,05	Nachrichtenübermittlung	2,12
Jersey	1,02	Textile	2,01
Liberia	1,00	Treibstoff	1,78
China	0,97	Immobilienfirmen	1,69
Schweiz	0,72	Dienstleistungen	1,51
Österreich	0,69	Mechaniker, Maschinerie	1,37
Israel	0,69	Chemie	1,25
Panama	0,51	Verkehr und Transport	1,11
Virgin Inseln	0,48	Grafik und Veröffentlichung	1,10
Hongkong	0,45	Büroeinrichtung, Computer	1,07
	95,25	Nichteisenmetalle	1,05
		Einzelhandel	0,96
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,73
		Konsumgüter	0,65
		Umwelt & Recycling	0,50
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,49
			95,25

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Chart Industries Inc /Pfd	19.929	USD	1.211.557	1.056.929	0,48
			1.211.557	1.056.929	0,48
Summe - Aktien			1.211.557	1.056.929	0,48
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	4.300.000	EUR	3.912.540	4.100.953	1,87
			3.912.540	4.100.953	1,87
Cayman Inseln					
Li Auto 0.25% 21-01.05.28/Cv	2.889.000	USD	3.137.789	2.592.862	1,19
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	2.500.000	USD	2.015.410	2.106.462	0,96
			5.153.199	4.699.324	2,15
Deutschland					
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/Cv	1.800.000	EUR	1.741.283	1.748.502	0,80
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	4.100.000	EUR	4.425.369	4.499.832	2,06
Selena 0% 25.06.25 /Cv	3.500.000	EUR	3.295.413	3.350.935	1,53
Zalando 0.05% 20-06.08.25 /Cv	3.500.000	EUR	3.295.409	3.346.805	1,53
			12.757.474	12.946.074	5,92
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	800.000	EUR	920.224	972.096	0,45
Schneid El 1.97% 23-27.11.30 /Cv	2.600.000	EUR	3.044.533	3.153.956	1,44
Ubisoft 0% 19-24.09.24 /Cv	14.724	EUR	1.611.542	1.668.112	0,76
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	50.494	EUR	1.674.668	1.579.856	0,72
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	2.000.000	EUR	2.012.200	1.981.000	0,91
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	29.697	EUR	3.302.306	3.346.614	1,53
			12.565.473	12.701.634	5,81
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	3.400.000	EUR	2.935.500	2.903.056	1,33
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	2.600.000	EUR	2.634.613	3.652.896	1,67
			5.570.113	6.555.952	3,00
Japan					
Daiwa House 0% 24-30.03.29 /Cv	290.000.000	JPY	1.860.427	1.652.564	0,75
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	480.000.000	JPY	3.152.606	2.911.463	1,33
Rohm Co Ltd 0% 24-24.04.31 /Cv	360.000.000	JPY	2.239.704	2.094.245	0,96
			7.252.737	6.658.272	3,04
Niederlande					
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	800.000	EUR	860.404	1.230.368	0,56
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	3.000.000	USD	2.908.570	2.778.083	1,27
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	1.400.000	EUR	1.132.500	1.298.780	0,59
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	1.300.000	EUR	1.300.000	1.351.987	0,62
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	1.800.000	USD	2.029.205	1.765.234	0,81
			8.230.679	8.424.452	3,85

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	3.400.000	CHF	3.158.239	3.385.756	1,55
			3.158.239	3.385.756	1,55
Spanien					
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	1.300.000	EUR	1.258.028	1.070.914	0,49
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.700.000	EUR	1.709.799	1.727.727	0,79
			2.967.827	2.798.641	1,28
Vereinigte Staaten von Amerika					
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	2.120.000	USD	2.257.035	1.957.501	0,90
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.602.580	1.823.040	0,83
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	1.500.000	EUR	1.499.250	1.507.920	0,69
Uber Techno 0% 15.12.25 Cv	2.900.000	USD	3.088.260	2.909.741	1,33
Zillow 0.75% 19-01.09.24 Cv	2.333.000	USD	2.352.134	2.370.224	1,08
			10.799.259	10.568.426	4,83
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			72.367.540	72.839.484	33,30
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			73.579.097	73.896.413	33,78
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	20.000.000	HKD	2.479.817	2.495.448	1,14
Seagate 3.5% 01.06.28 /Cv 144A	2.507.000	USD	2.463.507	3.225.475	1,47
Trip Com 0.75% 24-15.06.29 /Cv	2.356.000	USD	2.165.441	2.157.122	0,99
			7.108.765	7.878.045	3,60
China					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	3.100.000	EUR	3.227.875	3.076.192	1,41
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	21.000.000	HKD	2.674.443	2.785.408	1,27
			5.902.318	5.861.600	2,68
Großbritannien					
Barclays 0% 22-24.01.25 /Cv	2.800.000	EUR	2.909.312	2.840.348	1,30
Barclays Bk 0% 20-18.02.25 /Cv	2.153.000	USD	2.317.169	2.173.611	0,99
Barclays Bk 1% 24-16.02.29 /Cv	2.796.000	USD	2.588.409	2.781.652	1,27
			7.814.890	7.795.611	3,56
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29/Cv	854.000	USD	913.587	1.076.299	0,49
			913.587	1.076.299	0,49
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	793.000	USD	855.471	1.287.993	0,59
			855.471	1.287.993	0,59
Italien					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	2.800.000	EUR	3.016.216	2.959.824	1,35
			3.016.216	2.959.824	1,35

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	490.000.000	JPY	3.758.908	3.145.862	1,44
			3.758.908	3.145.862	1,44
Jersey					
Gol Sa Fin 0% 24-15.03.27 /Cv	2.700.000	USD	2.495.033	2.837.626	1,30
			2.495.033	2.837.626	1,30
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	2.200.000	EUR	2.452.700	2.341.328	1,07
			2.452.700	2.341.328	1,07
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	3.600.000	EUR	4.483.454	3.660.516	1,67
			4.483.454	3.660.516	1,67
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	1.056.000	USD	1.125.405	1.034.402	0,47
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	1.000.000	USD	918.191	904.819	0,41
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	5.049.000	USD	4.732.999	4.462.435	2,04
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	5.004.000	USD	4.584.049	4.586.965	2,10
Array Tech 1.0% 21-01.12.28 /Cv	2.120.000	USD	2.257.280	1.600.598	0,73
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	2.105.000	USD	1.872.923	1.946.813	0,89
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 Cv	1.244.000	USD	1.173.737	1.111.631	0,51
Box 0% 21-15.01.26 Conv	1.300.000	USD	1.492.086	1.390.973	0,64
Cms Energy 3.375% 01.05.28 /Cv	2.400.000	USD	2.192.978	2.193.489	1,00
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	826.000	USD	952.724	1.115.591	0,51
Dexcom 0.375% 23-15.05.28 Cv	6.794.000	USD	6.441.897	6.202.112	2,83
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	1.470.000	USD	1.362.246	1.243.112	0,57
Exact Ses 2.0% 23-01.03.30 /Cv	1.326.000	USD	1.406.439	1.091.236	0,50
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	5.482.000	USD	5.223.183	4.691.221	2,14
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	1.599.000	USD	1.608.051	1.638.134	0,75
Integer Hdg 2.125% 15.02.28/Conv	853.000	USD	898.152	1.136.140	0,52
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	2.545.000	USD	2.928.197	2.966.946	1,36
Liberty 2.25% 15.08.27 /Conv	3.008.000	USD	2.920.859	2.958.014	1,35
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv	1.838.000	USD	1.693.307	1.665.706	0,76
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	2.537.000	USD	2.451.926	2.726.183	1,25
Nutanix 0.25 21-01.10.27 Conv	1.704.000	USD	1.658.573	1.856.092	0,85
On Semicond 0.5% 01.03.29 /Cv	2.705.000	USD	2.660.489	2.426.411	1,11
Rivian Auto 4.625% 15.03.29/Cv	3.800.000	USD	3.904.414	3.465.933	1,58
Smci 4 0% 23-01.03.29 /Cv 144A	2.961.000	USD	2.930.585	2.803.329	1,28
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	1.975.000	USD	2.015.428	2.163.240	0,99
Transmedics 1.5% 23-01.06.28 Cv	754.000	USD	840.529	1.233.726	0,56
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	3.121.000	USD	2.779.285	3.188.706	1,46
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv 144A	2.611.000	USD	2.503.605	2.898.789	1,33
Veeco Ins 2.875%-01.06.29 /Cv	762.000	USD	944.845	1.224.250	0,56
Wayfair 3.50% 15.11.28 /Cv	1.688.000	USD	2.484.454	2.185.572	1,00
Weltt 2.75% 23-15.05.28/Cv 144A	2.561.000	USD	2.527.145	2.853.696	1,30

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Workiva 1.25% 23-15.08.28 /Cv	2.950.000	USD	2.685.256	2.448.851	1,12
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	2.387.000	USD	2.848.872	2.995.137	1,37
			79.020.109	78.410.252	35,84
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			117.821.451	117.254.956	53,59
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			117.821.451	117.254.956	53,59
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Alibaba 0.5% 01.06.31 Cv 144A	9.953.000	USD	9.189.278	9.008.545	4,12
Jd.Com 0.25% 01.06.29 /Cv 144A	1.903.000	USD	1.754.698	1.669.828	0,76
			10.943.976	10.678.373	4,88
Israel					
Camtek Ltd 0% 21-01.12.26 /Cv	683.000	USD	628.002	1.409.863	0,64
			628.002	1.409.863	0,64
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alnylam Pha 1% 22-15.09.27 /Cv	2.900.000	USD	2.894.727	2.917.426	1,33
Bloom Energ 3% 24-01.06.29 /Cv	2.448.000	USD	2.254.455	2.057.119	0,94
Mth 1.75% 24-15.05.28 /Cv	1.918.000	USD	1.832.222	1.793.068	0,82
Shift4 0% 22-15.12.25/Cv Four	1.143.000	USD	1.229.287	1.193.231	0,55
			8.210.691	7.960.844	3,64
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			19.782.669	20.049.080	9,16
Summe - Sonstige Wertpapiere			19.782.669	20.049.080	9,16
SUMME WERTPAPIERBESTAND			211.183.217	211.200.449	96,53

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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	44,79	Internet Software	22,43
Cayman Inseln	10,63	Holding- und Finanzgesellschaften	12,04
Deutschland	5,92	Banken, Kreditinstitute	7,08
Frankreich	5,81	Pharmazie und Kosmetik	6,16
Japan	4,48	Elektronischer Halbleiter	5,92
Italien	4,35	Automobilindustrie	4,04
Niederlande	3,85	Energie und Wasserversorgung	3,82
Großbritannien	3,56	Nachrichtenübermittlung	3,56
Spanien	2,95	Einzelhandel	3,07
China	2,68	Biotechnologie	2,28
Belgien	1,87	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,17
Schweiz	1,55	Immobilienfirmen	2,10
Jersey	1,30	Bergbauindustrie	2,06
Israel	1,23	Büroeinrichtung, Computer	1,96
Luxemburg	1,07	Nichteisenmetalle	1,87
Hongkong	0,49	Treibstoff	1,67
	96,53	Aufbau, Baumaterial	1,57
		Textile	1,53
		Dienstleistungen	1,53
		Verkehr und Transport	1,44
		Chemie	1,35
		Grafik und Veröffentlichung	1,35
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	1,13
		Konsumgüter	1,00
		Umwelt & Recycling	0,99
		Freizeit	0,99
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,94
		Mechaniker, Maschinerie	0,48
			96,53

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	2.100	USD	2.751.352	2.511.936	3,38
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	15.343	USD	747.971	759.325	1,03
			3.499.323	3.271.261	4,41
Summe - Aktien			3.499.323	3.271.261	4,41
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.200.000	USD	1.071.000	1.142.400	1,54
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	2.000.000	USD	1.645.000	1.806.080	2,43
			2.716.000	2.948.480	3,97
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	600.000	EUR	704.630	618.704	0,83
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	1.200.000	EUR	1.406.134	1.411.521	1,90
			2.110.764	2.030.225	2,73
Frankreich					
Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	9.600	EUR	525.945	512.704	0,69
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	300.000	EUR	404.892	390.691	0,53
Schneid El 1.97% 23-27.11.30 /Cv	1.200.000	EUR	1.530.319	1.560.116	2,10
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	2.400	EUR	473.330	429.442	0,58
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	25.806	EUR	904.554	865.350	1,16
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	500.000	EUR	546.010	530.784	0,71
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	15.415	EUR	1.824.050	1.861.788	2,51
			6.209.100	6.150.875	8,28
Italien					
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	400.000	EUR	434.207	602.306	0,81
			434.207	602.306	0,81
Japan					
Daiwa House 0% 29.03.30/Cv Regs	60.000.000	JPY	421.348	362.242	0,49
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	180.000.000	JPY	1.260.117	1.170.135	1,58
Kobe Steel 0%13.12.30 /Cv Regs	60.000.000	JPY	415.878	413.287	0,55
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	80.000.000	JPY	738.197	688.977	0,93
			2.835.540	2.634.641	3,55
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	600.000	USD	624.908	595.482	0,80
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	400.000	EUR	427.400	445.844	0,60
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	2.000.000	USD	2.413.316	2.122.600	2,86
			3.465.624	3.163.926	4,26
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	800.000	USD	849.785	847.528	1,14
			849.785	847.528	1,14
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	300.000	EUR	449.568	383.081	0,52

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2.200.000	EUR	2.559.491	2.397.485	3,23
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	500.000	EUR	520.343	544.615	0,73
			3.529.402	3.325.181	4,48
Südkorea					
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	1.300.000	USD	1.300.000	1.155.791	1,55
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.300.000	EUR	1.393.840	1.394.989	1,88
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	1.400.000	USD	1.605.394	2.875.334	3,87
			4.299.234	5.426.114	7,30
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	800.000	EUR	933.288	861.927	1,16
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	962.000	USD	1.161.290	963.414	1,30
			2.094.578	1.825.341	2,46
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			28.544.234	28.954.617	38,98
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			32.043.557	32.225.878	43,39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Alibaba 0.5% 01.06.31 Cv 144A	3.600.000	USD	3.594.597	3.492.180	4,70
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	2.000.000	HKD	270.930	267.450	0,36
Jd.Com 0.25% 01.06.29 /Cv 144A	1.495.000	USD	1.497.172	1.405.943	1,89
			5.362.699	5.165.573	6,95
Großbritannien					
Barclays 0% 22-24.01.25 /Cv	700.000	EUR	780.690	761.036	1,03
Barclays Bk 0% 20-18.02.25 /Cv	350.000	USD	402.499	378.703	0,51
Barclays Bk 1% 24-16.02.29 /Cv	999.000	USD	999.000	1.065.184	1,43
			2.182.189	2.204.923	2,97
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	309.000	USD	320.013	417.376	0,56
			320.013	417.376	0,56
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	1.200.000	EUR	1.287.489	1.317.365	1,78
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	800.000	EUR	928.029	906.340	1,22
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	300.000	EUR	368.184	461.636	0,62
			2.583.702	2.685.341	3,62
Jersey					
Gol Sa Fin 0% 24-15.03.27 /Cv	900.000	USD	900.000	1.013.742	1,37
			900.000	1.013.742	1,37
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	700.000	EUR	811.566	798.419	1,08
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	800.000	EUR	891.791	887.289	1,19
			1.703.357	1.685.708	2,27
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	620.000	USD	741.772	650.895	0,88
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	380.000	USD	376.948	368.501	0,49

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	1.780.000	USD	1.780.000	1.686.087	2,27
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	500.000	USD	493.920	495.605	0,67
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	840.000	USD	1.195.286	1.768.965	2,38
Citigrp Hldg 1% 24-09.04.29 /Cv	300.000	EUR	331.757	316.201	0,43
Dexcom 0.375% 23-15.05.28 Cv	873.000	USD	873.000	854.125	1,15
Duke Energy 4.125% 15.04.26 /Cv	2.016.000	USD	1.993.217	2.012.754	2,71
Firstenergy 4% 23-01.05.26 /Cv	1.725.000	USD	1.674.608	1.707.681	2,30
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	363.000	USD	372.533	367.701	0,49
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	3.169.000	USD	3.208.000	2.906.448	3,91
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	1.000.000	EUR	1.166.274	1.302.562	1,75
Lantheus 2.625% 22-15.12.27/Cv	400.000	USD	505.600	499.776	0,67
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	437.000	USD	437.000	503.280	0,68
Nextera Nrg 3% 24-01.03.27 /Cv	950.000	USD	989.927	1.086.021	1,46
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	100.000	USD	370.700	340.898	0,46
Smci 4 0% 23-01.03.29 /Cv 144A	370.000	USD	370.000	375.432	0,51
Southern 3.875% 23-15.12.25 Cnv	2.671.000	USD	2.735.977	2.726.610	3,67
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	380.000	USD	450.034	446.082	0,60
Weltt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	1.200.000	USD	1.227.389	1.433.088	1,93
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	230.000	USD	379.040	309.304	0,42
			21.672.982	22.158.016	29,83
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			34.724.942	35.330.679	47,57
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			34.724.942	35.330.679	47,57
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Evergy 4.5% 23-15.12.27 /Cv	1.400.000	USD	1.454.548	1.413.818	1,90
Mth 1.75% 24-15.05.28 /Cv	508.000	USD	523.206	508.986	0,69
Parsons 2.625% 24-01.03.29 /Cv	799.000	USD	855.196	856.376	1,15
			2.832.950	2.779.180	3,74
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			2.832.950	2.779.180	3,74
Summe - Sonstige Wertpapiere			2.832.950	2.779.180	3,74
SUMME WERTPAPIERBESTAND			69.601.449	70.335.737	94,70

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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	40,44	Internet Software	24,33
Cayman Inseln	10,92	Banken, Kreditinstitute	10,98
Frankreich	8,28	Energie und Wasserversorgung	9,62
Südkorea	7,30	Elektronischer Halbleiter	8,44
Spanien	4,48	Holding- und Finanzgesellschaften	7,45
Italien	4,43	Bergbauindustrie	6,40
Niederlande	4,26	Elektronik und elektrische Ausrüstung	4,81
Japan	3,55	Nachrichtenübermittlung	3,23
Großbritannien	2,97	Chemie	2,77
Deutschland	2,73	Treibstoff	2,59
Luxemburg	2,27	Pharmazie und Kosmetik	2,50
Jersey	1,37	Verkehr und Transport	2,13
Schweiz	1,14	Immobilienfirmen	1,93
Hongkong	0,56	Einzelhandel	1,89
	94,70	Dienstleistungen	1,31
		Aufbau, Baumaterial	1,18
		Biotechnologie	0,80
		Freizeit	0,69
		Umwelt & Recycling	0,60
		Büroeinrichtung, Computer	0,56
		Automobilindustrie	0,49
			94,70

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(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	2.700.000	USD	2.465.764	2.532.330	0,83
			2.465.764	2.532.330	0,83
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.0% 19-03.10.49	850.000	USD	725.050	683.034	0,22
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	1.775.000	USD	1.739.427	1.730.785	0,57
Abu Dhabi P 2.50% 21-06.05.31	1.600.000	USD	1.308.000	1.351.440	0,44
Adeb 5.375% 23-18.07.28	2.000.000	USD	1.993.340	2.012.620	0,66
Dp Wrld 2.375% 18-25.09.26 Regs	1.400.000	EUR	1.423.439	1.447.274	0,48
First 5% 24-28.02.29	3.700.000	USD	3.674.903	3.674.470	1,20
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	1.000.000	USD	1.005.904	1.055.450	0,35
Nbk Tier 1 3.625% 21-Perp Regs	1.500.000	USD	1.346.400	1.389.255	0,46
			13.216.463	13.344.328	4,38
Bermudas					
Cbq Finance 2.0% 21-12.05.26	1.000.000	USD	910.625	935.780	0,31
Qtel Int Fi 5%10-19.10.25Reg-S	5.000.000	USD	4.944.594	4.978.950	1,63
			5.855.219	5.914.730	1,94
Cayman Inseln					
Aac Techno 3.0% 19-27.11.24	1.400.000	USD	1.324.750	1.383.508	0,45
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	3.700.000	USD	3.662.556	3.447.919	1,13
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	2.600.000	USD	1.999.400	2.206.282	0,72
China Overs 6.375% 13-29.10.43	1.290.000	USD	1.253.719	1.283.498	0,42
Ck Hutchiso 0.75% 21-02.11.29	2.000.000	EUR	1.734.413	1.832.971	0,60
Ckh Fin 16 0.875% 16-03.10.24	3.750.000	EUR	3.882.806	3.985.946	1,31
Mtr Corp 2.5% 16-02.11.26	890.000	USD	844.290	842.091	0,28
Qiib Sr Suk 5.247% 24-24.01.29	2.500.000	USD	2.500.000	2.507.650	0,82
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	3.930.000	USD	4.039.424	3.901.390	1,28
Sands China Step 18-08.08.25	4.750.000	USD	4.638.859	4.711.145	1,55
Sands China Step18-08.08.28	2.750.000	USD	2.611.162	2.693.185	0,88
Snb Sukuk L 5.129% 24-27.02.29	1.000.000	USD	1.000.000	992.170	0,33
Tencent Hol 3.975% 19-11.04.29	3.000.000	USD	2.695.170	2.846.610	0,93
			32.186.549	32.634.365	10,70
Chile					
Aes Andes 6.3% 24-15.03.29	1.050.000	USD	1.049.023	1.053.213	0,35
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	1.000.000	USD	716.903	749.591	0,25
Bco Chile Ny 7.95% 24-Perp Regs	1.100.000	USD	1.100.000	1.137.521	0,37
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	1.400.000	USD	1.347.630	1.347.038	0,44
Cencosud 5.95% 24-28.05.31	650.000	USD	644.061	652.827	0,22
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	3.000.000	USD	1.962.946	1.895.215	0,62
Inver Cmpe 3.0% 21-06.04.31	750.000	USD	595.956	637.118	0,21
Soquimich 3.50% 21-10.09.51	2.000.000	USD	1.312.300	1.348.620	0,44
Soquimich 4.375% 14-28.01.25	900.000	USD	887.197	892.926	0,29
			9.616.016	9.714.069	3,19
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	2.750.000	USD	2.251.755	2.346.520	0,77

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anglo Amer 4.50% 15.09.28 Regs	1.200.000	EUR	1.327.477	1.315.269	0,43
Anglo Amer 4.75% 22-21.09.32	2.250.000	EUR	2.568.462	2.503.048	0,82
Fresnillo 4.25% 20-02.10.50	1.250.000	USD	927.756	924.888	0,30
St Bk India 5% 24-17.01.29	1.775.000	USD	1.766.320	1.762.646	0,58
Std Ch 6.301% (Frn) 23-09.01.29	750.000	USD	760.679	766.177	0,25
Std Chart 1.456% 21-14.01.27	11.800.000	USD	10.613.605	11.053.768	3,63
Std Chart 7.875% 24-Perp	1.500.000	USD	1.500.000	1.503.255	0,49
			21.716.054	22.175.571	7,27
Honduras					
Cabei 5.0% 23-09.02.26	2.500.000	USD	2.499.500	2.486.525	0,82
			2.499.500	2.486.525	0,82
Hongkong					
Aia Group 2.70% 21-Perp	2.125.000	USD	2.134.839	1.996.884	0,65
Aia Group 3.375% 20-07.04.30	2.500.000	USD	2.290.325	2.280.450	0,75
Bea 4.875% 22-22.04.32	1.050.000	USD	946.995	998.508	0,33
Ibcil Fin 2.125% 22-27.01.25	1.500.000	USD	1.427.310	1.470.090	0,48
Lenovo Grp 3.421% 20-02.11.30	1.500.000	USD	1.318.575	1.328.850	0,44
Xiaomi Best 4.10% 14.07.51 Regs	1.250.000	USD	749.262	909.612	0,30
			8.867.306	8.984.394	2,95
Indien					
Adani Port 4.20% 20-04.08.27	1.650.000	USD	1.363.008	1.530.342	0,50
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	1.000.000	USD	985.420	989.200	0,33
Pow Fin 3.25% 19-16.09.24	3.000.000	USD	2.964.469	2.983.920	0,98
Pow Fin 3.95% 20-23.04.30 Regs	1.354.000	USD	1.236.901	1.246.398	0,41
Reliance In 2.875% 22-12.01.32	1.600.000	USD	1.420.401	1.360.096	0,44
Reliance In 4.125% 15-28.01.25	1.500.000	USD	1.474.350	1.486.515	0,49
			9.444.549	9.596.471	3,15
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	4.250.000	USD	4.029.572	4.129.512	1,35
Indofood 4.745% 21-09.06.51	1.510.000	USD	1.233.175	1.247.441	0,41
Krakatau Po 6.375% 24-11.06.27	725.000	USD	723.789	729.075	0,24
Pt Bk Negar 5.28% 24-05.04.29	1.600.000	USD	1.600.000	1.588.992	0,52
			7.586.536	7.695.020	2,52
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	2.350.000	USD	2.018.874	2.056.744	0,67
			2.018.874	2.056.744	0,67
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.09.40 /Pool Regs	3.000.000	USD	2.427.962	2.203.697	0,72
Galaxy Pipe 1.75% 20-30.09.27	1.100.000	USD	390.062	579.015	0,19
			2.818.024	2.782.712	0,91
Kanada					
Meglobal 5.875% 20-18.05.30 Regs	1.500.000	USD	1.537.500	1.515.630	0,50
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	5.425.000	USD	5.645.525	5.380.189	1,76
			7.183.025	6.895.819	2,26

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	6.400.000	USD	4.846.400	5.253.312	1,72
			4.846.400	5.253.312	1,72
Katar					
Ras Laff 3 5.838% 30.927/Pool	2.200.000	USD	1.374.636	1.377.457	0,45
			1.374.636	1.377.457	0,45
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	1.000.000	USD	823.750	819.820	0,27
Transport 5.55% 18-01.11.28 Regs	1.000.000	USD	960.000	972.850	0,32
			1.783.750	1.792.670	0,59
Luxemburg					
Eig Pearl 3.545% 31.08.36 /Pool Regs	2.500.000	USD	1.999.554	2.146.425	0,70
Nexa Res 6.75% 24-09.04.34	900.000	USD	910.125	909.882	0,30
Raizn Fuel 6.45% 05.03.34 Regs	1.675.000	USD	1.695.366	1.703.827	0,56
Tms Issuer 5.78% 23.08.32 /Pool	2.750.000	USD	2.836.625	2.795.622	0,92
			7.441.670	7.555.756	2,48
Malaysia					
Misc Cap 3.75% 22-0604.27 Regs	1.000.000	USD	931.800	957.390	0,31
			931.800	957.390	0,31
Mexiko					
Amer Movil 2.875% 20-07.05.30	3.950.000	USD	3.453.903	3.481.253	1,14
Coca Co F 1.85% 20-01.09.32	2.500.000	USD	1.921.525	1.939.025	0,63
Ienova 4.75% 20-15.01.51 Regs	1.000.000	USD	740.000	723.970	0,24
Ind Penoles 4.75% 20-06.08.50	750.000	USD	542.925	575.805	0,19
Orbia 2.875% 21-11.05.31 Regs	1.250.000	USD	1.007.960	1.031.138	0,34
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	2.500.000	USD	2.465.200	2.600.525	0,85
			10.131.513	10.351.716	3,39
Niederlande					
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	1.750.000	USD	1.474.827	1.558.728	0,51
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	2.550.000	USD	2.111.162	2.314.839	0,76
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	3.300.000	USD	2.602.979	2.736.921	0,90
Prosus 3.257% 22-19.01.27	1.000.000	USD	934.700	935.770	0,31
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	2.500.000	USD	1.485.227	1.645.725	0,54
Suzano Inter 4.0% 17-14.01.25	1.300.000	USD	1.283.750	1.288.313	0,42
			9.892.645	10.480.296	3,44
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	5.150.000	USD	4.818.148	4.554.815	1,49
			4.818.148	4.554.815	1,49
Österreich					
Suzano Aust 6% 19-15.01.29	750.000	USD	751.875	750.848	0,25
			751.875	750.848	0,25
Peru					
Banco Peru 3.25% 19-04.10.26 Regs	2.500.000	USD	2.325.000	2.368.350	0,78
Hunt Oil Pe 8.55% 23-18.09.33 /Pool	1.000.000	USD	1.064.800	1.082.510	0,35

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	1.600.000	USD	1.575.184	1.570.832	0,52
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	1.500.000	USD	1.321.875	1.411.845	0,46
			6.286.859	6.433.537	2,11
Philippinen					
Bank Philip 5.25% 24-26.03.29	1.700.000	USD	1.691.160	1.699.813	0,56
Pldt 2.50% 20-23.01.31	1.256.000	USD	1.136.274	1.055.291	0,35
Rizal Comm Bk C 5.5% 24-18.01.29	750.000	USD	746.572	751.695	0,24
			3.574.006	3.506.799	1,15
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	1.700.000	USD	1.669.425	1.684.360	0,55
Pko Bank 4.5% 24-27.03.28	950.000	EUR	1.028.418	1.019.720	0,34
			2.697.843	2.704.080	0,89
Saudi Arabien					
Saudi Oil 2.25% 20-24.11.30	2.000.000	USD	1.680.000	1.682.820	0,55
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	4.000.000	USD	2.749.691	2.671.200	0,88
			4.429.691	4.354.020	1,43
Singapur					
Flex Ltd 3.75% 20-01.02.26	1.853.000	USD	1.781.380	1.798.058	0,59
Psa Trea 2.125% 19-05.09.29	1.310.000	USD	1.316.550	1.154.359	0,38
Uobsp Frn 22-07.10.32	1.000.000	USD	945.500	951.020	0,31
			4.043.430	3.903.437	1,28
Slowenien					
Nova Kbm 4.75% 24-03.04.28	900.000	EUR	975.631	969.128	0,32
			975.631	969.128	0,32
Südkorea					
Kb Sec 2.125% 21-01.11.26	3.300.000	USD	3.296.271	3.048.474	1,00
Kookmin Bk 2.50% 20-04.11.30	1.500.000	USD	1.244.280	1.259.220	0,41
Korea Exch 4.25% 14-14.10.24	3.475.000	USD	3.431.005	3.457.868	1,13
Kr Elect Pw 4% 22-14.06.27	2.500.000	USD	2.414.300	2.421.325	0,80
Lg Energy S 5.75% 23-25.09.28	850.000	USD	849.388	861.330	0,28
Posco 5.75% 23-17.01.28	2.000.000	USD	2.008.601	2.028.760	0,67
Shinhan Bk 5.75% 24-15.04.34	1.850.000	USD	1.838.122	1.836.588	0,60
Shinhan Crd 1.375% 20-19.10.25	850.000	USD	850.021	805.120	0,26
Sk Brdband 4.875% 23-28.06.28	3.150.000	USD	3.133.906	3.117.712	1,02
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	3.425.000	USD	2.856.024	2.835.729	0,93
Woori Bk 4.75% 24-24.01.27 Regs	1.275.000	USD	1.270.283	1.262.862	0,42
			23.192.201	22.934.988	7,52
Thailand					
Gc Treasr C 2.98% 21-18.03.31	2.000.000	USD	1.680.605	1.699.860	0,56
Kbank Hk 5.458% 23-07.03.28	900.000	USD	900.000	905.715	0,30
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	4.700.000	USD	4.238.837	3.189.420	1,04
			6.819.442	5.794.995	1,90
Tschechien					
Raiffeisenb 4.959% 24-05.06.30	800.000	EUR	866.472	857.949	0,28
			866.472	857.949	0,28

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ungarn					
Eximbank 6% 23-16.05.29	975.000	EUR	1.094.341	1.099.817	0,36
Otp Bank 6.125% 05.10.27 Regs	1.050.000	EUR	1.192.519	1.155.800	0,38
			2.286.860	2.255.617	0,74
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bimbo B 6.05% 23-15.01.29 Regs	1.025.000	USD	1.029.985	1.052.634	0,35
Sk Battery 2.125% 21-26.01.26	1.575.000	USD	1.523.584	1.479.334	0,48
Tsmc Arizon 1.75% 21-25.10.26	5.300.000	USD	4.801.684	4.902.924	1,61
			7.355.253	7.434.892	2,44
Virgin Inseln					
Enn Clean 3.375% 21-12.05.26	1.500.000	USD	1.417.500	1.431.255	0,47
Gerdau 4.875% 17-24.10.27 Regs	1.500.000	USD	1.437.750	1.480.470	0,49
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.000.000	USD	991.000	1.013.430	0,33
Tsmc Global 1.0% 20-28.09.27	5.900.000	USD	4.980.411	5.183.681	1,70
Tsmc Global 2.25% 21-23.04.31	4.000.000	USD	3.343.560	3.373.000	1,10
			12.170.221	12.481.836	4,09
Summe - Anleihen			242.144.225	243.518.616	79,86
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	1.600.000	USD	1.408.000	1.444.864	0,47
			1.408.000	1.444.864	0,47
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			1.408.000	1.444.864	0,47
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			243.552.225	244.963.480	80,33
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Aldar Inves 4.875% 23-24.05.33	1.500.000	USD	1.438.125	1.441.485	0,47
Masdar Abu 4.875% 23-25.07.33	775.000	USD	771.125	748.232	0,25
			2.209.250	2.189.717	0,72
Cayman Inseln					
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Regs	1.900.000	USD	1.428.073	1.470.021	0,48
Tencent Hol 3.8% 15-11.02.25	1.500.000	USD	1.479.000	1.483.920	0,49
			2.907.073	2.953.941	0,97
Chile					
Arauco 3.875% 18-02.11.27	1.250.000	USD	1.137.500	1.171.850	0,38
Engie 3.40% 20-28.01.30	1.600.000	USD	1.376.362	1.396.272	0,46
			2.513.862	2.568.122	0,84
Indien					
Hdfc Bk 5.686% 23-02.03.26	2.500.000	USD	2.522.500	2.506.425	0,82
			2.522.500	2.506.425	0,82
Luxemburg					
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	1.325.000	USD	1.325.106	1.342.384	0,44

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jbs Usa 3.625% 23-15.01.32	3.450.000	USD	3.012.474	2.971.002	0,98
Jbs Usa 5.5% 23-15.01.30	1.650.000	USD	1.581.025	1.623.517	0,53
			5.918.605	5.936.903	1,95
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.260.000	USD	1.114.828	1.160.208	0,38
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.000.000	USD	1.013.500	1.032.890	0,34
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	1.000.000	USD	785.000	770.440	0,25
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	2.125.000	USD	1.987.165	1.869.554	0,61
			4.900.493	4.833.092	1,58
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	1.375.000	USD	1.187.991	1.129.961	0,37
			1.187.991	1.129.961	0,37
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	6.410.000	USD	6.311.928	6.285.005	2,06
Dbv Group 1.822% 21-10.03.31	1.800.000	USD	1.800.000	1.690.578	0,56
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	1.800.000	USD	1.801.652	1.720.044	0,56
Sats Treasu 4.828% 24-23.01.29	1.900.000	USD	1.900.000	1.880.126	0,62
			11.813.580	11.575.753	3,80
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	955.000	USD	950.978	958.829	0,32
Keb 5.75% 23-24.10.28 Regs	1.325.000	USD	1.320.230	1.367.599	0,45
Lg Electro 5.625% 24-24.04.29	1.900.000	USD	1.903.580	1.924.738	0,63
Lg Energy S 5.5% 24-02.07.34	1.600.000	USD	1.572.400	1.572.944	0,52
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	1.850.000	USD	1.843.914	1.842.711	0,60
Shinhan Fg 1.35% 20-10.01.26	1.500.000	USD	1.402.575	1.409.730	0,46
			8.993.677	9.076.551	2,98
Supranational					
Promigas/Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	1.100.000	USD	959.200	997.645	0,33
			959.200	997.645	0,33
Thailand					
Bangkok Bk 5.3% 23-21.09.28	2.750.000	USD	2.719.778	2.750.275	0,90
Bangkok Bk 5.65% 05.07.34 Regs	1.100.000	USD	1.094.533	1.103.025	0,36
			3.814.311	3.853.300	1,26
Vereinigte Staaten von Amerika					
Boc Aviatio 5.25% 24-14.01.30	2.150.000	USD	2.142.088	2.139.702	0,70
			2.142.088	2.139.702	0,70
Summe - Anleihen			49.882.630	49.761.112	16,32
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			49.882.630	49.761.112	16,32
SUMME WERTPAPIERBESTAND			293.434.855	294.724.592	96,65

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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	12,14	Holding- und Finanzgesellschaften	27,30
Südkorea	10,50	Banken, Kreditinstitute	21,86
Großbritannien	7,27	Treibstoff	6,53
Arabische Emirate	5,10	Internet Software	6,25
Singapur	5,08	Chemie	4,77
Mexiko	4,97	Nachrichtenübermittlung	4,47
Luxemburg	4,43	Supranational	3,14
Virgin Inseln	4,09	Energie und Wasserversorgung	3,07
Chile	4,03	Verkehr und Transport	2,95
Indien	3,97	Freizeit	2,43
Niederlande	3,44	Elektronischer Halbleiter	2,01
Thailand	3,16	Edelmetalle	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika	3,14	Versicherungen	1,40
Hongkong	2,95	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,39
Indonesien	2,52	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,39
Kanada	2,26	Bergbauindustrie	1,16
Peru	2,11	Anlagefonds	0,99
Bermudas	1,94	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,80
Kasachstan	1,72	Einzelhandel	0,66
Nigeria	1,49	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,59
Saudi Arabien	1,43	Mechaniker, Maschinerie	0,48
Philippinen	1,15	Immobilienfirmen	0,47
Jersey	0,91	Büroeinrichtung, Computer	0,44
Polen	0,89	Dienstleistungen	0,26
Ägypten	0,83		
Honduras	0,82		96,65
Ungarn	0,74		
Insel Man	0,67		
Österreich	0,62		
Kolumbien	0,59		
Katar	0,45		
Supranational	0,33		
Slowenien	0,32		
Malaysia	0,31		
Tschechien	0,28		
	96,65		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Angola					
Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs	1.200.000	USD	1.122.960	1.127.748	0,59
			1.122.960	1.127.748	0,59
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	1.425.000	USD	1.420.603	1.389.503	0,73
Emirates Nbdfrn 5.875% 11.10.28	1.525.000	USD	1.523.170	1.572.779	0,83
First 5.125% 22-13.10.27	1.210.000	USD	1.222.988	1.209.528	0,64
			4.166.761	4.171.810	2,20
Argentinien					
Ypf 9.5% 24-17.01.31 /Pool	1.200.000	USD	1.188.996	1.220.064	0,64
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	700.000	USD	495.432	634.662	0,34
			1.684.428	1.854.726	0,98
Bermudas					
Geopark 5.50% 20-17.01.27	700.000	USD	602.000	636.139	0,33
Ooredoo Int 2.625% 21-08.04.31	900.000	USD	772.875	774.414	0,41
Qtel Int Fi 5%10-19.10.25 Reg-S	800.000	USD	792.300	796.632	0,42
			2.167.175	2.207.185	1,16
Brasilien					
Elektrobras 3.625% 20-04.02.25 Regs	815.000	USD	801.756	800.102	0,42
			801.756	800.102	0,42
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 2.125% 21-09.02.31	700.000	USD	572.936	578.347	0,31
Banbra 4.625% 17-15.01.25	1.000.000	USD	991.450	992.340	0,52
Ck Hutchiso 4.75% 23-21.04.28	1.300.000	USD	1.298.508	1.283.334	0,68
Count Gard 4.80% 20-06.08.30	1.300.000	USD	333.600	110.721	0,06
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	600.000	USD	361.500	49.572	0,02
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	775.000	USD	773.938	730.763	0,38
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	800.000	USD	617.228	716.432	0,38
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Pool	1.200.000	USD	916.158	928.434	0,49
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	3.100.000	USD	2.969.700	3.043.270	1,61
Qnb Fin 4.875% 24-30.01.29	600.000	USD	591.240	591.042	0,31
Sands China Step 18-08.08.25	2.100.000	USD	2.056.500	2.082.822	1,10
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	1.400.000	USD	1.123.680	1.200.612	0,63
Wynn Macau 5.50% 20-15.01.26	1.600.000	USD	1.557.850	1.569.056	0,83
			14.164.288	13.876.745	7,32
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	950.000	USD	684.013	712.111	0,38
Bco Chile Ny 7.95% 24-Perp Regs	700.000	USD	700.000	723.877	0,38
Cencosud 5.15% 15-12.02.25	1.900.000	USD	1.888.600	1.894.870	1,00
Cencosud 5.95% 24-28.05.31	1.000.000	USD	992.990	1.004.350	0,53
Soquimich 4.375% 14-28.01.25	900.000	USD	892.350	892.926	0,47
			5.157.953	5.228.134	2,76

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Dominikanische Republik					
Aerodom 6.75% 17-30.03.29/Pool	500.000	USD	492.500	514.055	0,27
			492.500	514.055	0,27
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	1.400.000	USD	1.147.594	1.194.592	0,63
Anglo Amer 5.375% 20-01.04.25	700.000	USD	696.024	696.885	0,37
Avianca 9.0% 21-01.12.28	1.050.000	USD	940.062	1.017.209	0,54
Energiean 6.50% 21-30.04.27	1.100.000	USD	1.061.500	1.085.601	0,57
Fresnillo 4.25% 20-02.10.50	1.100.000	USD	821.868	813.901	0,43
Sisecam Uk 8.625% 02.05.32 Regs	1.050.000	USD	1.050.000	1.068.774	0,56
St Bk India 5% 24-17.01.29	850.000	USD	845.844	844.084	0,44
Std Ch 6.301% (Frn) 23-09.01.29	500.000	USD	504.405	510.785	0,27
Std Chart 6.097% 24-11.01.35	1.000.000	USD	1.000.000	1.016.720	0,54
Std Chart 7.875% 24-Perp	600.000	USD	600.000	601.302	0,32
Trident Eng 12.5% 24-30.11.29	2.300.000	USD	2.365.540	2.369.713	1,25
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	732.000	USD	628.089	694.719	0,37
			11.660.926	11.914.285	6,29
Hongkong					
Aa 4.875% 23-12.01.33	450.000	USD	446.661	457.335	0,24
Aia Group 3.375% 20-07.04.30	1.500.000	USD	1.374.195	1.368.270	0,72
			1.820.856	1.825.605	0,96
Indien					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	800.000	USD	718.400	728.528	0,38
Pow Fin 1.841% 21-21.09.28	1.701.000	EUR	1.431.218	1.644.753	0,87
Pow Fin 3.25% 19-16.09.24	900.000	USD	889.380	895.176	0,47
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	850.000	USD	646.000	743.197	0,39
Reliance In 4.125% 15-28.01.25	1.000.000	USD	986.710	991.010	0,53
Rural Elec 5.625% 23-11.04.28	1.200.000	USD	1.198.392	1.207.464	0,64
			5.870.100	6.210.128	3,28
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	436.000	USD	415.343	423.639	0,22
Indofood 3.398% 21-09.06.31	900.000	USD	837.420	785.502	0,42
Indofood 4.745% 21-09.06.51	300.000	USD	300.000	247.836	0,13
Krakatau Po 6.375% 24-11.06.27	475.000	USD	474.207	477.670	0,25
Perusaha 4.125% 17-15.5.27 Regs	900.000	USD	859.500	868.185	0,46
			2.886.470	2.802.832	1,48
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	600.000	USD	517.517	525.126	0,28
			517.517	525.126	0,28
Irland					
Sovombank 7.6% 07.04.26 Perp	1.500.000	USD	1.480.440	75.000	0,04
			1.480.440	75.000	0,04
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.09.40 /Pool Regs	2.500.000	USD	1.821.257	1.836.413	0,97
Galaxy Pipe 2.16% 31.03.34 /Pool	1.100.000	USD	775.515	764.945	0,40
			2.596.772	2.601.358	1,37

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kanada					
Gr Col Gld 6.875% 21-09.08.26	900.000	USD	840.364	849.447	0,45
Meglobal 5.875% 20-18.5.30 Regs	800.000	USD	820.000	808.336	0,43
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	1.000.000	USD	992.000	991.740	0,52
			2.652.364	2.649.523	1,40
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	2.100.000	USD	1.615.775	1.723.743	0,91
			1.615.775	1.723.743	0,91
Kolumbien					
Banco Bvacs 4.875% 15-21.04.25	1.000.000	USD	985.200	983.850	0,52
Bancolumbia 8.625% 24-24.12.34	1.000.000	USD	1.000.000	1.020.290	0,54
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	1.700.000	USD	1.312.706	1.393.694	0,73
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	900.000	USD	883.350	883.440	0,47
Ecopetrol 8.375% 24-19.01.36	1.000.000	USD	994.410	985.720	0,52
Orleoducto 4.0% 20-14.07.27	1.000.000	USD	927.500	926.080	0,49
			6.103.166	6.193.074	3,27
Lettland					
Air Baltic 14.5% 24-14.08.29	1.600.000	EUR	1.724.480	1.860.078	0,98
			1.724.480	1.860.078	0,98
Luxemburg					
6.125 Petr 26 Bds-S 6.125% 09.06.26	1.500.000	USD	1.450.000	1.470.345	0,77
Csn Res 4.625% 21-10.06.31 Regs	1.400.000	USD	1.079.711	1.102.066	0,58
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	2.300.000	USD	1.994.100	1.974.711	1,04
Nexa Res 6.75% 24-09.04.34	950.000	USD	954.415	960.431	0,51
Raizn Fuel 6.45% 05.03.34 Regs	1.000.000	USD	1.003.811	1.017.210	0,54
			6.482.037	6.524.763	3,44
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	800.000	USD	558.000	701.344	0,37
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	1.200.000	USD	1.201.200	1.041.696	0,55
			1.759.200	1.743.040	0,92
Mauritius					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	1.100.000	USD	979.000	1.080.762	0,57
Greenko Sol 5.55% 19-29.01.25	1.500.000	USD	1.467.250	1.486.020	0,78
Mtn Mu Invs 6.5% 16-13.10.26	1.100.000	USD	1.097.250	1.095.776	0,58
			3.543.500	3.662.558	1,93
Mexiko					
Aeromexico 8.5% 17.03.27 Regs	800.000	USD	759.125	799.544	0,42
Alsea 7.75% 21-14.12.26	1.400.000	USD	1.420.000	1.410.864	0,75
Braskem Ide 6.99% 21-20.02.32	900.000	USD	628.645	682.848	0,36
Buf Ene 7.875% 15.02.39/Pool	800.000	USD	799.912	831.264	0,44
Cibanco 4.375% 21-22.07.31	850.000	USD	657.900	682.933	0,36
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	1.550.000	USD	1.424.067	1.571.576	0,83
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	1.375.000	USD	1.269.228	1.329.391	0,70
Nemak 3.625% 21-28.06.31 Regs	1.200.000	USD	937.800	932.976	0,49
Orbia 2.875% 21-11.05.31 Regs	1.200.000	USD	983.880	989.892	0,52
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	2.000.000	USD	2.009.000	1.991.660	1,05

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	600.000	USD	590.880	624.126	0,33
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	900.000	USD	785.700	791.811	0,42
			12.266.137	12.638.885	6,67
Niederlande					
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	2.200.000	USD	1.901.819	1.959.544	1,03
Petrobras 5.299% 18-27.01.25	1.500.000	USD	1.490.250	1.493.295	0,79
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	1.600.000	USD	1.288.510	1.326.992	0,70
Prosus 3.257% 22-19.01.27	700.000	USD	641.900	655.039	0,35
Suzano Inter 4.0% 17-14.01.25	1.800.000	USD	1.777.050	1.783.818	0,94
			7.099.529	7.218.688	3,81
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	800.000	USD	794.379	707.544	0,37
Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs	1.400.000	USD	1.294.875	1.296.260	0,68
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	1.300.000	USD	1.149.300	1.278.368	0,68
			3.238.554	3.282.172	1,73
Österreich					
Brf Gmbh 4.35% 16-29.09.26	1.000.000	USD	932.500	957.870	0,51
			932.500	957.870	0,51
Peru					
Auna 10% 23-15.12.29	875.000	USD	854.831	896.726	0,47
Banco Bbva 6.2% 24-07.06.34	600.000	USD	600.000	599.316	0,32
Credito 3.25% 21-30.09.31	1.000.000	USD	830.000	929.680	0,49
Hunt 6.375% 18-01.06.28 /Pool Regs	1.200.000	USD	868.730	892.089	0,47
Hunt Oil Pe 8.55% 23-18.09.33 /Pool	600.000	USD	600.000	649.506	0,34
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	1.000.000	USD	971.500	981.770	0,52
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	1.100.000	USD	939.027	946.682	0,50
			5.664.088	5.895.769	3,11
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	2.250.000	USD	2.220.936	2.229.300	1,18
Mbank 8.375% 23-11.09.27	900.000	EUR	963.720	1.024.533	0,54
			3.184.656	3.253.833	1,72
Rumänien					
Banca Trans 7.25% 23-07.12.28	1.275.000	EUR	1.408.696	1.424.297	0,75
Romania 6.375% 24-30.01.34 Regs	900.000	USD	905.625	904.743	0,48
			2.314.321	2.329.040	1,23
Singapur					
Medco Oak T 7.375% 19-14.05.26	1.866.000	USD	1.873.725	1.879.883	0,99
			1.873.725	1.879.883	0,99
Slowenien					
Nova Kbm 4.75% 24-03.04.28	800.000	EUR	867.135	861.447	0,45
Nova Ljubl 6.875% 24-24.01.34	1.400.000	EUR	1.532.391	1.565.915	0,83
			2.399.526	2.427.362	1,28

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
A.I. 7.5% 18-15.12.28 /Pool Regs	1.100.000	USD	800.888	830.142	0,44
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	600.000	USD	465.000	483.852	0,25
			1.265.888	1.313.994	0,69
Südkorea					
Korea Gas 3.875% 22-13.07.27	900.000	USD	889.560	868.851	0,46
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	1.200.000	USD	908.400	993.540	0,52
Sk On Co Lt 5.375% 23-11.05.26	900.000	USD	895.752	898.785	0,48
			2.693.712	2.761.176	1,46
Thailand					
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.600.000	USD	853.440	1.085.760	0,57
			853.440	1.085.760	0,57
Trinidad und Tobago					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	1.100.000	USD	973.500	1.089.275	0,57
			973.500	1.089.275	0,57
Tschechien					
Raiffeisenb 4.959% 24-05.06.30	1.100.000	EUR	1.191.701	1.179.679	0,62
			1.191.701	1.179.679	0,62
Türkei					
Mersin 8.25% 23-15.11.28 Regs	600.000	USD	594.600	614.718	0,33
Yapi Kredi 9.743% 24-04.04.34 Perp	700.000	USD	713.125	703.339	0,37
			1.307.725	1.318.057	0,70
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.26 /Flat	1.300.000	USD	625.420	402.480	0,21
			625.420	402.480	0,21
Ungarn					
Eximbank 6% 23-16.05.29	1.200.000	EUR	1.328.076	1.353.620	0,71
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	1.025.000	USD	1.018.256	1.066.389	0,56
Otp Bank 6.125% 05.10.27 Regs	700.000	EUR	795.012	770.534	0,41
			3.141.344	3.190.543	1,68
Vereinigte Staaten von Amerika					
Azul Sec Fi 11.5% 23-28.05.29	407.694	USD	371.511	336.568	0,18
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	2.143.000	USD	2.049.709	2.112.912	1,11
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	1.800.000	USD	1.798.150	1.803.168	0,95
Periama 5.95% 20-19.04.26	500.000	USD	477.500	494.495	0,26
Sasol Fin U 8.75% 23-03.05.29	1.200.000	USD	1.200.000	1.217.796	0,64
Southern Co 3.875% 15-23.04.25	1.800.000	USD	1.767.375	1.773.180	0,94
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	600.000	USD	548.220	549.228	0,29
Usa 4.5% 24-31.05.29 /Tbo	1.900.000	USD	1.894.063	1.910.391	1,01
			10.106.528	10.197.738	5,38
Virgin Inseln					
Cabcorp 5.25% 22-27.04.29	700.000	USD	652.812	652.533	0,34
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.400.000	USD	1.371.900	1.418.802	0,75

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sino-Ocean 4.75% 20-14.01.30	700.000	USD	437.500	49.028	0,03
Tsmc Global 1.375% 20-28.09.30	1.800.000	USD	1.450.440	1.454.508	0,77
			3.912.652	3.574.871	1,89
Summe - Anleihen			145.516.370	146.088.693	77,07
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			145.516.370	146.088.693	77,07
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Mashreqbk 7.125% 24-Perp	800.000	USD	800.000	820.736	0,43
			800.000	820.736	0,43
Brasilien					
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31/P	1.600.000	USD	1.241.667	1.356.350	0,72
			1.241.667	1.356.350	0,72
Cayman Inseln					
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	700.000	USD	505.273	76.615	0,04
Liberty Cri 10.875% 23-15.01.31	1.200.000	USD	1.192.150	1.273.764	0,67
Mgm China 5.25% 20-18.06.25	1.540.000	USD	1.510.840	1.524.153	0,80
Nippon Life 7.625% 24-17.04.32	600.000	USD	591.750	595.476	0,32
Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	600.000	USD	270.000	4.098	0,00
			4.070.013	3.474.106	1,83
Chile					
Arauco 3.875% 18-02.11.27	600.000	USD	561.690	562.488	0,30
Credito 8.75% 24-Perp	1.400.000	USD	1.433.400	1.470.196	0,77
Engie 3.40% 20-28.01.30	700.000	USD	564.900	610.869	0,32
			2.559.990	2.643.553	1,39
Großbritannien					
We Soda In 9.375% 14.02.31 Regs	550.000	USD	550.000	561.654	0,30
			550.000	561.654	0,30
Hongkong					
Aa 2.10% 20-Perp	1.300.000	USD	1.301.625	1.224.990	0,65
			1.301.625	1.224.990	0,65
Indien					
Jsw Steel 5.375% 19-04.04.25	1.600.000	USD	1.585.200	1.585.344	0,84
			1.585.200	1.585.344	0,84
Irland					
Asg Fin 9.75% 24-15.05.29 Regs	600.000	USD	600.000	598.566	0,32
			600.000	598.566	0,32
Luxemburg					
3R Lux Sarl 9.75% 05.02.31 Regs	1.800.000	USD	1.812.951	1.895.004	1,00
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	1.620.000	USD	1.480.890	1.517.472	0,80
Fs Lux Sarl 8.875% 24-12.02.31	875.000	USD	866.434	839.580	0,44
			4.160.275	4.252.056	2,24

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mexiko					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	1.100.000	USD	973.750	966.130	0,51
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.075.000	USD	1.076.800	1.110.357	0,58
			2.050.550	2.076.487	1,09
Niederlande					
Mo D Fi 5.125% 07.05.29 /Pool	1.200.000	USD	824.728	964.254	0,51
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	1.100.000	USD	1.053.125	1.040.281	0,55
Yinson 8.947% 24-31.07.42 /Pool Regs	1.900.000	USD	1.905.706	1.923.199	1,01
			3.783.559	3.927.734	2,07
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	600.000	USD	474.750	493.074	0,26
			474.750	493.074	0,26
Peru					
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	1.000.000	USD	917.500	941.230	0,50
			917.500	941.230	0,50
Singapur					
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	600.000	USD	600.510	573.348	0,30
			600.510	573.348	0,30
Spanien					
Bbva 5.862% 22-14.09.26	1.000.000	USD	1.001.800	1.000.570	0,53
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	1.100.000	USD	796.342	921.602	0,48
			1.798.142	1.922.172	1,01
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	525.000	USD	523.136	527.105	0,28
Kodit Gl 20 4.954% 23-25.05.26	800.000	USD	800.000	793.224	0,42
Lg Electro 5.625% 24-24.04.29	750.000	USD	745.759	759.765	0,40
Lg Energy S 5.5% 24-02.07.34	1.000.000	USD	982.750	983.090	0,52
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	975.000	USD	971.792	971.159	0,51
			4.023.437	4.034.343	2,13
Thailand					
Bangkok Bk 5.65% 05.07.34 Regs	1.375.000	USD	1.368.166	1.378.781	0,73
			1.368.166	1.378.781	0,73
Tschechien					
Energy Pro 11% 23-02.11.28	700.000	USD	700.000	741.629	0,39
			700.000	741.629	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.820.000	USD	1.530.534	1.628.900	0,86
			1.530.534	1.628.900	0,86

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Virgin Inseln					
Studio City 6.50% 20-15.01.28	800.000	USD	753.800	761.672	0,40
Studio City 7% 22-15.02.27	600.000	USD	583.369	600.228	0,32
			1.337.169	1.361.900	0,72
Summe - Anleihen			35.453.087	35.596.953	18,78
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			35.453.087	35.596.953	18,78
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Kosmos 3.125% 24-15.03.30 /Cv	500.000	USD	535.000	522.500	0,28
			535.000	522.500	0,28
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			535.000	522.500	0,28
Summe - Sonstige Wertpapiere			535.000	522.500	0,28
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 23-05.09.24 Tb	1.200.000	USD	1.173.205	1.188.543	0,63
Usa 0% 24-14.11.24 Tb	2.000.000	USD	1.952.002	1.961.146	1,03
			3.125.207	3.149.689	1,66
Summe - Treasury Bills			3.125.207	3.149.689	1,66
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			3.125.207	3.149.689	1,66
SUMME WERTPAPIERBESTAND			184.629.664	185.357.835	97,79

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	9,15	Holding- und Finanzgesellschaften	26,30
Vereinigte Staaten von Amerika	8,18	Banken, Kreditinstitute	16,54
Mexiko	7,76	Treibstoff	14,55
Großbritannien	6,59	Staaten, Provinzen und Gemeinden	5,98
Niederlande	5,88	Energie und Wasserversorgung	5,53
Luxemburg	5,68	Freizeit	4,20
Chile	4,15	Internet Software	2,45
Indien	4,12	Einzelhandel	2,36
Peru	3,61	Nachrichtenübermittlung	2,35
Südkorea	3,59	Dienstleistungen	2,33
Kolumbien	3,27	Chemie	2,31
Arabische Emirate	2,63	Nichteisenmetalle	2,12
Virgin Inseln	2,61	Verkehr und Transport	2,00
Mauritius	1,93	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,56
Nigeria	1,73	Edelmetalle	1,39
Polen	1,72	Bergbauindustrie	1,09
Spanien	1,70	Elektronischer Halbleiter	0,92
Ungarn	1,68	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,89
Hongkong	1,61	Versicherungen	0,72
Indonesien	1,48	Automobilindustrie	0,49
Kanada	1,40	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,47
Jersey	1,37	Anlagefonds	0,42
Thailand	1,30	Supranational	0,37
Singapur	1,29	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,30
Slowenien	1,28	Immobilienfirmen	0,12
Rumänien	1,23	Aufbau, Baumaterial	0,03
Bermudas	1,16		
Brasilien	1,14		
Tschechien	1,01		
Argentinien	0,98		
Lettland	0,98		
Malaysia	0,92		
Kasachstan	0,91		
Österreich	0,77		
Türkei	0,70		
Angola	0,59		
Trinidad und Tobago	0,57		
Irland	0,36		
Insel Man	0,28		
Dominikanische Republik	0,27		
Ukraine	0,21		
	97,79		97,79

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs	200.000	USD	167.417	179.164	0,41
			167.417	179.164	0,41
Angola					
Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs	400.000	USD	374.320	375.916	0,86
			374.320	375.916	0,86
Arabische Emirate					
Emirates Nbdfrn 5.875% 11.10.28	325.000	USD	324.610	335.182	0,77
First 5.125% 22-13.10.27	300.000	USD	302.625	299.883	0,68
			627.235	635.065	1,45
Argentinien					
Ypf 9.5% 24-17.01.31 /Pool	300.000	USD	297.249	305.016	0,69
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	250.000	USD	177.348	226.665	0,52
			474.597	531.681	1,21
Bermudas					
Geopark 5.50% 20-17.01.27	200.000	USD	172.000	181.754	0,41
Ooredoo Int 2.625% 21-08.04.31	200.000	USD	171.750	172.092	0,39
Qtel Int Fi 5%10-19.10.25 Reg-S	200.000	USD	198.000	199.158	0,46
			541.750	553.004	1,26
Brasilien					
Eletrobras 3.625% 20-04.02.25 Regs	275.000	USD	270.531	269.973	0,62
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31 /P	600.000	USD	453.983	508.631	1,16
			724.514	778.604	1,78
Cayman Inseln					
Banbra 4.625% 17-15.01.25	300.000	USD	297.435	297.702	0,68
Count Gard 4.80% 20-06.08.30	400.000	USD	114.000	34.068	0,08
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	200.000	USD	120.500	16.524	0,04
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	200.000	USD	155.580	179.108	0,41
Kwg Propert 6.30% 20-13.02.26 /Flat	400.000	USD	46.000	20.624	0,04
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Pool	300.000	USD	229.039	232.109	0,53
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	700.000	USD	666.200	687.190	1,57
Sands China Step 18-08.08.25	500.000	USD	489.500	495.910	1,13
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	200.000	USD	159.940	171.516	0,39
Wynn Macau 5.50% 20-15.01.26	400.000	USD	389.450	392.264	0,90
			2.667.644	2.527.015	5,77
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	250.000	USD	180.924	187.398	0,43
Bco Chile Ny 7.95% 24-Perp Regs	200.000	USD	200.000	206.822	0,47
Cencosud 5.15% 15-12.02.25	500.000	USD	497.000	498.650	1,14
Soquimich 4.375% 14-28.01.25	200.000	USD	198.300	198.428	0,45
			1.076.224	1.091.298	2,49

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Dominikanische Republik					
Aerodom 6.75% 17-30.03.29 /Pool	200.000	USD	197.000	205.622	0,47
			197.000	205.622	0,47
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	300.000	USD	246.546	255.984	0,59
Anglo Amer 5.375% 20-01.04.25	200.000	USD	198.864	199.110	0,46
Avianca 9.0% 21-01.12.28	290.000	USD	254.000	280.943	0,64
Energiean 6.50% 21-30.04.27	250.000	USD	241.250	246.728	0,56
Sisecam Uk 8.625% 02.05.32 Regs	250.000	USD	250.000	254.470	0,58
Std Chart 6.097% 24-11.01.35	200.000	USD	200.000	203.344	0,46
Std Chart 7.875% 24-Perp	200.000	USD	200.000	200.434	0,46
Trident Eng 12.5% 24-30.11.29	600.000	USD	616.800	618.186	1,41
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	184.000	USD	172.960	174.629	0,40
			2.380.420	2.433.828	5,56
Indien					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	200.000	USD	179.600	182.132	0,42
Pow Fin 3.25% 19-16.09.24	200.000	USD	197.840	198.928	0,45
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	200.000	USD	152.000	174.870	0,40
Relian 3.667% 17-30.11.27 Regs	400.000	USD	383.000	380.128	0,87
Rural Elec 5.625% 23-11.04.28	400.000	USD	399.464	402.488	0,92
			1.311.904	1.338.546	3,06
Indonesien					
Krakatau Po 6.375% 24-11.06.27	200.000	USD	199.666	201.124	0,46
Perusaha 4.125% 17-15.05.27 Regs	200.000	USD	191.000	192.930	0,44
			390.666	394.054	0,90
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	200.000	USD	171.833	175.042	0,40
			171.833	175.042	0,40
Kanada					
Gcm Mining 6.875% 21-09.08.26	200.000	USD	171.813	188.766	0,43
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	200.000	USD	198.400	198.348	0,45
			370.213	387.114	0,88
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	300.000	USD	225.563	246.249	0,56
			225.563	246.249	0,56
Kolumbien					
Banco Bvac 4.875% 15-21.04.25	300.000	USD	295.560	295.155	0,67
Bancolumbia 8.625% 24-24.12.34	200.000	USD	200.000	204.058	0,47
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	600.000	USD	462.333	491.892	1,12
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	300.000	USD	294.450	294.480	0,67
Ecopetrol 8.375% 24-19.01.36	225.000	USD	223.742	221.787	0,51
Orleoducto 4.0% 20-14.07.27	300.000	USD	278.250	277.824	0,64
			1.754.335	1.785.196	4,08

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Lettland					
Air Baltic 14.5% 24-14.08.29	400.000	EUR	431.120	465.019	1,06
			431.120	465.019	1,06
Luxemburg					
6.125 Petr 26 Bds-S 6.125% 09.06.26	500.000	USD	484.000	490.115	1,12
B2W Digital 4.375% 20-20.12.30	360.000	USD	278.100	52.200	0,12
Csn Res 4.625% 21-10.06.31 Regs	500.000	USD	386.620	393.595	0,90
Nexa Res 6.75% 24-09.04.34	400.000	USD	401.466	404.392	0,92
			1.550.186	1.340.302	3,06
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	300.000	USD	209.250	263.004	0,60
			209.250	263.004	0,60
Mauritius					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	300.000	USD	284.000	294.753	0,67
Greenko Sol 5.55% 19-29.01.25	400.000	USD	392.400	396.272	0,91
Mtn Mu Invs 6.5% 16-13.10.26	300.000	USD	299.250	298.848	0,68
			975.650	989.873	2,26
Mexiko					
Aeromexico 8.5% 17.03.27 Regs	200.000	USD	188.000	199.886	0,45
Alsea 7.75% 21-14.12.26	400.000	USD	405.700	403.104	0,92
Braskem Ide 6.99% 21-20.02.32	200.000	USD	139.313	151.744	0,35
Buf Ene 7.875% 15.02.39/Pool	200.000	USD	199.978	207.816	0,48
Cibanco 4.375% 21-22.07.31	250.000	USD	193.500	200.863	0,46
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	400.000	USD	373.920	386.732	0,88
Nemak 3.625% 21-28.06.31 Regs	400.000	USD	312.600	310.992	0,71
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	400.000	USD	401.800	398.332	0,91
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	200.000	USD	174.600	175.958	0,40
			2.389.411	2.435.427	5,56
Niederlande					
Minejesa 4.625%10.08.30 /Pool	400.000	USD	329.149	356.281	0,81
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	200.000	USD	165.500	181.556	0,42
Petrobras 5.299% 18-27.01.25	400.000	USD	397.000	398.212	0,91
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	500.000	USD	392.146	414.685	0,95
Prosus 3.257% 22-19.01.27	200.000	USD	183.400	187.154	0,43
Suzano Inter 4.0% 17-14.01.25	500.000	USD	493.650	495.505	1,13
			1.960.845	2.033.393	4,65
Nigeria					
Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs	400.000	USD	371.750	370.360	0,85
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	400.000	USD	359.650	393.344	0,90
			731.400	763.704	1,75
Österreich					
Brf Gmbh 4.35% 16-29.09.26	400.000	USD	373.000	383.148	0,88
			373.000	383.148	0,88
Peru					
Auna 10% 23-15.12.29	275.000	USD	268.944	281.828	0,64

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Credito 3.25% 21-30.09.31	200.000	USD	179.000	185.936	0,43
Hunt 6.375% 18-01.06.28 /Pool Regs	400.000	USD	289.476	297.363	0,68
Hunt Oil Pe 8.55% 23-18.09.33 /Pool	200.000	USD	200.000	216.502	0,49
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	300.000	USD	252.225	258.186	0,59
			1.189.645	1.239.815	2,83
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	600.000	USD	592.176	594.480	1,36
Mbank 8.375% 23-11.09.27	200.000	EUR	214.160	227.674	0,52
			806.336	822.154	1,88
Rumanien					
Banca Trans 7.25% 23-07.12.28	375.000	EUR	416.254	418.911	0,96
Romania 6.375% 24-30.01.34 Regs	200.000	USD	201.250	201.054	0,46
			617.504	619.965	1,42
Singapur					
Medco Oak T 7.375% 19-14.05.26	400.000	USD	403.360	402.976	0,92
			403.360	402.976	0,92
Slowenien					
Nova Kbm 4.75% 24-03.04.28	200.000	EUR	216.575	215.362	0,49
Nova Ljubl 6.875% 24-24.01.34	300.000	EUR	327.824	335.553	0,77
			544.399	550.915	1,26
Spanien					
A.I. 7.5% 18-15.12.28 /Pool Regs	300.000	USD	218.500	226.402	0,52
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	250.000	USD	193.750	201.605	0,46
			412.250	428.007	0,98
Südkorea					
Koroil 4.75% 23-03.04.26	200.000	USD	198.908	198.172	0,45
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	300.000	USD	227.100	248.385	0,57
Sk On Co Lt 5.375% 23-11.05.26	200.000	USD	199.824	199.730	0,46
			625.832	646.287	1,48
Trinidad und Tobago					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	300.000	USD	265.500	297.075	0,68
			265.500	297.075	0,68
Tschechien					
Raiffeisenb 4.959% 24-05.06.30	200.000	EUR	216.550	214.487	0,49
			216.550	214.487	0,49
Türkei					
Mersin 8.25% 23-15.11.28 Regs	200.000	USD	198.200	204.906	0,47
Yapi Kredi 9.743% 24-04.04.34 Perp	200.000	USD	203.750	200.954	0,46
			401.950	405.860	0,93
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.26 /Flat	400.000	USD	101.057	123.840	0,28
			101.057	123.840	0,28

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ungarn					
Eximbank 6% 23-16.05.29	175.000	EUR	192.368	197.403	0,45
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	225.000	USD	223.520	234.086	0,54
Otp Bank 6.125% 05.10.27 Regs	200.000	EUR	227.146	220.152	0,50
			643.034	651.641	1,49
Vereinigte Staaten von Amerika					
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	600.000	USD	575.600	591.576	1,35
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	600.000	USD	599.180	601.056	1,37
Periama 5.95% 20-19.04.26	200.000	USD	191.000	197.798	0,45
Sasol Fin U 8.75% 23-03.05.29	200.000	USD	200.000	202.966	0,47
Southern Co 3.875% 15-23.04.25	500.000	USD	491.000	492.550	1,12
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	200.000	USD	182.740	183.076	0,42
Usa 4.5% 24-31.05.29 /Tbo	400.000	USD	398.750	402.187	0,92
			2.638.270	2.671.209	6,10
Virgin Inseln					
Cabcorp 5.25% 22-27.04.29	200.000	USD	189.900	186.438	0,43
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	400.000	USD	390.200	405.372	0,93
Studio City 5% 21-15.01.29	400.000	USD	299.450	352.732	0,80
			879.550	944.542	2,16
Summe - Anleihen			31.821.734	32.330.041	73,86
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			31.821.734	32.330.041	73,86
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Mashreqbk 7.125% 24-Perp	200.000	USD	200.000	205.184	0,47
			200.000	205.184	0,47
Cayman Inseln					
Aldar Sukuk 3.875% 19-22.10.29	200.000	USD	182.700	186.722	0,43
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	300.000	USD	217.243	32.835	0,07
Liberty Cri 10.875% 23-15.01.31	400.000	USD	399.780	424.588	0,97
Melco 5.375% 19-04.12.29	230.000	USD	185.934	206.724	0,47
Mgm China 5.25% 20-18.06.25	400.000	USD	392.500	395.884	0,90
Nippon Life 7.625% 24-17.04.32	200.000	USD	197.250	198.492	0,46
			1.575.407	1.445.245	3,30
Chile					
Credito 8.75% 24-Perp	400.000	USD	405.400	420.056	0,96
			405.400	420.056	0,96
Großbritannien					
We Soda In 9.375% 14.02.31 Regs	200.000	USD	200.000	204.238	0,47
			200.000	204.238	0,47
Indien					
Jsw Steel 5.375% 19-04.04.25	400.000	USD	396.200	396.336	0,91
			396.200	396.336	0,91

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Irland					
Asg Fin 9.75% 24-15.05.29 Regs	200.000	USD	200.000	199.522	0,46
			200.000	199.522	0,46
Luxemburg					
3R Lux Sarl 9.75% 05.02.31 Regs	500.000	USD	499.947	526.390	1,20
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	550.000	USD	493.080	515.191	1,18
Fs Lux Sarl 8.875% 24-12.02.31	300.000	USD	297.377	287.856	0,66
			1.290.404	1.329.437	3,04
Mexiko					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	400.000	USD	355.000	351.320	0,80
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	400.000	USD	400.600	413.156	0,94
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	500.000	USD	435.650	506.960	1,16
			1.191.250	1.271.436	2,90
Niederlande					
Mo D Fi 5.125% 07.05.29 /Pool	300.000	USD	227.686	241.064	0,55
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	230.000	USD	208.437	217.513	0,50
Yinson 8.947% 24-31.07.42 /Pool Regs	500.000	USD	501.268	506.105	1,15
			937.391	964.682	2,20
Peru					
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	200.000	USD	183.500	188.246	0,43
			183.500	188.246	0,43
Spanien					
Bbva 5.862% 22-14.09.26	200.000	USD	200.147	200.114	0,46
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	400.000	USD	284.672	335.128	0,76
			484.819	535.242	1,22
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	200.000	USD	199.290	200.802	0,46
Kodit Gl 20 4.954% 23-25.05.26	200.000	USD	200.000	198.306	0,45
Lg Electro 5.625% 24-24.04.29	200.000	USD	198.654	202.604	0,46
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	200.000	USD	199.342	199.212	0,46
			797.286	800.924	1,83
Tschechien					
Energy Pro 11% 23-02.11.28	200.000	USD	213.750	211.894	0,48
			213.750	211.894	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Azul Sec 11.93% 28.08.28 Regs	200.000	USD	199.500	194.522	0,45
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	500.000	USD	411.672	447.500	1,02
			611.172	642.022	1,47
Virgin Inseln					
Studio City 6.50% 20-15.01.28	200.000	USD	190.500	190.418	0,43
			190.500	190.418	0,43
Summe - Anleihen			8.877.079	9.004.882	20,57
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			8.877.079	9.004.882	20,57

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Kosmos 3.125% 24-15.03.30 /Cv	200.000	USD	214.000	209.000	0,48
			214.000	209.000	0,48
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			214.000	209.000	0,48
Summe - Sonstige Wertpapiere			214.000	209.000	0,48
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 24-14.11.24 Tb	500.000	USD	488.000	490.286	1,12
			488.000	490.286	1,12
Summe - Treasury Bills			488.000	490.286	1,12
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			488.000	490.286	1,12
SUMME WERTPAPIERBESTAND			41.400.813	42.034.209	96,03

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	9,17	Holding- und Finanzgesellschaften	24,32
Cayman Inseln	9,07	Treibstoff	18,02
Mexiko	8,46	Banken, Kreditinstitute	14,73
Niederlande	6,85	Freizeit	5,08
Luxemburg	6,10	Energie und Wasserversorgung	5,05
Großbritannien	6,03	Staaten, Provinzen und Gemeinden	4,49
Kolumbien	4,08	Dienstleistungen	3,11
Indien	3,97	Nachrichtenübermittlung	2,61
Chile	3,45	Nichteisenmetalle	2,48
Südkorea	3,31	Verkehr und Transport	2,45
Peru	3,26	Einzelhandel	2,30
Virgin Inseln	2,59	Chemie	2,12
Mauritius	2,26	Internet Software	1,77
Spanien	2,20	Bergbauindustrie	1,37
Arabische Emirate	1,92	Elektronischer Halbleiter	1,03
Polen	1,88	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,00
Brasilien	1,78	Edelmetalle	0,85
Nigeria	1,75	Automobilindustrie	0,71
Ungarn	1,49	Immobilienfirmen	0,66
Rumänien	1,42	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,64
Bermudas	1,26	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,43
Slowenien	1,26	Supranational	0,41
Argentinien	1,21	Anlagefonds	0,40
Lettland	1,06		
Tschechien	0,97		96,03
Türkei	0,93		
Singapur	0,92		
Indonesien	0,90		
Österreich	0,88		
Kanada	0,88		
Angola	0,86		
Trinidad und Tobago	0,68		
Malaysia	0,60		
Kasachstan	0,56		
Dominikanische Republik	0,47		
Irland	0,46		
Ägypten	0,41		
Insel Man	0,40		
Ukraine	0,28		
	96,03		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Argentinien					
Ypf 9.5% 24-17.01.31 /Pool	1.150.000	USD	1.139.454	1.169.228	0,27
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	800.000	USD	590.000	725.328	0,17
			1.729.454	1.894.556	0,44
Brasilien					
Banbra 6% 24-18.03.31	950.000	USD	934.069	935.465	0,22
			934.069	935.465	0,22
Cayman Inseln					
Cifi Holdin 6.55% 19-28.03.24 Flat	1.500.000	USD	851.250	162.045	0,04
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	3.050.000	USD	1.988.500	251.991	0,06
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	1.100.000	USD	1.034.000	1.079.870	0,25
			3.873.750	1.493.906	0,35
Deutschland					
Bayer Ag 6.625% 23-25.09.83	500.000	EUR	538.085	542.814	0,13
Blitz 6% 18-30.07.26/Pool	1.250.000	EUR	1.169.719	1.179.205	0,28
Cheplapharm 7.50% 23-15.05.30	2.375.000	EUR	2.662.738	2.666.161	0,62
Ct Investme 6.375% 24-15.04.30	800.000	EUR	868.320	873.691	0,20
Ctec li Gmb 5.25% 22-15.02.30	1.550.000	EUR	1.536.081	1.540.293	0,36
Gruenenthal 3.625% 21-15.11.26	1.100.000	EUR	1.233.593	1.156.266	0,27
Gruenenthal 6.75% 23-15.05.30	1.275.000	EUR	1.393.104	1.437.238	0,33
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	1.200.000	EUR	1.322.925	1.111.640	0,26
Prestigebid Frn 24-01.07.29	350.000	EUR	376.215	378.050	0,09
Schaeffler 4.75% 14.08.29 Regs	1.100.000	EUR	1.204.041	1.188.828	0,28
Techem Ver 5.375% 24-15.07.29 Regs	1.075.000	EUR	1.156.001	1.163.653	0,27
Tui 5.875% 24-15.03.29 Regs	900.000	EUR	964.652	981.503	0,23
Tui Cruises 6.25% 15.04.29 Regs	675.000	EUR	728.336	741.040	0,17
Tui Cruises 6.50% 15.05.26 Regs	1.800.000	EUR	1.790.829	1.769.917	0,41
Vertical Ho 6.625% 20-15.07.28	1.450.000	EUR	1.518.640	1.350.744	0,31
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	1.200.000	EUR	1.336.451	1.242.977	0,29
Wepa Hygien 2.875% 19-15.12.27	1.100.000	EUR	1.044.562	1.104.735	0,26
Zf Finance 3.75% 20-21.09.28	2.200.000	EUR	2.085.482	2.286.336	0,53
			22.929.774	22.715.091	5,29
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	1.100.000	EUR	1.003.103	1.161.418	0,27
Banijay Ent 7% 23-01.05.29	775.000	EUR	832.234	868.324	0,20
Bertrand Fr 6.5% 24-18.07.30	400.000	EUR	433.640	432.404	0,10
Constellium 3.125% 21-15.07.29	800.000	EUR	780.488	800.992	0,19
Edf 3.375% 20-Perp	1.200.000	EUR	1.144.643	1.124.322	0,26
Elo 5.875% 24-17.04.28 Regs	1.100.000	EUR	1.182.885	1.161.111	0,27
Eramet 6.5% 24-30.11.29	1.000.000	EUR	1.088.667	1.077.870	0,25
Faurecia 2.75% 21-15.02.27	1.500.000	EUR	1.485.248	1.537.709	0,36
Forvia 5.5% 24-15.06.31	1.075.000	EUR	1.163.311	1.162.789	0,27
Goldstory S 6.75% 24-01.02.30	550.000	EUR	597.437	598.705	0,14
Loxam 6.375% 23-31.05.29	950.000	EUR	1.025.145	1.051.161	0,24
Mobilux 4.25% 21-15.07.28	1.250.000	EUR	1.146.762	1.265.027	0,29
Paprec Hold 6.5% 23-17.11.27	575.000	EUR	615.624	645.343	0,15

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Paprec Hold 7.25% 23-17.11.29	400.000	EUR	428.260	451.134	0,11
Rci Ban 5.5% (Frn) 09.10.34 Regs	600.000	EUR	640.892	641.918	0,15
Tereos Fin 5.875% 24-30.04.30	950.000	EUR	1.018.685	1.019.618	0,24
			14.587.024	14.999.845	3,49
Griechenland					
Eurobank Sa 4.875% 24-30.04.31	1.700.000	EUR	1.807.129	1.828.151	0,43
Piraeus Ban 6.75% 23-05.12.29	875.000	EUR	955.899	1.004.345	0,23
			2.763.028	2.832.496	0,66
Großbritannien					
Britel 5.125% 24-03.10.54	550.000	EUR	592.772	592.174	0,14
Britel 8.375% 23-20.12.83	850.000	GBP	1.096.460	1.144.047	0,26
Carnival 1.0% 19-28.10.29	650.000	EUR	555.458	569.696	0,13
Drax Finc 5.875% 24-15.04.29	475.000	EUR	506.136	512.324	0,12
Ineos Quatt 8.5% 23-15.03.29 Regs	1.200.000	EUR	1.361.038	1.362.996	0,32
Jag Lr Auto 5.875% 20-15.01.28	1.200.000	USD	1.149.672	1.177.536	0,27
Petra Dmnds 10.5% 08.03.26 /Pik	1.350.000	USD	1.708.182	1.231.307	0,29
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	2.238.000	USD	2.171.434	2.124.019	0,50
Vedanta 13.875% 21.01.27\Pool Regs	400.000	USD	180.950	185.432	0,04
			9.322.102	8.899.531	2,07
Indien					
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.205.000	USD	1.205.000	1.195.999	0,28
			1.205.000	1.195.999	0,28
Italien					
Bmps 4.75% 24-15.03.29	575.000	EUR	630.200	618.117	0,15
Fiber Midco 10% 24-15.06.29 /Pik	400.000	EUR	431.060	429.304	0,10
Intl Design 10% 15.11.28 Regs	1.100.000	EUR	1.177.715	1.258.444	0,29
Telecom It 6.875% 15.02.28 Regs	697.000	EUR	765.951	790.052	0,18
Telecom It 6.875% 24-15.02.28	1.003.000	EUR	1.102.223	1.146.698	0,27
			4.107.149	4.242.615	0,99
Japan					
Softbank 3.125% 17-19.09.25	800.000	EUR	810.104	840.158	0,19
Softbank 4% 17-19.09.29	1.300.000	EUR	1.431.055	1.316.380	0,31
Softbank 5.375% 24-08.01.29	1.000.000	EUR	1.071.200	1.065.534	0,25
			3.312.359	3.222.072	0,75
Jersey					
Adient Glob 3.5% 15.08.24/Pool	400.000	EUR	64.767	63.946	0,01
Aston Mar 10.375% 24-31.03.29	150.000	GBP	191.963	188.705	0,05
Avis Budget 7.25% 23-31.07.30	800.000	EUR	869.400	843.861	0,20
			1.126.130	1.096.512	0,26
Kanada					
Bombardier 7.875% 15.04.27 144a	861.000	USD	890.059	864.496	0,20
			890.059	864.496	0,20
Kolumbien					
Ecopetrol 8.375% 24-19.01.36	1.600.000	USD	1.600.882	1.577.152	0,37
Ecopetrol 8.875% 23-13.01.33	820.000	USD	813.937	849.692	0,20
			2.414.819	2.426.844	0,57

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Aegea 6.75% 22-20.05.29 Regs	1.250.000	USD	1.232.800	1.211.725	0,28
Altice Fi 4.75% 17-15.01.28 Regs	350.000	EUR	317.986	226.617	0,05
Altice Fin 5.0% 20-15.01.28 144A	1.000.000	USD	807.500	770.770	0,18
Ard Fin 5% 19-30.06.27 /Pik	2.000.000	EUR	1.704.050	476.693	0,11
B&M Eur Val 8.125% 23-15.11.30	340.000	GBP	423.521	454.469	0,11
Cidron Aida 5.0% 21-01.04.28 Regs	1.450.000	EUR	1.511.189	1.435.993	0,33
Cir Fin Int 6.5% 24-15.03.29	750.000	EUR	812.738	829.904	0,19
Cons Engy F 5.625% 21-15.10.28	1.690.000	USD	1.696.182	1.436.889	0,34
Cosan Lux 7.25% 24-27.06.31 Regs	875.000	USD	868.910	886.086	0,21
Edreams 5.50% 22-15.07.27	1.700.000	EUR	1.557.507	1.822.722	0,43
Lhmc 7.25% 19-02.10.25 /Pik	604.843	EUR	634.709	649.569	0,15
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.250.000	USD	1.218.938	1.085.501	0,25
Minerva Lux 8.875% 23-13.09.33	1.275.000	USD	1.275.000	1.321.627	0,31
Monitchem H 8.75% 23-01.05.28	1.050.000	EUR	1.168.034	1.168.044	0,27
Motion Finc 7.375% 23-15.06.30	950.000	EUR	1.034.407	1.058.909	0,25
Plt Vii Fin 6% 24-15.06.31	900.000	EUR	975.690	962.781	0,22
Summer Bc H 9.25% 19-31.10.27 Regs	1.300.000	EUR	1.037.035	1.238.152	0,29
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	765.000	USD	891.304	734.989	0,17
			19.167.500	17.771.440	4,14
Mexiko					
Cemex 9.125% 23-Perp	900.000	USD	900.000	961.479	0,23
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	575.000	USD	495.937	555.927	0,13
Pemex 6.5% 18-13.03.27	1.550.000	USD	1.485.520	1.479.754	0,34
Pemex 6.7% 21-16.02.32	1.750.000	USD	1.486.975	1.464.838	0,34
Pemex Pro Fdg 6.625% 08-15.06.38	2.100.000	USD	1.507.800	1.484.238	0,35
			5.876.232	5.946.236	1,39
Niederlande					
Boels Topho 5.75% 24-15.05.30	1.100.000	EUR	1.172.105	1.196.845	0,28
Braskem NI 4.5% 17-10.01.28 Regs	500.000	USD	405.750	455.245	0,11
Braskem NI 7.25% 23-13.02.33	800.000	USD	658.000	755.288	0,18
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	1.100.000	EUR	1.028.555	1.069.568	0,25
Greenko 3.85% 29.03.26 /Pool	1.450.000	USD	1.133.121	1.246.070	0,29
Kpn 4.875% 24-Perp	1.025.000	EUR	1.096.819	1.109.090	0,26
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	3.533.000	USD	4.253.144	3.351.192	0,78
Q-Park Hold 5.125% 24-15.02.30	775.000	EUR	830.955	829.850	0,19
Telefonica 2.88% 21-Perp	1.100.000	EUR	1.101.916	1.103.957	0,26
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	5.250.000	EUR	5.563.938	5.452.654	1,27
United Grou 5.25% 22-01.02.30	1.200.000	EUR	1.312.110	1.263.465	0,29
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	1.675.000	EUR	1.823.824	1.553.280	0,36
Zf Europe 4.75% 24-31.01.29 Regs	800.000	EUR	865.140	860.950	0,20
			21.245.377	20.247.454	4,72
Österreich					
Ams-Osram 10.5% 23-30.03.29	925.000	EUR	996.449	1.039.321	0,24
			996.449	1.039.321	0,24
Panama					
Carnival 5.75% 24-15.01.30	1.050.000	EUR	1.118.827	1.164.038	0,27
			1.118.827	1.164.038	0,27

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Polen					
Canpack Eas 2.375% 20-01.11.27	2.350.000	EUR	2.582.416	2.367.068	0,55
			2.582.416	2.367.068	0,55
Rumänien					
Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25	1.600.000	EUR	1.594.267	1.691.719	0,39
			1.594.267	1.691.719	0,39
Schweden					
Heimstaden 4.375% 21-06.03.27	1.600.000	EUR	969.975	1.201.903	0,28
Samhall Nor 1% 20-12.08.27	650.000	EUR	459.158	494.404	0,11
Verisure 5.5% 15.05.30 Regs	500.000	EUR	545.923	545.472	0,13
			1.975.056	2.241.779	0,52
Spanien					
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	2.000.000	EUR	1.910.309	1.998.085	0,47
Grifols 2.25% 19-15.11.27	550.000	EUR	540.441	528.836	0,12
			2.450.750	2.526.921	0,59
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	2.150.000	EUR	2.336.372	2.267.187	0,53
			2.336.372	2.267.187	0,53
Türkei					
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	1.450.000	USD	1.370.239	1.466.501	0,34
			1.370.239	1.466.501	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	2.300.000	EUR	2.391.052	1.997.040	0,47
Hillenbrand 6.25% 24-15.02.29	900.000	USD	898.977	904.563	0,21
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	2.090.000	USD	1.857.597	1.995.762	0,47
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	1.455.000	USD	1.350.321	1.463.133	0,34
Mgm Resorts 6.5% 24-15.04.32	1.450.000	USD	1.450.000	1.443.707	0,34
Mpt Op Ptr 5% 17-15.10.27	1.450.000	USD	1.456.602	1.211.925	0,28
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	1.153.000	USD	1.225.886	1.031.935	0,24
Olin 5% 18-01.02.30	3.030.000	USD	3.152.586	2.863.592	0,67
Onemain Fin 7.5% 24-15.05.31	350.000	USD	350.000	354.515	0,08
Pbf Hold 6.0% 20-15.02.28	2.350.000	USD	1.830.063	2.292.613	0,53
Pilgrims Pr 6.25% 23-01.07.33	1.000.000	USD	995.637	1.014.860	0,24
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	2.275.000	EUR	2.477.134	2.210.476	0,52
Standard In 2.25% 19-21.11.26	400.000	EUR	381.082	406.463	0,09
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	950.000	USD	868.015	869.611	0,20
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	2.800.000	EUR	3.048.780	2.673.112	0,62
Utd Rent Na 3.875% 20-15.02.31	3.900.000	USD	3.762.364	3.481.335	0,81
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	3.800.000	USD	3.566.429	3.536.508	0,82
			31.062.525	29.751.150	6,93
Virgin Inseln					
Rkpf Ovs 5.125% 21-26.07.26	1.150.000	USD	874.000	360.180	0,08
			874.000	360.180	0,08
Summe - Anleihen			161.844.727	155.660.422	36,26
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			161.844.727	155.660.422	36,26

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	2.250.000	USD	2.283.070	2.014.155	0,47
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	1.418.000	USD	1.399.717	1.353.509	0,32
Mineral Res 8.125% 19-01.05.27 144A	878.000	USD	888.471	887.439	0,20
Mineral Res 9.25% 23-01.10.28 144A	600.000	USD	600.000	630.714	0,15
			5.171.258	4.885.817	1,14
Bermudas					
Digicel Int Frn 24-25.05.27/Pik	1.156.654	USD	1.114.763	1.145.874	0,26
Nabors Ind 7.50% 20-15.01.28 144A	1.150.000	USD	1.106.875	1.096.985	0,26
Ncl 7.75% 22-15.02.29	1.250.000	USD	1.037.500	1.298.100	0,30
Ncl 8.125% 23-15.01.29 144A	550.000	USD	550.313	577.594	0,14
Valaris 8.375% 23-30.04.30	1.275.000	USD	1.275.076	1.320.262	0,31
Weatherford 8.625% 30.04.30 144a	800.000	USD	809.000	829.072	0,19
			5.893.527	6.267.887	1,46
Cayman Inseln					
Melco 5.75% 20-21.07.28 Regs	1.300.000	USD	1.220.050	1.217.294	0,28
Transocean 8.75% 23-15.02.30	653.000	USD	594.355	616.738	0,15
			1.814.405	1.834.032	0,43
Deutschland					
Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26	2.246.000	EUR	2.489.708	2.491.401	0,58
			2.489.708	2.491.401	0,58
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	2.550.000	USD	2.572.312	1.879.350	0,44
Picard Grpe 6.375% 24-01.07.29	500.000	EUR	534.075	534.321	0,12
Spcm Sa 3.375% 21-15.03.30	1.005.000	USD	838.341	870.189	0,20
			3.944.728	3.283.860	0,76
Großbritannien					
Bellis Acqu 8.125% 24-14.05.30	1.450.000	GBP	1.810.397	1.833.238	0,43
Cd&R Firefl 8.625% 24-30.04.29	750.000	GBP	946.013	962.694	0,22
Global Auto 8.375% 24-15.01.29	350.000	USD	350.000	340.854	0,08
Global Auto 8.75% 24-15.01.32	350.000	USD	350.000	334.379	0,08
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.475.000	USD	1.475.000	1.449.409	0,34
Int Gam Tec 5.25% 20-15.01.29 144a	1.300.000	USD	1.301.805	1.258.478	0,30
Virgin Med 5% 20-15.07.30 144A	1.250.000	USD	1.050.000	1.034.338	0,24
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	1.825.000	GBP	2.285.432	1.909.190	0,44
			9.568.647	9.122.580	2,13
Irland					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	2.935.000	USD	2.998.718	2.548.372	0,59
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	1.750.000	USD	1.736.088	1.679.965	0,39
			4.734.806	4.228.337	0,98
Italien					
Isp 4.198% 21-01.06.32	2.600.000	USD	2.006.922	2.207.218	0,52
Italmatch C 10.0% 23-06.02.28	650.000	EUR	707.752	747.109	0,17

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kevlar Spa 6.50% 01.09.29 144A	1.900.000	USD	1.596.000	1.744.143	0,41
Unicredit 7.296% 19-02.04.34 144A	1.650.000	USD	1.406.213	1.685.557	0,39
			5.716.887	6.384.027	1,49
Japan					
Rakuten 11.25% 15.02.27 144A	1.050.000	USD	1.027.215	1.123.752	0,26
Rakuten 9.75% 24-15.04.29 144A	1.150.000	USD	1.144.388	1.187.778	0,28
Softbank 3.875% 21-06.07.32	800.000	EUR	600.798	771.814	0,18
			2.772.401	3.083.344	0,72
Jersey					
Adient Glob 7% 23-15.04.28 144A	850.000	USD	853.187	869.762	0,20
Aston Mar 10% 24-31.03.29 144A	300.000	USD	300.000	294.450	0,07
			1.153.187	1.164.212	0,27
Kanada					
1St Quant M 9.375% 24-01.03.29	400.000	USD	400.000	418.608	0,10
Bausch 4.875% 21-01.06.28	1.250.000	USD	1.259.519	937.800	0,22
Bausch 6.125% 22-01.02.27	1.450.000	USD	1.054.875	1.207.125	0,28
Bombardier 7.50% 23-01.02.29	1.178.000	USD	1.195.103	1.222.540	0,28
Bombardier 8.75% 23-15.11.30	1.025.000	USD	1.025.000	1.109.040	0,26
Gfl Env 6.75% 23-15.01.31 144A	800.000	USD	800.000	817.032	0,19
Hudbay Min 6.125% 20-01.04.29	1.450.000	USD	1.375.687	1.442.184	0,33
Iamgold 5.75% 20-15.10.28 144A	1.450.000	USD	1.091.657	1.370.337	0,32
New Gold 7.50% 20-15.07.27 144A	1.400.000	USD	1.354.500	1.411.340	0,33
Open Text 3.875% 20-15.02.28 144A	1.950.000	USD	1.731.384	1.808.781	0,42
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	1.478.000	USD	1.480.184	1.348.734	0,31
Saturn Oil 9.625% 24-15.06.29	200.000	USD	200.000	202.176	0,05
Taseko Mine 8.25% 24-01.05.30	775.000	USD	778.037	795.228	0,19
			13.745.946	14.090.925	3,28
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	1.600.000	USD	1.415.049	1.311.712	0,31
			1.415.049	1.311.712	0,31
Liberia					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144A	2.755.000	USD	2.123.693	2.725.825	0,63
			2.123.693	2.725.825	0,63
Luxemburg					
3R Lux Sarl 9.75% 05.02.31 Regs	1.025.000	USD	1.018.635	1.079.100	0,25
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	2.125.000	USD	2.033.886	1.990.511	0,46
Albion Fin 6.125% 21-15.10.26	2.325.000	USD	2.334.192	2.300.053	0,53
Albion Fina 8.75% 21-15.04.27	1.400.000	USD	1.400.000	1.416.562	0,33
Altice Fin 5.75% 21-15.08.29	1.850.000	USD	1.661.130	1.341.805	0,31
Altice France 8% 20-15.05.27	1.000.000	EUR	1.181.402	372.658	0,09
Ambipar Lux 9.875% 24-06.02.31 Regs	875.000	USD	875.000	848.855	0,20
Cons Engy F 12% 24-15.02.31	650.000	USD	653.555	671.053	0,15
Fage Intl 5.625% 16-15.08.26	1.411.000	USD	1.274.385	1.394.618	0,33
Fs Lux Sarl 8.875% 24-12.02.31	525.000	USD	518.317	503.748	0,12
Intelsat 6.50% 22-15.03.30 144A	950.000	USD	920.360	888.307	0,21
Stena Int 7.625% 15.02.31 144A	300.000	USD	300.000	307.038	0,07

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Stena Intl 7.25% 24-15.01.31 144A	1.450.000	USD	1.456.923	1.485.525	0,35
Tcom It Cap 7.2% 18.07.36 144A	2.285.000	USD	2.662.260	2.349.003	0,55
			18.290.045	16.948.836	3,95
Malta					
Vistajet 9.50% 23-01.06.28	850.000	USD	832.405	740.613	0,17
			832.405	740.613	0,17
Mexiko					
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.000.000	USD	1.001.976	1.032.890	0,24
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	1.450.000	USD	1.460.440	1.470.184	0,34
			2.462.416	2.503.074	0,58
Niederlande					
Axalta Coat 7.25% 15.02.31 144A	1.050.000	USD	1.051.918	1.092.504	0,25
Gter W Du/W 8.5% 23-15.01.31	375.000	GBP	464.963	509.311	0,12
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	2.066.000	USD	2.071.256	1.891.836	0,44
Q-Park Hold 5.125% 24-01.03.29	1.225.000	EUR	1.345.364	1.319.091	0,31
Telefonica 6.75% 23-Perp	700.000	EUR	764.995	815.337	0,19
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	2.550.000	USD	2.569.705	2.467.329	0,58
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	1.250.000	EUR	1.263.420	1.412.982	0,33
Wp/Ap Telec 5.50% 21-15.01.30	1.050.000	EUR	1.143.292	1.044.774	0,24
			10.674.913	10.553.164	2,46
Österreich					
Ams-Osram 12.25% 23-30.03.29	675.000	USD	674.040	704.282	0,16
			674.040	704.282	0,16
Panama					
Carnival 6.0% 21-01.05.29 144A	1.550.000	USD	1.384.570	1.532.268	0,36
			1.384.570	1.532.268	0,36
Supranational					
Ardagh Pck 5.25% 19-15.08.27 144a	1.000.000	USD	1.053.750	619.360	0,15
Connect Fin 6.75% 19-01.10.26 144a	1.784.000	USD	1.817.214	1.724.950	0,40
			2.870.964	2.344.310	0,55
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	2.105.000	USD	2.272.885	2.129.355	0,50
Albertsons 5.875% 15.02.28 144A	3.550.000	USD	3.434.824	3.512.334	0,82
Am Axle & M 6.875% 20-01.07.28	1.600.000	USD	1.564.293	1.596.704	0,37
Amc Network 10.25% 24-15.01.29	800.000	USD	808.105	787.040	0,18
Amer 6.75% 24-16.02.31 144A	400.000	USD	400.000	399.216	0,09
Antero 6.625% 24-01.02.32 144A	1.175.000	USD	1.175.979	1.185.587	0,28
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	1.525.000	USD	1.619.490	1.569.088	0,37
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	1.205.000	USD	1.312.556	1.233.257	0,29
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	3.411.000	USD	3.322.878	2.876.394	0,67
Avis Budget 5.75% 19-15.07.27	1.125.000	USD	1.062.440	1.089.585	0,25
Avis Budget 8% 23-15.02.31	1.150.000	USD	1.158.625	1.138.569	0,27
Ball Corp 3.125% 21-15.09.31	1.550.000	USD	1.430.844	1.311.408	0,30
Bldr 5.0% 20-01.03.30	1.250.000	USD	1.125.000	1.183.850	0,28
Brinks Co 6.5% 24-15.06.29 144A	175.000	USD	175.000	176.958	0,04
Calderys 11.25% 23-01.06.28	1.310.000	USD	1.310.000	1.386.871	0,32
California 8.25% 24-15.06.29	825.000	USD	827.875	841.376	0,20

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	2.318.000	USD	2.340.271	1.895.869	0,44
Cco Hldgs 4.50% 20-15.08.30	1.700.000	USD	1.706.071	1.440.240	0,34
Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144a	1.150.000	USD	1.217.563	995.842	0,23
Chemours 5.75% 20-15.11.28	1.488.000	USD	1.481.213	1.375.745	0,32
Chs 4.75% 21-15.02.31 144A	4.050.000	USD	2.894.898	3.189.415	0,74
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	664.000	USD	646.514	629.213	0,15
Cleveland 6.75% 23-15.04.30	1.875.000	USD	1.872.977	1.857.694	0,43
Clydesdale 8.75% 22-15.04.30 144A	1.000.000	USD	912.500	979.040	0,23
Commscope 8.25% 19-01.03.27 144A	1.000.000	USD	845.000	478.380	0,11
Con 6.875% 15.07.32 144A Escrow	100.000	USD	100.000	101.326	0,02
Cqp Holdco 7.5% 23-15.12.33	525.000	USD	525.000	545.779	0,13
Crocs Inc 4.125% 21-15.08.31	1.500.000	USD	1.301.250	1.307.025	0,30
Csc Hld 4.625% 20-01.12.30 144a	1.550.000	USD	1.548.510	569.889	0,13
Csc Hld Inc 11.75% 24-31.01.29	1.075.000	USD	1.075.000	916.424	0,21
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	1.550.000	USD	1.556.781	1.134.926	0,26
Davita 4.625% 20-01.06.30	1.550.000	USD	1.580.758	1.404.098	0,33
Directv 5.875% 21-15.08.27	1.478.000	USD	1.507.529	1.394.005	0,33
Directv Fin 8.875% 24-01.02.30	975.000	USD	983.868	955.871	0,22
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	1.150.000	USD	1.116.219	793.799	0,18
Dish Netwrk 11.75% 22-15.11.27	900.000	USD	895.500	883.485	0,21
Eldorado 6.5% 24-15.02.32 144A	1.475.000	USD	1.481.163	1.481.770	0,34
Emrld Bo 6.75% 24-15.07.31 144A	200.000	USD	200.000	203.194	0,05
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	2.283.000	USD	2.289.972	2.329.117	0,54
Eqf Mdstm 4.50% 21-15.01.29	3.008.000	USD	3.010.878	2.842.500	0,66
Fortress 7% 24-15.06.32 144A	400.000	USD	400.000	405.716	0,09
Fortress In 7.5% 24-01.06.31	375.000	USD	375.000	385.189	0,09
Frontier Co 8.625% 23-15.03.31	1.200.000	USD	1.216.500	1.236.792	0,29
Ftr 5.875% 20-15.10.27	950.000	USD	865.688	927.514	0,22
Ftr 6.75% 20-01.05.29 144A	1.300.000	USD	1.157.000	1.192.477	0,28
Garrett 7.75% 24-31.05.32 144A	550.000	USD	552.697	556.726	0,13
Gates Corp 6.875% 24-01.07.29	550.000	USD	553.281	559.664	0,13
Gen Digital 7.125% 22-30.09.30	1.266.000	USD	1.272.541	1.298.232	0,30
Gtcr W-2 7.5% 23-15.01.31 144A	325.000	USD	325.000	339.183	0,08
Hertz 4.625% 21-01.12.26	650.000	USD	653.657	471.244	0,11
Hertz 5.0% 21-01.12.29	600.000	USD	500.423	370.170	0,09
Hilcorp Ene 6.875% 24-15.05.34	550.000	USD	549.067	544.203	0,13
Hilton Gran 6.625% 24-15.01.32	1.550.000	USD	1.550.000	1.557.982	0,36
Hlf Fin Sar 12.25% 24-15.04.29	500.000	USD	486.490	499.000	0,12
Hlf Fin Sar 4.875% 21-01.06.29	2.500.000	USD	1.856.200	1.737.950	0,41
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	900.000	USD	890.106	699.966	0,16
Independenc 7.625% 24-01.04.32	1.250.000	USD	1.255.292	1.273.137	0,30
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	2.970.000	USD	2.798.305	2.820.371	0,66
Iron 7.0% 23-15.02.29	2.050.000	USD	2.050.454	2.088.683	0,49
Jane Street 7.125% 24-30.04.31	800.000	USD	801.421	819.560	0,19
Kinetik 6.625% 15.12.28 144A	800.000	USD	800.000	812.776	0,19
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	1.216.000	USD	1.213.007	1.225.363	0,29
Lifepoint 11% 23-15.10.30	1.050.000	USD	1.118.250	1.158.024	0,27
Lifepoint 9.875% 23-15.08.30	1.150.000	USD	1.155.750	1.228.821	0,29
Lvlt 4.625% 19-15.09.27	1.000.000	USD	617.500	535.580	0,12
M I Homes 4.95% 20-01.02.28	1.700.000	USD	1.712.750	1.640.024	0,38
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	2.883.000	USD	2.852.173	2.753.265	0,64
Magic Merge 7.875% 21-01.05.29	1.550.000	USD	1.073.375	1.000.990	0,23
Masterbrand 7% 24-15.07.32 144A	575.000	USD	578.281	581.509	0,14

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Moss Creek 10.50% 15.05.27 144A	1.350.000	USD	1.383.750	1.385.491	0,32
Mozart Debt 3.875% 21-01.04.29	800.000	USD	668.000	737.344	0,17
Mpt 3.692% 19-05.06.28	1.300.000	GBP	1.571.493	1.205.383	0,28
Navient 9.375% 23-25.07.30	1.700.000	USD	1.680.489	1.787.363	0,42
Neptune 9.29% 22-15.04.29	2.650.000	USD	2.484.924	2.540.396	0,59
New Ftrss 6.75% 20-15.09.25 144a	1.915.000	USD	1.919.788	1.863.199	0,43
New Ftrss 8.75% 24-15.03.29	1.125.000	USD	1.127.199	1.029.206	0,24
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	1.453.000	USD	1.505.058	1.381.571	0,32
Nustar 5.75% 20-01.10.25	1.050.000	USD	1.059.844	1.044.939	0,24
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	2.413.000	USD	2.404.241	2.297.079	0,54
Olympus Wat 9.625% 23-15.11.28	1.350.000	EUR	1.469.948	1.553.569	0,36
Olympus Wat 9.75% 23-15.11.28	1.150.000	USD	1.150.000	1.221.289	0,29
Onemain 3.50% 21-15.01.27	1.550.000	USD	1.293.766	1.450.397	0,34
Organon & C 7.875% 24-15.05.34	600.000	USD	600.000	617.214	0,14
Organon 4.125% 21-30.04.28 144a	1.940.000	USD	1.836.240	1.802.163	0,42
Pilgrims Pr 4.25% 22-15.04.31	1.600.000	USD	1.341.873	1.453.872	0,34
Pmhc Ii 9.0% 22-15.02.30	1.550.000	USD	1.371.750	1.416.886	0,33
Prime Sec 3.375% 20-31.08.27 144a	1.400.000	USD	1.405.250	1.296.946	0,30
Rain Carbon 12.25% 01.09.29 144A	850.000	USD	852.125	914.906	0,21
Rhp 6.5% 24-01.04.32	350.000	USD	350.000	350.651	0,08
Rocket Soft 9% 24-28.11.28	1.500.000	USD	1.507.297	1.527.855	0,36
Sally Hldgs 6.75% 24-01.03.32	1.250.000	USD	1.229.236	1.234.562	0,29
Scih Salt H 4.875% 01.05.28 144A	2.350.000	USD	2.059.187	2.190.317	0,51
Sealed Air 6.5% 24-15.07.32	550.000	USD	550.000	549.060	0,13
Sealed Air 6.875% 15-07.33 144A	1.905.000	USD	1.786.384	1.963.922	0,46
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.450.000	USD	1.439.850	1.297.750	0,30
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	1.338.000	USD	1.403.602	1.281.296	0,30
Six Flags E 6.625% 24-01.05.32	1.050.000	USD	1.050.000	1.065.866	0,25
Six Flags E 7.25% 23-15.05.31	1.100.000	USD	1.090.871	1.117.556	0,26
Smyrna Read 8.875% 23-15.11.31	1.190.000	USD	1.190.000	1.264.173	0,29
Snc/Snc Fin 7% 15.09.28 144A	1.900.000	USD	1.900.355	1.950.787	0,45
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	828.000	USD	827.068	729.758	0,17
Ss&C Tech I 6.5% 24-01.06.32	550.000	USD	550.000	555.621	0,13
Staples Inc 10.75% 24-01.09.29	750.000	USD	742.957	713.452	0,17
Starwood 7.25% 24-01.04.29 144A	300.000	USD	300.000	303.423	0,07
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	2.245.000	USD	2.130.402	2.178.975	0,51
Summer Bc B 5.50% 21-31.10.26	1.250.000	USD	1.067.187	1.220.713	0,28
Swf Escrow 6.50% 21-01.10.29	1.050.000	USD	1.050.000	554.841	0,13
Talen Enrgy 8.625% 23-01.06.30	1.300.000	USD	1.352.000	1.388.569	0,32
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	1.461.000	USD	1.422.348	1.318.947	0,31
Tenet Health 6.125% 22-15.6.30	1.250.000	USD	1.162.500	1.244.800	0,29
Terraform 4.75% 19-15.01.30	2.086.000	USD	2.101.992	1.903.517	0,44
Tibco 6.50% 22-31.03.29 144A	1.600.000	USD	1.439.692	1.539.392	0,36
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	2.449.000	USD	2.470.099	2.289.521	0,53
Transdigm 4.625% 21-15.01.29	2.505.000	USD	2.248.573	2.337.691	0,55
Transdigm 6.375% 01.03.29 144A	350.000	USD	350.000	352.461	0,08
Transdigm 6.625% 01.03.32 144A	350.000	USD	350.000	354.312	0,08
Transdigm 6.75% 15.08.28 144A	800.000	USD	800.000	811.112	0,19
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	1.005.000	USD	1.008.574	555.705	0,13
Uniti Group 10.50% 23-15.02.28	1.450.000	USD	1.392.000	1.425.524	0,33
Univision 8% 23-15.08.28	1.550.000	USD	1.553.875	1.511.296	0,35
Venture G 9.875% 01.02.32 144A	1.050.000	USD	1.105.125	1.141.613	0,27
Venture Glo 8.125% 23-01.06.28 144A	925.000	USD	924.930	954.138	0,22

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Venture Glo 9.5% 01.02.29 144A	2.100.000	USD	2.191.281	2.297.904	0,54
Viper Ener 7.375% 23-01.11.31	1.350.000	USD	1.350.773	1.399.720	0,33
Wesco Dis 6.375% 15.03.29 144A	400.000	USD	400.000	402.104	0,09
Wesco Dis 6.625% 24-15.03.32	400.000	USD	400.000	404.496	0,09
Windsor Hol 8.50% 15.06.30 144A	1.350.000	USD	1.347.443	1.413.166	0,33
Windstream 7.75% 20-15.08.28 144A	1.278.000	USD	1.063.878	1.206.700	0,28
Wrangler Ho 6.625% 24-01.04.32	925.000	USD	925.000	923.132	0,21
Xpo Inc 7.125% 23-01.02.32	825.000	USD	828.622	846.153	0,20
Zebra Te 6.5% 24-01.06.32 144A	250.000	USD	250.000	253.143	0,06
Zf Na Capit 4.75% 15-29.04.25	1.375.000	USD	1.323.437	1.357.372	0,32
			166.432.713	161.524.628	37,63
Virgin Inseln					
Studio City 6.0% 20-15.07.25	494.000	USD	469.053	490.636	0,11
Studio City 6.50% 20-15.01.28	1.800.000	USD	1.682.100	1.713.762	0,40
			2.151.153	2.204.398	0,51
Summe - Anleihen			266.317.461	259.929.532	60,55
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			266.317.461	259.929.532	60,55
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Frankreich					
Iliad Holdi 6.875% 24-15.04.31	1.250.000	EUR	1.347.124	1.360.426	0,31
Mobilux 7% 24-15.05.30	550.000	EUR	588.088	594.944	0,14
			1.935.212	1.955.370	0,45
Luxemburg					
Csn Res 8.875% 23-05.12.30	1.675.000	USD	1.673.182	1.665.117	0,39
			1.673.182	1.665.117	0,39
Niederlande					
Summer Bidc 10% 24-15.02.29 /Pik	1.217.552	EUR	1.333.262	1.315.090	0,31
			1.333.262	1.315.090	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	1.166.000	USD	1.174.936	1.148.032	0,27
Mauser 9.25% 23-15.04.27 144A	2.200.000	USD	2.095.923	2.202.662	0,51
Ngl Energy 8.125% 24-15.02.29	1.000.000	USD	1.004.875	1.019.160	0,24
Sealed Air/ 7.25% 23-15.02.31	525.000	USD	524.659	542.031	0,13
Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	2.425.000	USD	2.456.863	2.373.105	0,55
Trinity Ind 7.75% 23-15.07.28	830.000	USD	834.674	858.768	0,20
			8.091.930	8.143.758	1,90
Summe - Anleihen			13.033.586	13.079.335	3,05
Summe - Sonstige Wertpapiere			13.033.586	13.079.335	3,05
SUMME WERTPAPIERBESTAND			441.195.774	428.669.289	99,86

Die beigegefügte 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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	46,46	Holding- und Finanzgesellschaften	31,44
Luxemburg	8,48	Treibstoff	12,83
Niederlande	7,49	Nachrichtenübermittlung	5,83
Deutschland	5,87	Chemie	4,39
Frankreich	4,70	Freizeit	4,03
Großbritannien	4,20	Banken, Kreditinstitute	3,88
Kanada	3,48	Verkehr und Transport	3,24
Italien	2,48	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	3,24
Mexiko	1,97	Verpackungs- und Container-Industrie	2,74
Japan	1,47	Internet Software	2,67
Bermudas	1,46	Immobilienfirmen	2,35
Australien	1,14	Energie und Wasserversorgung	2,01
Irland	0,98	Einzelhandel	1,83
Kolumbien	0,88	Automobilindustrie	1,67
Cayman Inseln	0,78	Dienstleistungen	1,64
Griechenland	0,66	Aufbau, Baumaterial	1,61
Panama	0,63	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,58
Liberia	0,63	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,49
Spanien	0,59	Pharmazie und Kosmetik	1,38
Virgin Inseln	0,59	Bergbauindustrie	1,34
Supranational	0,55	Mechaniker, Maschinerie	1,22
Polen	0,55	Nichteisenmetalle	0,98
Jersey	0,53	Luftfahrttechnologie	0,90
Tschechien	0,53	Agriculture and fishing	0,82
Schweden	0,52	Sonstige	0,78
Argentinien	0,44	Konsumgüter	0,64
Österreich	0,40	Elektronischer Halbleiter	0,59
Rumänien	0,39	Edelmetalle	0,49
Türkei	0,34	Umwelt & Recycling	0,40
Indien	0,28	Textile	0,39
Brasilien	0,22	Grafik und Veröffentlichung	0,38
Malta	0,17	Verschiedene Konsumgüter	0,32
		Gummi und Reifen	0,25
		Wald-Produkte- und Papierindustrie	0,14
		Büroeinrichtung, Computer	0,13
		Biotechnologie	0,12
		Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,12
	99,86		99,86

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	1.900.000	USD	1.696.807	1.728.641	0,51
Adeb 5.5% 23-12.01.29	1.700.000	USD	1.540.388	1.604.258	0,48
Dp Wrld 2.375% 18-25.09.26 Regs	1.100.000	EUR	1.036.200	1.061.016	0,32
First 5% 24-28.02.29	3.150.000	USD	2.893.581	2.918.838	0,87
			7.166.976	7.312.753	2,18
Belgien					
Anheu Busc 3.45% 24-22.09.31	2.200.000	EUR	2.200.011	2.193.642	0,65
			2.200.011	2.193.642	0,65
Bermudas					
Athora Hold 5.875% 24-10.09.34	1.725.000	EUR	1.714.788	1.696.261	0,50
			1.714.788	1.696.261	0,50
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	1.400.000	USD	996.199	1.108.466	0,33
Ck Hutchiso 0.75% 21-02.11.29	2.100.000	EUR	1.716.459	1.795.773	0,53
Enn Energy 4.625% 22-17.05.27	1.100.000	USD	1.026.555	1.005.154	0,30
Gaci First 5.375% 24-29.01.54	1.175.000	USD	934.970	965.084	0,29
Sands China Step18-08.08.28	1.300.000	USD	1.136.553	1.187.910	0,35
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	1.800.000	USD	1.362.677	1.440.302	0,43
			7.173.413	7.502.689	2,23
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	750.000	USD	533.814	524.556	0,16
Cencosud 5.95% 24-28.05.31	450.000	USD	410.807	421.701	0,12
Chile 4.85% 24-22.01.29	2.475.000	USD	2.275.271	2.283.050	0,68
Soquimich 6.5% 07.11.33 Regs	700.000	USD	655.410	680.576	0,20
			3.875.302	3.909.883	1,16
Deutschland					
Allianz 4.597% 22-07.09.38	1.000.000	EUR	997.229	1.012.740	0,30
Cheplapharm 7.50% 23-15.05.30	600.000	EUR	603.000	628.464	0,19
Comzbc 4.875% 24-16.10.34	800.000	EUR	799.016	797.912	0,24
Ct Investme 6.375% 24-15.04.30	400.000	EUR	400.000	407.600	0,12
K+S 4.25% 24-19.06.29 Regs	700.000	EUR	694.029	698.789	0,21
Schaeffler 4.75% 14.08.29 Regs	1.200.000	EUR	1.202.349	1.210.080	0,36
			4.695.623	4.755.585	1,42
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	900.000	EUR	821.070	886.635	0,27
Banijay Ent 7% 23-01.05.29	650.000	EUR	665.275	679.517	0,20
Bnp Par 4.75% 23-13.11.32	2.300.000	EUR	2.344.066	2.401.522	0,71
Edf 4.125% 24-17.06.31 Regs	1.000.000	EUR	1.001.756	1.008.230	0,30
Engie 4.75% 24-Perp	1.000.000	EUR	1.000.000	994.030	0,30
Forvia 5.5% 24-15.06.31	775.000	EUR	775.000	782.169	0,23
Goldstory S 6.75% 24-01.02.30	800.000	EUR	802.000	812.544	0,24
Rci Ban 5.5%(Frn) 09.10.34 Regs	700.000	EUR	698.726	698.768	0,21

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Socgen 8% 15-Perp	1.000.000	USD	933.333	931.859	0,28
Tereos Fin 5.875% 24-30.04.30	675.000	EUR	675.000	675.965	0,20
			9.716.226	9.871.239	2,94
Griechenland					
Alpha Bank 5% 24-12.05.30 Regs	1.000.000	EUR	994.600	1.003.340	0,30
Piraeus Ban 6.75% 23-05.12.29	900.000	EUR	911.056	963.882	0,29
			1.905.656	1.967.222	0,59
Großbritannien					
Anglo Amer 4.75% 22-21.09.32	1.200.000	EUR	1.259.760	1.245.588	0,37
Barclays 4.506% 31.01.33 Regs	2.100.000	EUR	2.103.482	2.140.425	0,64
Barclays 4.973% 24-31.05.36	600.000	EUR	600.000	602.706	0,18
Bpcm 3.625% 20-Perp Regs	1.100.000	EUR	985.783	1.055.208	0,31
Britel 5.125% 24-03.10.54	550.000	EUR	546.964	552.530	0,17
Coca-Cola E 1.125% 19-12.04.29	1.500.000	EUR	1.336.969	1.345.545	0,40
Drax Fine 5.875% 24-15.04.29	400.000	EUR	400.000	402.548	0,12
Jag Lr Auto 5.875% 20-15.01.28	1.100.000	USD	1.007.383	1.007.145	0,30
Vodafone 3.0% 20-27.08.80	1.200.000	EUR	1.053.808	1.087.068	0,32
			9.294.149	9.438.763	2,81
Hongkong					
Lenovo Grp 3.421% 20-02.11.30	1.400.000	USD	1.124.894	1.157.229	0,34
			1.124.894	1.157.229	0,34
Indonesien					
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.400.000	USD	1.086.135	1.140.091	0,34
			1.086.135	1.140.091	0,34
Irland					
Aercap Irel 3.30% 21-30.01.32	1.250.000	USD	980.157	1.004.409	0,30
Aib Grp 4.625% 23-23.07.29	1.700.000	EUR	1.698.307	1.751.085	0,52
Linde Plc 3.375% 23-12.06.29	1.200.000	EUR	1.201.594	1.203.828	0,36
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	2.200.000	USD	1.614.262	1.690.864	0,50
			5.494.320	5.650.186	1,68
Italien					
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	900.000	EUR	754.542	806.814	0,24
			754.542	806.814	0,24
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	1.900.000	USD	1.607.692	1.621.191	0,48
Nippon Life 6.25% 13.09.53 144A	775.000	USD	725.809	746.603	0,22
Softbank 3.125% 21-06.01.25	1.000.000	USD	859.609	915.699	0,27
Softbank 5.375% 24-08.01.29	1.250.000	EUR	1.250.000	1.242.750	0,37
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	1.800.000	USD	1.475.419	1.421.727	0,43
			5.918.529	5.947.970	1,77
Jersey					
Avis Budget 7.25% 23-31.07.30	900.000	EUR	900.000	885.789	0,26
			900.000	885.789	0,26
Kanada					
Bmo 3.088% 22-10.01.37	700.000	USD	573.193	532.908	0,16

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bmo 5.37% 24-04.06.27	2.550.000	USD	2.352.181	2.388.351	0,71
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	700.000	USD	598.455	616.327	0,18
			3.523.829	3.537.586	1,05
Kolumbien					
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	900.000	USD	577.025	603.921	0,18
Ecopetrol 8.375% 24-19.01.36	1.350.000	USD	1.234.368	1.241.635	0,37
Grupo Energ 7.85% 23-09.11.33	1.050.000	USD	995.309	1.085.485	0,32
			2.806.702	2.931.041	0,87
Luxemburg					
Cir Fin Int 6.5% 24-15.03.29	650.000	EUR	650.000	671.099	0,20
Cosan Lux 7.25% 24-27.06.31 Regs	675.000	USD	618.788	637.791	0,19
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	1.400.000	USD	1.207.486	1.121.528	0,33
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	1.600.000	EUR	1.247.611	1.375.856	0,41
Medtrnc 0.375% 20-15.10.28	1.750.000	EUR	1.489.653	1.542.187	0,46
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.050.000	USD	841.697	850.778	0,25
Minerva Lux 8.875% 23-13.09.33	900.000	USD	840.493	870.458	0,26
Nexa Res 6.75% 24-09.04.34	300.000	USD	277.181	282.989	0,08
Prologis In 4.375% 24-01.07.36	1.775.000	EUR	1.774.418	1.767.332	0,53
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	251.000	USD	206.782	225.009	0,07
			9.154.109	9.345.027	2,78
Mexiko					
Cemex 9.125% 23-Perp	600.000	USD	598.489	598.074	0,18
Coca Co F 1.85% 20-01.09.32	1.850.000	USD	1.319.678	1.338.819	0,40
Orbia 2.875% 21-11.05.31 Regs	1.800.000	USD	1.360.629	1.385.433	0,41
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	1.000.000	USD	822.581	820.891	0,24
			4.101.377	4.143.217	1,23
Niederlande					
Allianz Fin 3.25% 24-04.12.29	700.000	EUR	696.227	699.146	0,21
Coca-Cola 3.375% 24-27.02.28	1.400.000	EUR	1.398.656	1.392.846	0,41
Enbw Intl 0.50% 21-01.03.33	1.500.000	EUR	1.147.500	1.146.345	0,34
Heinken 3.812% 24-04.7.36 Regs	1.425.000	EUR	1.425.000	1.418.816	0,42
Ing Gr 4.375% (Frm) 15.08.34 Regs	900.000	EUR	897.102	896.319	0,27
Jde Peet S 4.125% 23.01.30 Regs	900.000	EUR	904.239	909.369	0,27
Kon Dsm 3.625% 24-02.07.34	1.750.000	EUR	1.740.480	1.734.740	0,52
Kpn 4.875% 24-Perp	1.025.000	EUR	1.022.865	1.034.840	0,31
Prosus 2.778% 22-19.01.34 Regs	1.450.000	EUR	1.170.875	1.206.661	0,36
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	2.550.000	EUR	2.302.806	2.471.128	0,74
Toyota NI 3.50% 23-13.01.28	1.950.000	EUR	1.949.805	1.955.538	0,58
Universal-S 4.0% 23-13.06.31	1.200.000	EUR	1.191.566	1.226.352	0,37
Upc Hold 3.875% 17-15.06.29 Regs	1.175.000	EUR	1.172.830	1.120.292	0,33
Upjohn Fina 1.908% 20-23.06.32	900.000	EUR	703.737	754.092	0,22
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	1.800.000	EUR	1.697.161	1.780.866	0,53
			19.420.849	19.747.350	5,88
Österreich					
Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	750.000	USD	597.198	611.288	0,18
			597.198	611.288	0,18

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	1.900.000	USD	1.308.771	1.183.877	0,35
			1.308.771	1.183.877	0,35
Schweiz					
Cs Group 4.194% 20-01.04.31 144A	4.550.000	USD	3.822.985	3.963.754	1,18
Novartis 1.75% 24-16.06.34	1.250.000	CHF	1.293.343	1.347.247	0,40
Ubs Group 7% 15-Perp	950.000	USD	933.452	885.771	0,27
Ubs Group F 2.112% 24-22.05.30	3.200.000	CHF	3.300.079	3.367.548	1,00
			9.349.859	9.564.320	2,85
Singapur					
Pfizer Invs 5.30% 23-19.05.53	1.000.000	USD	898.675	911.938	0,27
			898.675	911.938	0,27
Spanien					
Caixabank 3.50% 22-06.04.28	1.200.000	GBP	1.344.764	1.340.452	0,40
Cellnex Tel 1.875% 20-26.06.29	2.400.000	EUR	2.103.351	2.183.808	0,65
Santander 5.538%(Frn)14.03.30	3.600.000	USD	3.332.596	3.338.536	0,99
			6.780.711	6.862.796	2,04
Südkorea					
Sk Hynix 5.5% 24-16.01.29	1.350.000	USD	1.246.492	1.260.592	0,37
Woori Bk 4.75% 24-24.01.27 Regs	1.150.000	USD	1.056.035	1.062.796	0,32
			2.302.527	2.323.388	0,69
Thailand					
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.300.000	USD	914.781	823.121	0,25
			914.781	823.121	0,25
Tschechien					
Raiffeisenb 4.959% 24-05.06.30	600.000	EUR	600.750	600.384	0,18
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	550.000	EUR	553.266	541.150	0,16
			1.154.016	1.141.534	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 2.125% 20-01.06.29	2.450.000	EUR	2.283.643	2.314.686	0,69
Aep Tex 5.40% 23-01.06.33	2.650.000	USD	2.432.663	2.403.557	0,72
Americ Hond 3.75% 23-25.10.27	1.700.000	EUR	1.695.905	1.716.320	0,51
Amgen 2.45% 20-21.02.30	1.800.000	USD	1.405.367	1.463.882	0,44
Arconic Inc 3.0% 21-15.01.29	2.450.000	USD	1.982.632	2.074.916	0,62
Astrazeneca 4.85% 24-26.02.29	2.450.000	USD	2.262.470	2.278.620	0,68
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	1.150.000	USD	766.522	749.059	0,22
At&T Inc 3.95% 23-30.04.31	700.000	EUR	691.740	709.989	0,21
Bac 2.651% 21-11.03.32	9.100.000	USD	7.007.232	7.173.865	2,13
Becton Dick 5.081% 24-07.06.29	1.100.000	USD	1.011.030	1.023.947	0,30
Bimbo B 6.05% 23-15.01.29 Regs	2.300.000	USD	2.185.279	2.203.879	0,65
Booking Hld 4.25% 22-15.05.29	1.000.000	EUR	1.029.202	1.032.150	0,31
Bristol Mye 5.55% 24-22.02.54	650.000	USD	603.916	597.030	0,18
Cat Fin Ser 5.72% 23-17.08.26	1.450.000	GBP	1.741.372	1.733.050	0,52
Celanese Us 6.35% 23-15.11.28	1.000.000	USD	921.577	958.330	0,28
Charter Com 6.384% 16-23.10.35	2.000.000	USD	1.713.590	1.818.689	0,54
Coty Inc 5.75% 23-15.09.28	350.000	EUR	350.000	365.078	0,11

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cvs Health 5.55% 24-01.06.31	2.325.000	USD	2.166.146	2.168.265	0,64
Duke Energy 4.50% 22-15.08.32	4.150.000	USD	3.676.311	3.619.784	1,08
Equinix 3.20% 19-18.11.29	1.350.000	USD	1.084.407	1.135.398	0,34
Eversrc Nrg 5.125% 23-15.05.33	1.860.000	USD	1.682.432	1.663.283	0,49
Exelon Corp 5.625% 05-15.06.35	2.450.000	USD	2.255.618	2.279.169	0,68
Fiserv 4.5% 23-24.05.31	1.150.000	EUR	1.190.250	1.193.884	0,36
Ford Mc 4.271% 20-09.01.27	2.000.000	USD	1.726.988	1.797.098	0,53
General Mtr 4.30% 22-06.04.29	1.800.000	USD	1.529.560	1.593.875	0,47
Gldm Sachs Gr 3.625% 29.10.29	1.650.000	GBP	1.838.981	1.828.701	0,54
Gldm Sachs Grp 5.727% 24-25.04.30	2.850.000	USD	2.678.625	2.705.047	0,81
Hca 5.5% 17-15.06.47	1.450.000	USD	1.227.151	1.254.002	0,37
Hj Heinz Co 2.25% 16-25.05.28	2.100.000	EUR	2.001.111	2.012.178	0,60
Home Depot 4.95% 24-25.06.34	1.150.000	USD	1.062.863	1.060.543	0,32
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	2.300.000	USD	1.622.773	1.721.818	0,51
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	950.000	USD	804.481	846.433	0,25
Lowe S Com 3.7% 16-15.04.46	800.000	USD	615.145	548.650	0,16
Mara Oil 5.3% 24-01.04.29	750.000	USD	691.321	702.253	0,21
Marathon 5% 14-15.09.54	750.000	USD	563.626	591.596	0,18
Medonalds 2.375% 22-31.05.29	2.100.000	EUR	2.010.926	1.998.192	0,59
Merck 5.0% 23-17.05.53	825.000	USD	746.043	723.152	0,21
Metlife 5.3% 24-15.12.34	2.300.000	USD	2.107.113	2.137.374	0,64
Morgan 5.831% (Frn) 24-19.04.35	1.250.000	USD	1.175.199	1.193.352	0,35
Morgan Stan 4.656% 23-02.03.29	2.875.000	EUR	2.925.268	2.965.103	0,88
Morgan Stan 5.942% 24-07.03.39	2.400.000	USD	2.226.530	2.212.434	0,66
Mosaic 5.375% 23-15.11.28	1.025.000	USD	947.221	959.450	0,29
Mplx Lp 5.5% 24-01.06.34	1.600.000	USD	1.455.943	1.467.462	0,44
Netflix 3.625% 19-15.06.30	1.900.000	EUR	1.964.619	1.897.150	0,56
Occidental 6.625% 20-01.09.30	1.500.000	USD	1.477.404	1.465.248	0,43
Oneok Inc 6.05% 23-01.09.33	1.550.000	USD	1.462.445	1.487.190	0,44
Oracle Corp 3.60% 20-01.04.50	1.400.000	USD	884.966	911.532	0,27
Patterson U 7.15% 23-01.10.33	1.750.000	USD	1.650.065	1.729.606	0,51
Public Serv 6.125% 23-15.10.33	2.700.000	USD	2.581.835	2.614.295	0,78
Public Stor 5.35% 23-01.08.53	1.050.000	USD	937.338	945.015	0,28
Quest Diag 6.4% 23-30.11.33	900.000	USD	847.048	897.766	0,27
Realty Inc 4.875% 23-06.07.30	1.400.000	EUR	1.393.677	1.458.772	0,44
Ryder Syst 5.375% 24-15.03.29	2.350.000	USD	2.169.071	2.200.306	0,65
South Cali 5.70% 23-01.03.53	750.000	USD	703.522	679.818	0,20
Southern Co 5.20% 23-15.06.33	1.450.000	USD	1.297.908	1.327.831	0,40
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	1.000.000	USD	842.314	854.098	0,25
Sunoco Logi 5.0% 20-15.05.50	750.000	USD	601.574	593.639	0,18
Tapestry 7.85% 23-27.11.33	1.650.000	USD	1.546.768	1.618.886	0,48
The Kraft 4.375% 16-01.06.46	650.000	USD	558.310	494.734	0,15
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	3.200.000	USD	2.603.855	2.673.280	0,80
T-Mobile Us 5.5% 24-15.01.55	650.000	USD	594.728	584.821	0,17
Utd Rent Na 6.0% 22-15.12.29	1.600.000	USD	1.502.245	1.496.976	0,45
Verizon Com 1.875% 19-19.09.30	1.700.000	GBP	1.679.185	1.674.021	0,50
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	4.250.000	USD	3.791.509	3.832.753	1,14
Wellpoint 6.375% 07-15.06.37	800.000	USD	841.153	797.402	0,24
Western Mid 6.35% 23-15.01.29	1.700.000	USD	1.623.311	1.634.950	0,49
			105.651.022	106.865.632	31,79

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Virgin Inseln					
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.050.000	USD	956.584	992.864	0,30
			956.584	992.864	0,30
Summe - Anleihen			231.941.574	235.221.095	69,98
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	900.000	USD	723.717	758.326	0,22
			723.717	758.326	0,22
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			723.717	758.326	0,22
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			232.665.291	235.979.421	70,20
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Ncmaw 3.25% 23-13.05.30 144A	3.050.000	USD	2.491.921	2.569.741	0,76
			2.491.921	2.569.741	0,76
Cayman Inseln					
Melco 5.75% 20-21.07.28 Regs	1.700.000	USD	1.403.512	1.485.278	0,44
Mgm China 5.25% 20-18.06.25	1.000.000	USD	884.925	923.452	0,28
			2.288.437	2.408.730	0,72
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	550.000	USD	650.774	555.168	0,17
			650.774	555.168	0,17
Frankreich					
Axa Paris 6.379%(Frn) 06-Perp	650.000	USD	807.674	654.409	0,19
Bpce 5.936% 24-30.05.35	1.550.000	USD	1.430.169	1.445.061	0,43
Rci Banque 4.875% 23-02.10.29	1.400.000	EUR	1.459.780	1.450.750	0,43
Socgen 5.634% 24-19.01.30 144A	3.350.000	USD	3.056.389	3.085.751	0,92
			6.754.012	6.635.971	1,97
Großbritannien					
Csl Finance 3.85% 22-27.04.27	1.400.000	USD	1.253.071	1.260.464	0,37
			1.253.071	1.260.464	0,37
Hongkong					
Cn Ping An 6.125% 24-16.05.34	750.000	USD	692.621	714.388	0,21
			692.621	714.388	0,21
Jersey					
Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a	1.331.000	USD	1.867.256	1.502.766	0,45
			1.867.256	1.502.766	0,45
Kanada					
Bombardier 7.50% 23-01.02.29	675.000	USD	632.530	653.624	0,19
Open Text 3.875% 20-15.02.28 144A	1.100.000	USD	889.952	952.030	0,28
Rogers Com 3.65% 20-31.03.27	5.000.000	CAD	3.268.817	3.318.583	0,99
			4.791.299	4.924.237	1,46

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	425.000	USD	389.778	401.750	0,12
Jbs Usa 3.625% 23-15.01.32	2.150.000	USD	1.640.967	1.727.543	0,52
Stena Intl 7.25% 24-15.01.31 144A	1.000.000	USD	919.746	955.913	0,28
Tcom It Cap 7.2% 18.07.36 144A	749.000	USD	617.051	718.432	0,21
			3.567.542	3.803.638	1,13
Mexiko					
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.200.000	USD	1.109.329	1.156.490	0,34
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	800.000	USD	685.673	756.833	0,23
			1.795.002	1.913.323	0,57
Niederlande					
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	950.000	USD	846.115	845.201	0,25
Telefonica 6.75% 23-Perp	500.000	EUR	500.000	543.395	0,16
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	300.000	EUR	278.478	316.413	0,10
			1.624.593	1.705.009	0,51
Panama					
Aes Pana 4.375% 31.05.30/Pool	950.000	USD	707.433	743.312	0,22
Carnival 6.0% 21-01.05.29 144A	900.000	USD	735.105	830.141	0,25
			1.442.538	1.573.453	0,47
Polen					
Canpack Eas 3.875% 21-15.11.29	1.200.000	USD	926.588	1.002.962	0,30
			926.588	1.002.962	0,30
Singapur					
Medco Maple 8.96% 23-27.04.29	1.000.000	USD	934.579	976.384	0,29
			934.579	976.384	0,29
Spanien					
Santander 6.35% 24-14.03.34	600.000	USD	549.073	561.736	0,17
			549.073	561.736	0,17
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	1.800.000	USD	1.657.582	1.686.231	0,50
Koroil 5.25% 23-14.11.26	1.425.000	USD	1.318.302	1.328.657	0,40
			2.975.884	3.014.888	0,90
Thailand					
Bangkok Bk 5.3% 23-21.09.28	2.300.000	USD	2.128.150	2.146.238	0,64
Bangkok Bk 5.65% 05.07.34 Regs	1.575.000	USD	1.467.184	1.473.600	0,44
			3.595.334	3.619.838	1,08
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	1.150.000	USD	1.063.132	1.085.426	0,32
Aig Global 5.2% 24-24.06.29	2.150.000	USD	1.998.565	1.995.172	0,59
Air Lease 5.2% 24-15.07.31	2.075.000	USD	1.903.582	1.889.717	0,56
Albertsons 3.50% 20-15.03.29 144A	1.600.000	USD	1.290.741	1.343.970	0,40
Aon North A 5.45% 24-01.03.34	3.050.000	USD	2.810.803	2.829.677	0,84
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144A	1.700.000	USD	1.310.848	1.337.587	0,40
Ashtead Cap 5.55% 30.05.33 144A	900.000	USD	818.434	819.787	0,24
Autozone 5.4% 24-15.07.34	2.350.000	USD	2.186.179	2.165.530	0,65

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bax 1.915% 21-01.02.27	1.900.000	USD	1.600.985	1.624.223	0,48
Boc Aviatio 5.25% 24-14.01.30	2.150.000	USD	1.987.463	1.996.456	0,59
California 8.25% 24-15.06.29	575.000	USD	532.196	547.155	0,16
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	2.550.000	USD	2.060.773	2.105.954	0,63
Chen Eng 4.50% 20-01.10.29	2.300.000	USD	1.993.579	2.040.052	0,61
Chesapeake 5.875% 21-01.02.29 144A	1.050.000	USD	954.415	969.713	0,29
Cleveland 6.75% 23-15.04.30	1.400.000	USD	1.282.919	1.294.218	0,39
Cmp Cmfc 6.0% 21-01.02.29	3.250.000	USD	2.972.950	3.054.833	0,91
Columbia 6.036% 23-15.11.33 144A	950.000	USD	865.571	904.741	0,27
Comcast 2.887% 22-01.11.51	1.900.000	USD	1.274.893	1.105.980	0,33
Coty Inc 4.75% 21-15.01.29	1.250.000	USD	1.077.188	1.107.651	0,33
Cqp Holdco 7.5% 23-15.12.33	425.000	USD	394.670	412.243	0,12
Crocs Inc 4.125% 21-15.08.31	1.050.000	USD	840.841	853.667	0,25
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	600.000	USD	510.006	571.141	0,17
Enlink Midst 6.50% 22-01.09.30	850.000	USD	776.615	810.179	0,24
Gartner Inc 3.75% 20-01.10.30	1.900.000	USD	1.563.515	1.588.306	0,47
Hca 3.375% 23-15.03.29	1.400.000	USD	1.185.157	1.199.134	0,36
Intl Flav 1.832% 15.10.27 144A	2.300.000	USD	1.801.704	1.914.896	0,57
Iqvia Inc 6.25% 23-01.02.29	2.850.000	USD	2.637.184	2.733.101	0,81
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	1.375.000	USD	1.169.449	1.218.314	0,36
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	2.900.000	USD	2.484.503	2.496.422	0,74
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	1.800.000	USD	1.439.816	1.507.785	0,45
Neptune 9.29% 22-15.04.29 144A	1.000.000	USD	886.088	894.462	0,27
New Frtrss 8.75% 24-15.03.29	800.000	USD	735.404	682.883	0,20
Organon & C 6.75% 24-15.05.34	1.000.000	USD	927.816	930.982	0,28
Ovintiv Inc 5.65% 23-15.05.28	2.300.000	USD	2.131.730	2.168.792	0,65
Sabine Pass 5.9% 23-15.09.37	1.700.000	USD	1.617.150	1.622.055	0,48
Sally Hldgs 6.75% 24-01.03.32	575.000	USD	533.915	529.880	0,16
Sealed Air 6.5% 24-15.07.32	350.000	USD	326.599	326.010	0,10
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	1.800.000	USD	1.599.386	1.630.102	0,48
Venture Glo 8.125% 23-01.06.28 144A	1.350.000	USD	1.253.517	1.299.300	0,39
Vital Energy 7.875% 24-15.04.32	1.000.000	USD	944.385	947.516	0,28
Wrangler Ho 6.625% 24-01.04.32	850.000	USD	783.760	791.493	0,24
			56.528.426	57.346.505	17,06
Summe - Anleihen			94.728.950	96.089.201	28,59
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			94.728.950	96.089.201	28,59
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Macqua 8.125% 23-30.03.29 144A	950.000	USD	887.528	937.271	0,28
			887.528	937.271	0,28
Luxemburg					
Csn Res 8.875% 23-05.12.30	1.025.000	USD	941.198	950.737	0,28
			941.198	950.737	0,28

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sealed Air/ 7.25% 23-15.02.31	1.000.000	USD	955.906	963.322	0,29
			955.906	963.322	0,29
Summe - Anleihen			2.784.632	2.851.330	0,85
Summe - Sonstige Wertpapiere			2.784.632	2.851.330	0,85
SUMME WERTPAPIERBESTAND			330.178.873	334.919.952	99,64

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 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	49,14	Holding- und Finanzgesellschaften	27,46
Niederlande	6,39	Banken, Kreditinstitute	14,54
Frankreich	4,91	Treibstoff	7,31
Luxemburg	4,19	Energie und Wasserversorgung	5,93
Großbritannien	3,46	Pharmazie und Kosmetik	5,37
Cayman Inseln	3,17	Nachrichtenübermittlung	4,09
Schweiz	2,85	Internet Software	3,90
Kanada	2,51	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	3,21
Spanien	2,21	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,73
Arabische Emirate	2,18	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,41
Mexiko	1,80	Versicherungen	2,30
Japan	1,77	Verkehr und Transport	1,93
Irland	1,68	Chemie	1,78
Deutschland	1,59	Freizeit	1,74
Südkorea	1,59	Immobilienfirmen	1,59
Thailand	1,33	Einzelhandel	1,48
Chile	1,16	Büroeinrichtung, Computer	1,48
Kolumbien	0,87	Automobilindustrie	1,37
Australien	0,76	Tabak und Spirituosen	1,07
Jersey	0,71	Konsumgüter	0,74
Belgien	0,65	Textile	0,73
Griechenland	0,59	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,68
Singapur	0,56	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,63
Hongkong	0,55	Nichteisenmetalle	0,62
Bermudas	0,50	Business Häuser	0,56
Panama	0,47	Grafik und Veröffentlichung	0,53
Saudi Arabien	0,35	Mechaniker, Maschinerie	0,43
Indonesien	0,34	Bergbauindustrie	0,39
Tschechien	0,34	Verpackungs- und Container-Industrie	0,39
Virgin Inseln	0,30	Dienstleistungen	0,37
Polen	0,30	Elektronischer Halbleiter	0,37
Italien	0,24	Luftfahrttechnologie	0,28
Österreich	0,18	Edelmetalle	0,25
	99,64	Anlagefonds	0,24
		Umwelt & Recycling	0,24
		Agriculture and fishing	0,20
		Aufbau, Baumaterial	0,18
		Sonstige	0,12
			99,64

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Anheu Busc 3.45% 24-22.09.31	650.000	EUR	702.584	694.624	1,24
			702.584	694.624	1,24
Bermudas					
Athora Hold 5.875% 24-10.09.34	225.000	EUR	243.049	237.126	0,42
			243.049	237.126	0,42
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	300.000	USD	222.618	254.571	0,46
Ck Hutchiso 0.75% 21-02.11.29	300.000	EUR	265.432	274.946	0,49
			488.050	529.517	0,95
Chile					
Chile 4.85% 24-22.01.29	200.000	USD	199.806	197.726	0,35
			199.806	197.726	0,35
Deutschland					
Allianz 4.597% 22-07.09.38	200.000	EUR	201.110	217.081	0,39
Comzbk 4.875% 24-16.10.34	200.000	EUR	216.793	213.791	0,38
K+S 4.25% 24-19.06.29 Regs	100.000	EUR	107.550	106.990	0,19
Schaeffler 4.75% 14.08.29 Regs	200.000	EUR	219.005	216.150	0,39
			744.458	754.012	1,35
Frankreich					
Bnp Par 4.75% 23-13.11.32	500.000	EUR	548.458	559.529	1,00
Edf 4.125% 24-17.06.31 Regs	100.000	EUR	107.693	108.057	0,19
Engie 4.75% 24-Perp	200.000	EUR	217.330	213.070	0,38
Socgen 8% 15-Perp	200.000	USD	199.500	199.744	0,36
			1.072.981	1.080.400	1,93
Großbritannien					
Barclays 4.506% 31.01.33 Regs	425.000	EUR	461.782	464.262	0,83
Barclays 4.973% 24-31.05.36	100.000	EUR	108.265	107.658	0,19
Bpcm 3.625% 20-Perp Regs	250.000	EUR	255.199	257.027	0,46
Britel 3.875% 24-20.01.34	225.000	EUR	240.880	240.668	0,43
Coca-Cola E 1.125% 19-12.04.29	250.000	EUR	238.220	240.348	0,43
Natl Grid 5.272% 18.01.43 Regs	150.000	GBP	178.892	177.950	0,32
Reckitt 3.625% 24-20.06.29 Regs	275.000	EUR	295.366	295.554	0,53
Vodafone 3.0% 20-27.08.80	225.000	EUR	209.667	218.450	0,39
			1.988.271	2.001.917	3,58
Irland					
Aercap Irel 3.30% 21-30.01.32	200.000	USD	171.402	172.236	0,31
Aib Grp 4.625% 23-23.07.29	400.000	EUR	424.934	441.582	0,79
Ge Cap Uk 5.875%08-18.01.33Emtn	236.000	GBP	299.241	307.498	0,55
Linde Plc 3.375% 23-12.06.29	200.000	EUR	213.463	215.034	0,38
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	400.000	USD	350.021	329.488	0,59
			1.459.061	1.465.838	2,62

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	250.000	EUR	226.925	240.195	0,43
			226.925	240.195	0,43
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	450.000	USD	433.827	411.516	0,73
Sumibk 1.902% 21-17.09.28	750.000	USD	641.042	658.478	1,18
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	350.000	USD	294.593	296.282	0,53
			1.369.462	1.366.276	2,44
Kanada					
Bmo 5.37% 24-04.06.27	450.000	USD	450.000	451.714	0,81
Tor Dom Bk 3.631% 22-13.12.29	375.000	EUR	393.326	400.339	0,71
			843.326	852.053	1,52
Luxemburg					
Becton Dick 0.334% 21-13.08.28	250.000	EUR	231.570	234.711	0,42
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	300.000	EUR	314.900	276.482	0,49
Medtrnc 0.375% 20-15.10.28	300.000	EUR	269.866	283.344	0,51
Prologis In 4.375% 24-01.07.36	300.000	EUR	321.743	320.136	0,57
			1.138.079	1.114.673	1,99
Niederlande					
Allianz Fin 3.25% 24-04.12.29	100.000	EUR	106.239	107.044	0,19
Coca-Cola 3.375% 24-27.02.28	250.000	EUR	270.328	266.568	0,48
Enbw Intl 0.50% 21-01.03.33	200.000	EUR	164.460	163.813	0,29
Heinken 3.812% 24-04.07.36 Regs	250.000	EUR	268.250	266.775	0,48
Ing Gr 4.375% (Frm) 15.08.34 Regs	200.000	EUR	214.866	213.473	0,38
Jde Peet S 4.125% 23-01.30 Regs	150.000	EUR	163.298	162.436	0,29
Kon Dsm 3.625% 24-02.07.34	300.000	EUR	319.283	318.721	0,57
Prosus 2.778% 22-19.01.34 Regs	150.000	EUR	129.513	133.783	0,24
Reckitt Ben 0.375% 20-19.05.26	700.000	EUR	686.546	707.837	1,26
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	200.000	EUR	186.292	207.720	0,37
Toyota NI 3.50% 23-13.01.28	550.000	EUR	588.029	591.137	1,06
Universal-S 4.0% 23-13.06.31	225.000	EUR	239.035	246.439	0,44
Upjohn Fina 1.908% 20-23.06.32	200.000	EUR	172.104	179.600	0,32
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	150.000	EUR	145.826	159.054	0,29
			3.654.069	3.724.400	6,66
Österreich					
Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	100.000	USD	85.475	87.353	0,16
			85.475	87.353	0,16
Portugal					
Edp 3.875% 23-26.06.28	300.000	EUR	326.857	324.104	0,58
			326.857	324.104	0,58
Schweiz					
Cs Group 4.194% 20-01.04.31 144A	700.000	USD	637.724	653.562	1,17
Novartis 1.75% 24-16.06.34	200.000	CHF	225.145	231.026	0,41
Ubs Group 7% 15-Perp	225.000	USD	236.368	224.840	0,40
Ubs Group F 2.112% 24-22.05.30	600.000	CHF	666.641	676.719	1,21
			1.765.878	1.786.147	3,19

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Singapur					
Pfizer Invs 5.30% 23-19.05.53	375.000	USD	376.137	366.514	0,66
			376.137	366.514	0,66
Spanien					
Caixabank 3.50% 22-06.04.28	300.000	GBP	364.683	359.157	0,64
Cellnex Tel 1.875% 20-26.06.29	300.000	EUR	282.193	292.562	0,52
Santander 5.538% (Frn) 14.03.30	600.000	USD	600.756	596.346	1,07
			1.247.632	1.248.065	2,23
Tschechien					
Raiffeisenb 4.959% 24-05.06.30	100.000	EUR	108.140	107.244	0,19
			108.140	107.244	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 2.125% 20-01.06.29	300.000	EUR	301.698	303.767	0,54
Abbvie 5.5% 24-15.03.64	100.000	USD	99.626	98.540	0,18
Aep Tex 5.40% 23-01.06.33	550.000	USD	548.245	534.644	0,96
American Te 5.25% 23-15.07.28	450.000	USD	432.936	449.001	0,80
Amgen 2.45% 20-21.02.30	400.000	USD	330.964	348.648	0,62
Amphenol 5.05% 24-05.04.29	150.000	USD	149.850	150.239	0,27
Arconic Inc 3.0% 21-15.01.29	500.000	USD	437.558	453.835	0,81
Ashtead Cap 4.25% 19-01.11.29	200.000	USD	183.500	187.058	0,34
Astrazeneca 4.85% 24-26.02.29	250.000	USD	249.738	249.195	0,45
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	400.000	USD	289.612	279.236	0,50
At&T Inc 3.95% 23-30.04.31	100.000	EUR	110.590	108.705	0,20
Bac 2.651% 21-11.03.32	1.450.000	USD	1.199.258	1.225.105	2,19
Bimbo B 6.05% 23-15.01.29 Regs	400.000	USD	412.000	410.784	0,73
Booking Hld 4.25% 22-15.05.29	250.000	EUR	275.410	276.552	0,49
Bristol Mye 5.55% 24-22.02.54	150.000	USD	149.414	147.661	0,26
Carolina Pw 4.2% 15-15.08.45	550.000	USD	579.607	442.590	0,79
Cat Fin Ser 5.72% 23-17.08.26	250.000	GBP	321.914	320.241	0,57
Charter Com 6.384% 16-23.10.35	350.000	USD	318.756	341.106	0,61
Citigrp 3.785% 22-17.03.33	300.000	USD	258.786	266.898	0,48
Conocophil 5.7% 23-15.09.63	140.000	USD	139.618	139.220	0,25
Constellation Brand 4.8% 24-15.01.29	600.000	USD	601.212	591.198	1,06
Cvs Health 5.55% 24-01.06.31	400.000	USD	400.407	399.800	0,72
Deutsche Bank 6.819% 23-20.11.29	200.000	USD	208.260	208.214	0,37
Eli Lilly 5% 24-09.02.54	200.000	USD	198.862	190.914	0,34
Equinix 3.20% 19-18.11.29	350.000	USD	371.786	315.483	0,56
Eversrc Nrg 5.125% 23-15.05.33	280.000	USD	279.541	268.352	0,48
Exelon Corp 5.625% 05-15.06.35	250.000	USD	248.895	249.255	0,45
Fiserv 4.5% 23-24.05.31	250.000	EUR	276.565	278.162	0,50
Ford Mc 4.271% 20-09.01.27	350.000	USD	325.270	337.057	0,60
General Mtr 4.30% 22-06.04.29	450.000	USD	402.943	427.059	0,76
Gldm Sachs Gr 3.625% 29.10.29	250.000	GBP	298.751	296.956	0,53
Gldm Sachs Grp 5.727% 24-25.04.30	700.000	USD	700.969	712.068	1,27
Hca 5.45% 24-01.04.31	350.000	USD	349.458	349.475	0,62
Hca 5.5% 17-15.06.47	200.000	USD	186.884	185.376	0,33
Hj Heinz Co 2.25% 16-25.05.28	550.000	EUR	550.260	564.811	1,01
Home Depot 4.95% 24-25.06.34	275.000	USD	272.374	271.805	0,49
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	500.000	USD	437.106	401.165	0,72
Lowe S Com 5.75% 23-01.07.53	200.000	USD	199.736	196.914	0,35

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mara Oil 5.3% 24-01.04.29	150.000	USD	149.720	150.528	0,27
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	450.000	EUR	444.503	458.906	0,82
Merck 2.90% 21-10.12.61	150.000	USD	149.577	89.679	0,16
Merck 5.0% 23-17.05.53	150.000	USD	149.399	140.916	0,25
Metlife 5.3% 24-15.12.34	450.000	USD	448.128	448.187	0,80
Morgan 5.831% (Frn) 24-19.04.35	250.000	USD	250.000	255.795	0,46
Morgan Stan 4.656% 23-02.03.29	725.000	EUR	784.337	801.370	1,43
Morgan Stan 5.942% 24-07.02.39	300.000	USD	299.235	296.397	0,53
Mosaic 5.375% 23-15.11.28	250.000	USD	249.870	250.803	0,45
Mplx Lp 5.5% 24-01.06.34	150.000	USD	148.167	147.446	0,26
Netflix 3.625% 19-15.06.30	250.000	EUR	250.193	267.536	0,48
Occidental 6.625% 20-01.09.30	250.000	USD	260.491	261.730	0,47
Oneok Inc 6.05% 23-01.09.33	300.000	USD	302.811	308.496	0,55
Oracle Corp 3.60% 20-01.04.50	450.000	USD	316.633	314.014	0,56
Patterson U 7.15% 23-01.10.33	250.000	USD	255.172	264.815	0,47
Pioneer Nat 5.10% 23-29.03.26	500.000	USD	499.581	498.785	0,89
Public Serv 6.125% 23-15.10.33	250.000	USD	263.805	259.432	0,46
Public Stor 5.35% 23-01.08.53	225.000	USD	224.397	217.033	0,39
Quest Diag 6.4% 23-30.11.33	175.000	USD	174.907	187.091	0,34
Realty Inc 4.875% 23-06.07.30	350.000	EUR	375.193	390.859	0,70
Ryder Syst 5.375% 24-15.03.29	400.000	USD	400.512	401.392	0,72
South Cali 5.70% 23-01.03.53	300.000	USD	307.242	291.438	0,52
Southern Co 5.20% 23-15.06.33	250.000	USD	245.394	245.363	0,44
Sunoco Logi 5.0% 20-15.05.50	250.000	USD	215.995	212.078	0,38
Tapestry 7.85% 23-27.11.33	300.000	USD	298.425	315.462	0,56
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	850.000	USD	725.468	761.039	1,36
T-Mobile Us 5.5% 24-15.01.55	175.000	USD	174.818	168.749	0,30
Unh Grp 4.9% 24-15.04.31	450.000	USD	446.854	445.180	0,80
Utd Rent Na 6.0% 22-15.12.29	350.000	USD	356.956	350.959	0,63
Verizon Com 1.875% 19-19.09.30	350.000	GBP	369.482	369.380	0,66
Virginia El 5.0% 23-01.04.33	250.000	USD	249.300	243.390	0,44
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	900.000	USD	821.069	869.877	1,56
Wellpoint 6.375% 07-15.06.37	200.000	USD	207.248	213.654	0,38
Western Mid 6.35% 23-15.01.29	300.000	USD	306.462	309.222	0,55
			24.219.703	24.184.090	43,24
Summe - Anleihen			42.259.943	42.362.274	75,73
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			42.259.943	42.362.274	75,73
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Nemau 3.25% 23-13.05.30 144A	600.000	USD	522.773	541.794	0,97
Wplau 3.7% 16-15.09.26	650.000	USD	615.225	625.248	1,12
			1.137.998	1.167.042	2,09
Dänemark					
Dsk Bk 5.705% 24-01.03.30 144A	200.000	USD	201.540	200.884	0,36
			201.540	200.884	0,36
Frankreich					
Axa Paris 6.379% (Frn) 06-Perp	175.000	USD	245.204	188.829	0,34
Bpce 5.936% 24-30.05.35	250.000	USD	250.000	249.798	0,45

Die beigegefugten Erläuterungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Rci Banque 4.875% 23-02.10.29	250.000	EUR	283.354	277.650	0,49
Socgen 5.634% 24-19.01.30 144A	550.000	USD	544.247	542.965	0,97
			1.322.805	1.259.242	2,25
Grobritannien					
Csl Finance 3.85% 22-27.04.27	250.000	USD	237.132	241.233	0,43
			237.132	241.233	0,43
Japan					
Mit Ufj Fin 5.422% 23-22.02.29	300.000	USD	298.004	302.328	0,54
			298.004	302.328	0,54
Jersey					
Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a	279.000	USD	451.840	337.607	0,60
			451.840	337.607	0,60
Kanada					
Rogers Com 3.65% 20-31.03.27	700.000	CAD	497.449	497.937	0,89
			497.449	497.937	0,89
Luxemburg					
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	200.000	USD	200.016	202.624	0,36
Jbs Usa 3.625% 23-15.01.32	250.000	USD	211.462	215.290	0,39
			411.478	417.914	0,75
Niederlande					
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	300.000	USD	287.677	286.056	0,51
			287.677	286.056	0,51
Spanien					
Santander 6.35% 24-14.03.34	200.000	USD	200.000	200.680	0,36
			200.000	200.680	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aig Global 5.2% 24-24.06.29	350.000	USD	349.391	348.099	0,62
Air Lease 5.2% 24-15.07.31	400.000	USD	393.248	390.420	0,70
Albertsons 3.50% 20-15.03.29 144A	150.000	USD	127.500	135.037	0,24
Aon North A 5.45% 24-01.03.34	600.000	USD	599.088	596.598	1,07
Autozone 5.4% 24-15.07.34	450.000	USD	449.190	444.429	0,79
Bax 1.915% 21-01.02.27	400.000	USD	366.120	366.476	0,65
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	600.000	USD	514.756	531.072	0,95
Chen Eng 4.50% 20-01.10.29	350.000	USD	322.803	332.717	0,60
Cmp Cmfc 6.0% 21-01.02.29	400.000	USD	392.681	402.956	0,72
Columbia 6.036% 23-15.11.33 144A	250.000	USD	249.023	255.173	0,46
Comcast 2.887% 22-01.11.51	550.000	USD	385.344	343.123	0,61
Daimler Tru 5.375% 24-18.01.34	200.000	USD	199.648	198.036	0,35
Enlink Midst 6.50% 22-01.09.30	250.000	USD	249.875	255.385	0,46
Erac Us Fin 5% 24-15.02.29 144A	300.000	USD	300.123	298.959	0,53
Gartner Inc 3.75% 20-01.10.30	400.000	USD	358.012	358.372	0,64
Health Care 5.2% 24-15.06.29	150.000	USD	149.933	149.367	0,27
Intl Flav 1.832% 15.10.27 144A	500.000	USD	415.136	446.150	0,80
Iqvia Inc 6.25% 23-01.02.29	400.000	USD	398.915	411.116	0,73
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	500.000	USD	446.788	461.300	0,83
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	300.000	USD	262.593	269.328	0,48

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Nissan Mot 2.75% 21-09.03.28	225.000	USD	187.056	200.390	0,36
Ovintiv Inc 5.65% 23-15.05.28	650.000	USD	653.051	656.896	1,17
Sabine Pass 5.9% 23-15.09.37	200.000	USD	203.494	204.522	0,37
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	200.000	USD	191.000	194.118	0,35
			8.164.768	8.250.039	14,75
Summe - Anleihen			13.210.691	13.160.962	23,53
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			13.210.691	13.160.962	23,53
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Macqua 8.125% 23-30.03.29 144A	200.000	USD	200.375	211.478	0,38
			200.375	211.478	0,38
Summe - Anleihen			200.375	211.478	0,38
Summe - Sonstige Wertpapiere			200.375	211.478	0,38
SUMME WERTPAPIERBESTAND			55.671.009	55.734.714	99,64

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	57,99	Holding- und Finanzgesellschaften	27,91
Niederlande	7,17	Banken, Kreditinstitute	15,09
Großbritannien	4,39	Energie und Wasserversorgung	6,00
Frankreich	4,18	Pharmazie und Kosmetik	5,97
Schweiz	3,19	Treibstoff	5,26
Japan	2,98	Nachrichtenübermittlung	4,36
Luxemburg	2,74	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	4,08
Irland	2,62	Elektronik und elektrische Ausrüstung	3,15
Spanien	2,59	Internet Software	2,91
Kanada	2,41	Tabak und Spirituosen	2,78
Australien	2,09	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,70
Deutschland	1,35	Immobilienfirmen	2,61
Belgien	1,24	Versicherungen	2,01
Cayman Inseln	0,95	Einzelhandel	1,63
Singapur	0,66	Büroeinrichtung, Computer	1,56
Jersey	0,60	Verkehr und Transport	1,41
Portugal	0,58	Konsumgüter	1,36
Italien	0,43	Chemie	1,21
Bermudas	0,42	Automobilindustrie	1,12
Dänemark	0,36	Freizeit	0,82
Chile	0,35	Nichteisenmetalle	0,81
Tschechien	0,19	Business Häuser	0,70
Österreich	0,16	Mechaniker, Maschinerie	0,69
	99,64	Grafik und Veröffentlichung	0,61
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,56
		Textile	0,56
		Dienstleistungen	0,43
		Luftfahrttechnologie	0,38
		Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,35
		Biotechnologie	0,34
		Elektronischer Halbleiter	0,27
			99,64

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Deutschland 0.0% 21-15.05.36	2.700.000	EUR	1.990.548	1.993.329	2,88
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	2.400.000	EUR	1.954.656	2.002.176	2,89
Deutschland 1.0% 22-15.05.38	2.000.000	EUR	1.607.812	1.618.380	2,34
Deutschland 2.30% 23-15.02.33	1.900.000	EUR	1.877.637	1.877.352	2,71
Germany 4% 05-04.01.37	1.600.000	EUR	1.799.584	1.833.360	2,65
Germany 4.25% 07-04.07.39	1.000.000	EUR	1.207.070	1.191.450	1,72
			10.437.307	10.516.047	15,19
Neuseeland					
Fonterra 0.75% 16-08.11.24	1.000.000	EUR	984.700	988.710	1,43
			984.700	988.710	1,43
Spanien					
Caixabank 0.625% 27.03.25 Regs	1.400.000	EUR	1.365.840	1.369.732	1,98
Caixabank 3.875% Ch 05-17.02.25	500.000	EUR	500.325	500.310	0,72
			1.866.165	1.870.042	2,70
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	4.200.000	USD	3.458.567	3.284.159	4,74
Usa 3.50% 23-15.02.33 /Tbo	3.900.000	USD	3.550.220	3.403.801	4,92
Usa 4.38% 08-15.02.38 Tbo	2.600.000	USD	2.393.411	2.415.515	3,49
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	3.400.000	USD	3.407.057	3.224.428	4,66
Usa 4.75% 07-15.02.37 Tsy	3.400.000	USD	3.227.937	3.286.389	4,75
			16.037.192	15.614.292	22,56
Summe - Anleihen			29.325.364	28.989.091	41,88
Aktien					
Irland					
Linde Plc	500	USD	190.814	204.716	0,29
Medtronic Holdings Limited	2.600	USD	189.653	190.946	0,28
			380.467	395.662	0,57
Schweiz					
Chubb Ltd	800	USD	164.482	190.403	0,28
			164.482	190.403	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika					
3M Co	1.900	USD	180.890	181.162	0,26
Abbott Laboratories Inc	2.100	USD	214.374	203.602	0,30
Abbvie Inc	1.400	USD	204.526	224.052	0,33
Adobe Inc	300	USD	164.299	155.505	0,22
Advanced Micro Devices Inc	1.300	USD	165.744	196.756	0,28
Aflac Inc.	2.400	USD	161.072	199.994	0,29
Air Products & Chemicals	800	USD	223.482	192.620	0,28
Alphabet Inc -C-	1.200	USD	151.019	205.369	0,30
Amgen Inc	600	USD	170.740	174.920	0,25
Analog Devices Inc	1.000	USD	195.406	212.979	0,31
Apple Inc	900	USD	157.246	176.868	0,26
Applied Materials Inc	1.000	USD	161.109	220.191	0,32

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Automatic Data Proces.	900	USD	203.096	200.439	0,29
Becton Dickinson & Co.	900	USD	226.962	196.258	0,28
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	359	USD	409.782	400.673	0,58
Booking Holdings Inc	60	USD	207.410	221.777	0,32
Broadcom Inc	200	USD	207.239	299.609	0,43
Caterpillar Inc.	600	USD	154.515	186.480	0,27
Chevron Corporation	1.300	USD	204.272	189.733	0,27
Cintas	300	USD	126.933	196.014	0,28
Cisco Systems Inc.	3.300	USD	159.425	146.287	0,21
Coca-Cola Co.	3.400	USD	177.940	201.922	0,29
Colgate-Palmolive Co.	2.300	USD	169.976	208.250	0,30
Comcast Corp/-A-	3.900	USD	163.806	142.500	0,21
Costco Wholesale Corp	300	USD	185.396	237.926	0,34
Ecolab Inc.	900	USD	144.341	199.860	0,29
Emerson Electric Co.	1.800	USD	161.720	185.013	0,27
Exxon Mobil Corp	3.600	USD	377.304	386.687	0,56
Ibm Corp	1.200	USD	161.492	193.646	0,28
Illinois Tool Works	900	USD	200.134	198.987	0,29
Intel Corp.	3.500	USD	159.975	101.138	0,15
Intuit	300	USD	177.339	183.964	0,27
Intuitive Surgical Inc	500	USD	172.164	207.534	0,30
Johnson & Johnson	2.900	USD	446.937	395.488	0,57
Lam Research Corp	200	USD	167.118	198.712	0,29
Lowe S Companies Inc.	900	USD	168.956	185.131	0,27
Medonald S Corp.	800	USD	202.562	190.223	0,27
Micron Technology Inc	1.700	USD	192.374	208.632	0,30
Microsoft Corp	400	USD	136.921	166.811	0,24
Netflix Inc	400	USD	177.236	251.880	0,36
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	3.354	USD	152.256	154.877	0,22
Nvidia Corp.	3.000	USD	136.345	345.808	0,50
Pepsico Inc	1.200	USD	199.564	184.666	0,27
Procter & Gamble Co.	2.700	USD	389.425	415.474	0,60
Qualcomm Inc.	1.100	USD	157.189	204.430	0,29
Regeneron Pharma. Inc.	200	USD	180.366	196.134	0,28
Roper Technologies Inc	400	USD	161.867	210.370	0,30
S&P Global Shs	500	USD	157.416	208.071	0,30
Sherwin-Williams Co	700	USD	168.913	194.916	0,28
Target Corp	1.400	USD	183.734	193.381	0,28
Tesla Inc	700	USD	149.383	129.243	0,19
Texas Instruments Inc	1.000	USD	155.253	181.507	0,26
T-Mobile Us Inc	1.000	USD	149.935	164.385	0,24
Vertex Pharmaceuticals	500	USD	196.466	218.670	0,32
Walmart Inc	6.600	USD	297.388	416.968	0,60
Wells Fargo /Pfd Conv	185	USD	197.552	205.234	0,30
			10.826.284	12.049.726	17,41
Summe - Aktien			11.371.233	12.635.791	18,26
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	200.000	EUR	229.084	190.742	0,28
			229.084	190.742	0,28

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cayman Inseln					
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	175.000	USD	174.586	157.061	0,23
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	400.000	USD	339.509	355.307	0,51
Zhen Ding 0% 24-24.01.29 /Cv	200.000	USD	184.801	223.276	0,32
			698.896	735.644	1,06
Deutschland					
Rag Stiftung 1.875% 22-16.11.29 /Cv	200.000	EUR	214.864	219.504	0,32
Zalando 0.05% 20-06.08.25 /Cv	200.000	EUR	188.400	191.246	0,28
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	200.000	EUR	174.800	175.808	0,25
			578.064	586.558	0,85
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	100.000	EUR	116.452	121.512	0,18
Schneid El 1.97% 23-27.11.30 /Cv	100.000	EUR	117.116	121.306	0,17
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	2.328	EUR	72.887	72.838	0,10
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	1.900	EUR	214.130	214.115	0,31
			520.585	529.771	0,76
Großbritannien					
Dart Grp 1.625% 10.06.26 /Cv	100.000	GBP	117.152	114.233	0,16
			117.152	114.233	0,16
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	52.000	USD	57.653	84.459	0,12
			57.653	84.459	0,12
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	100.000	EUR	125.075	92.527	0,14
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	100.000	EUR	100.000	140.496	0,20
			225.075	233.023	0,34
Japan					
Daiwa House 0% 24-30.03.29 /Cv	20.000.000	JPY	128.305	113.970	0,16
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	20.000.000	JPY	130.293	121.311	0,18
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	20.000.000	JPY	164.506	160.713	0,23
			423.104	395.994	0,57
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	200.000	USD	219.585	185.206	0,27
Redare Pharm 0% 21.01.28 /Cv	100.000	EUR	97.950	92.770	0,13
Stmicroelec 0% 20-4.08.27 Cv	200.000	USD	212.475	198.050	0,29
			530.010	476.026	0,69
Österreich					
Ams 0% 18-05.03.25 /Cv	200.000	EUR	186.000	189.524	0,27
			186.000	189.524	0,27
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	200.000	USD	197.827	197.697	0,29
			197.827	197.697	0,29

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	100.000	EUR	100.000	101.631	0,15
			100.000	101.631	0,15
Südkorea					
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	200.000	USD	181.975	165.910	0,24
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	100.000	EUR	104.000	100.123	0,14
			285.975	266.033	0,38
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	100.000	EUR	99.950	100.528	0,15
Zillow 0.75% 19-01.09.24 Cv	165.000	USD	166.023	167.633	0,24
			265.973	268.161	0,39
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			4.415.398	4.369.496	6,31
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			45.111.995	45.994.378	66,45
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	237.000	USD	245.376	213.454	0,31
Ncl 5.375% 20-01.08.25 /Cv	100.000	USD	128.046	113.344	0,16
			373.422	326.798	0,47
Cayman Inseln					
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	330.000	USD	264.289	268.372	0,39
Seagate 3.5% 01.06.28/Cv 144A	70.000	USD	79.244	90.061	0,13
Trip Com 0.75% 24-15.06.29 /Cv	186.000	USD	170.956	170.299	0,25
			514.489	528.732	0,77
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	2.000.000	HKD	281.206	265.277	0,38
			281.206	265.277	0,38
Großbritannien					
Barclays 0% 22-24.01.25 /Cv	100.000	EUR	102.716	101.441	0,15
Barclays Bk 0% 20-18.02.25 /Cv	70.000	USD	74.299	70.670	0,10
Barclays Bk 1% 24-16.02.29 /Cv	128.000	USD	118.497	127.343	0,18
			295.512	299.454	0,43
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	100.000	EUR	100.000	102.431	0,15
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	100.000	EUR	94.000	105.708	0,15
			194.000	208.139	0,30
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	10.000.000	JPY	74.778	64.201	0,09
Daifuku 0% 23-13.09.30 Cv.	20.000.000	JPY	131.903	129.483	0,19
			206.681	193.684	0,28
Jersey					
Gol Sa Fin 0% 24-15.03.27 /Cv	200.000	USD	184.817	210.195	0,30
			184.817	210.195	0,30

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	2.000.000	HKD	267.290	238.261	0,35
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	100.000	EUR	112.060	106.424	0,15
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	100.000	EUR	104.300	103.486	0,15
			483.650	448.171	0,65
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	200.000	EUR	245.221	203.362	0,29
			245.221	203.362	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika					
Airbnb 0% 22-15.03.26/Cv Abnb	200.000	USD	167.893	170.911	0,25
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	168.000	USD	168.891	152.010	0,22
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	126.000	USD	115.522	111.362	0,16
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	125.000	USD	113.993	114.582	0,17
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	199.000	USD	184.710	177.825	0,26
Coinbase Gl 0.25% 24-01.04.30 /Cv	140.000	USD	128.582	125.880	0,18
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	58.000	USD	72.381	78.335	0,11
Dexcom 0.375% 23-15.05.28 Cv	199.000	USD	190.160	181.663	0,26
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	80.000	USD	74.136	67.652	0,10
Exact Scs 2.0% 23-01.03.30 /Cv	85.000	USD	89.689	69.951	0,10
Fluor Corp 1.125% 23-15.08.29 /Cv	148.000	USD	141.731	157.947	0,23
Gbl Payment 1.5% 24-01.03.31 /Cv 144A	284.000	USD	256.297	243.033	0,35
Halozyme 1% 22-15.08.28 /Conv	203.000	USD	202.624	210.641	0,30
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	44.000	USD	65.101	85.726	0,12
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	88.000	USD	93.426	90.154	0,13
Integer Hdg 2.125% 15.02.28/Conv	62.000	USD	77.350	82.580	0,12
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv	104.000	USD	95.813	94.251	0,14
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	53.000	USD	80.734	65.173	0,10
Nutanix 0.25 21-01.10.27 Conv	95.000	USD	104.003	103.479	0,15
On Semicond 0.5% 01.03.29 /Cv	214.000	USD	216.544	191.960	0,28
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Con	50.000	USD	112.934	159.038	0,23
Rivian Auto 4.625% 15.03.29/Cv	147.000	USD	151.039	134.077	0,19
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27 /Cv	113.000	USD	115.520	136.309	0,20
Smci 4 0% 23-01.03.29 /Cv 144A	142.000	USD	134.699	134.439	0,19
Southern 3.875% 23-15.12.25 Cnv	220.000	USD	210.825	209.546	0,30
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	75.000	USD	81.911	82.148	0,12
Ventas Real 3.75% 24-01.06.26/Cv	65.000	USD	60.223	63.461	0,09
Wayfair 3.50% 15.11.28 /Cv	55.000	USD	69.500	71.212	0,10
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	81.000	USD	90.768	101.636	0,15
			3.666.999	3.666.981	5,30
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			6.445.997	6.350.793	9,17
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			6.445.997	6.350.793	9,17
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Alibaba 0.5% 01.06.31 Cv 144A	301.000	USD	277.066	272.438	0,39
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	2.000.000	HKD	232.952	239.982	0,35
Jd.Com 0.25% 01.06.29 /Cv 144A	94.000	USD	86.751	82.482	0,12
			596.769	594.902	0,86

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Liberia					
Royal Carrib 6% 22-15.08.25 /Cv	47.000	USD	92.280	141.449	0,21
			92.280	141.449	0,21
Panama					
Carnival 5.75% 22-01.10.24 /Cv	48.000	USD	58.948	83.975	0,12
			58.948	83.975	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alnylam Pha 1% 22-15.09.27 /Cv	170.000	USD	169.691	171.022	0,25
Amphastar 2% 23-15.03.29 /Cv 144A	94.000	USD	87.535	84.545	0,12
Axon 0.5% 22-15.12.27 /Cv	57.000	USD	56.219	73.238	0,11
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	159.000	USD	146.401	147.051	0,21
Bloom Energ 3% 24-01.06.29 /Cv	137.000	USD	126.412	115.125	0,17
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	120.000	USD	117.574	141.997	0,20
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	45.000	USD	54.490	88.422	0,13
Box 0% 21-15.01.26 Conv	64.000	USD	79.100	68.479	0,10
Duke Energy 4.125% 15.04.26 /Cv	149.000	USD	136.402	138.801	0,20
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	89.000	USD	80.345	84.117	0,12
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	97.000	USD	98.016	113.082	0,16
Liberty 2.25% 15.08.27 /Conv	171.000	USD	169.592	168.158	0,24
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	74.000	USD	68.576	79.518	0,11
Mth 1.75% 24-15.05.28 /Cv	104.000	USD	99.619	97.226	0,14
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	90.000	USD	95.576	96.655	0,14
Parsons 2.625% 24-01.03.29 /Cv	145.000	USD	143.105	145.008	0,21
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	82.000	USD	80.519	85.604	0,12
Spotify Usa 0% 15.03.26 /Conv	128.000	USD	104.383	113.839	0,17
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	171.000	USD	159.331	174.710	0,25
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv 144A	228.000	USD	223.136	253.130	0,37
Weltt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	161.000	USD	165.573	179.400	0,26
			2.461.595	2.619.127	3,78
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			3.209.592	3.439.453	4,97
Summe - Sonstige Wertpapiere			3.209.592	3.439.453	4,97
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 23-17.07.24 Tb	2.400.000	EUR	2.367.685	2.396.712	3,46
			2.367.685	2.396.712	3,46
Frankreich					
France O.A. 0% 24-24.04.25 Btf	1.600.000	EUR	1.553.892	1.555.952	2,25
			1.553.892	1.555.952	2,25
Luxemburg					
Esm 0% 24-18.07.24 Tb	1.300.000	EUR	1.287.709	1.297.881	1,88
			1.287.709	1.297.881	1,88
Summe - Treasury Bills			5.209.286	5.250.545	7,59
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			5.209.286	5.250.545	7,59

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Luxemburg					
Fisch Bd Gl Hy Mdc	57.900	USD	5.687.653	6.236.507	9,01
Summe - Anlagefonds			5.687.653	6.236.507	9,01
SUMME WERTPAPIERBESTAND			65.664.523	67.271.676	97,19

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	49,44	Staaten, Provinzen und Gemeinden	43,46
Deutschland	19,50	Anlagefonds	9,01
Luxemburg	11,54	Internet Software	6,78
Spanien	3,14	Banken, Kreditinstitute	4,69
Frankreich	3,01	Elektronischer Halbleiter	3,87
Cayman Inseln	2,69	Pharmazie und Kosmetik	3,18
Neuseeland	1,43	Holding- und Finanzgesellschaften	2,97
Japan	0,85	Konsumgüter	2,69
Niederlande	0,69	Supranational	1,88
Italien	0,64	Biotechnologie	1,73
Großbritannien	0,59	Einzelhandel	1,61
Irland	0,57	Mechaniker, Maschinerie	1,40
Schweiz	0,57	Büroeinrichtung, Computer	1,31
Bermudas	0,47	Treibstoff	1,18
China	0,38	Automobilindustrie	1,11
Südkorea	0,38	Nachrichtenübermittlung	1,06
Jersey	0,30	Freizeit	1,01
Belgien	0,28	Bergbauindustrie	0,98
Österreich	0,27	Chemie	0,96
Liberia	0,21	Energie und Wasserversorgung	0,93
Israel	0,12	Textile	0,81
Panama	0,12	Aufbau, Baumaterial	0,81
	97,19	Grafik und Veröffentlichung	0,75
		Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,64
		Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,56
		Immobilienfirmen	0,35
		Versicherungen	0,29
		Nichteisenmetalle	0,28
		Verkehr und Transport	0,25
		Dienstleistungen	0,25
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,17
		Umwelt & Recycling	0,12
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,10
			97,19

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.02.30	400.000	EUR	334.217	336.918	1,73
Bundesobl-1 0.0% 21-15.02.31	400.000	EUR	326.672	329.426	1,70
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	400.000	EUR	316.291	321.374	1,65
Deutschland 2.30% 23-15.02.33	300.000	EUR	292.463	285.478	1,47
Germany 0.25% 17-15.02.27	300.000	EUR	270.949	271.859	1,40
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	400.000	EUR	347.081	349.026	1,80
Germany 0.5% 18-15.02.28	300.000	EUR	269.124	269.151	1,38
			2.156.797	2.163.232	11,13
Luxemburg					
Traton Fina 4.125% 22-22.11.25	500.000	EUR	490.402	482.645	2,48
			490.402	482.645	2,48
Neuseeland					
Fonterra 0.75% 16-08.11.24	400.000	EUR	386.381	380.881	1,96
			386.381	380.881	1,96
Schweiz					
Ubs Grp 1.25% 17-17.07.25	1.000.000	EUR	976.341	961.871	4,95
			976.341	961.871	4,95
Tschechien					
Cez 4.875% 10-16.04.25	384.000	EUR	377.929	372.554	1,92
			377.929	372.554	1,92
Vereinigte Staaten von Amerika					
Us Treas 2.625% 19-15.02.29 /Tbo	700.000	USD	618.234	582.360	3,00
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	800.000	USD	626.016	586.842	3,02
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	800.000	USD	800.606	616.271	3,17
Usa 1.50% 20-31.01.27 Tbo	700.000	USD	588.437	581.696	2,99
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	700.000	USD	600.179	593.601	3,05
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	700.000	USD	544.596	527.148	2,71
Usa 2.75% 18-15.02.28 /Tbo	700.000	USD	612.610	592.458	3,05
			4.390.678	4.080.376	20,99
Summe - Anleihen			8.778.528	8.441.559	43,43
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			8.778.528	8.441.559	43,43
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 23-17.07.24 Tb	1.300.000	EUR	1.216.427	1.250.282	6,43
Germany 0% 23-21.08.24 Tb	1.300.000	EUR	1.234.848	1.246.125	6,41
			2.451.275	2.496.407	12,84
Frankreich					
France O.A. 0% 24-18.06.25 Btf	600.000	EUR	554.297	559.042	2,88
France O.A. 0% 24-24.04.25 Btf	600.000	EUR	557.112	561.937	2,89
			1.111.409	1.120.979	5,77

Die beigefügten Erlauerungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Esm 0% 24-19.09.24 Tb	1.900.000	EUR	1.814.823	1.815.221	9,34
			1.814.823	1.815.221	9,34
Summe - Treasury Bills			5.377.507	5.432.607	27,95
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			5.377.507	5.432.607	27,95
Anlagefonds					
Irland					
Ishs Msci Qlty -Usd/Dis	27.100	USD	1.015.946	1.194.713	6,15
			1.015.946	1.194.713	6,15
Luxemburg					
Fisch Bd Gige Mdc	15.500	USD	1.427.836	1.503.560	7,73
Fisch Bd Gl Hy Mdc	5.600	USD	516.773	580.913	2,99
Fisch C Gl Dyn Mdc	22.300	USD	2.011.221	1.868.416	9,61
			3.955.830	3.952.889	20,33
Summe - Anlagefonds			4.971.776	5.147.602	26,48
Summe - Anlagefonds			4.971.776	5.147.602	26,48
SUMME WERTPAPIERBESTAND			19.127.811	19.021.768	97,86

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Luxemburg	32,15	Staaten, Provinzen und Gemeinden	50,73
Deutschland	23,97	Anlagefonds	26,48
Vereinigte Staaten von Amerika	20,99	Supranational	9,34
Irland	6,15	Holding- und Finanzgesellschaften	7,43
Frankreich	5,77	Konsumgüter	1,96
Schweiz	4,95	<u>Energie und Wasserversorgung</u>	<u>1,92</u>
Neuseeland	1,96		
Tschechien	<u>1,92</u>		
	97,86		

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines

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

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

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

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

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

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CHF FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI CREDIT 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: Deutschland, Frankreich, Liechtenstein, Österreich, Schweiz. Außerdem stehen den Anlegern sämtliche jeweils gültige Fondsunterlagen auf www.fundinfo.com und www.fischumbrellafund.com zur Verfügung.

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

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 30. Juni 2024 endende Berichtsperiode ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

Aktienklassen

Per 30. Juni 2024 standen den Aktionären folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Aktienklassen zur Verfügung:

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

AC	für sämtliche Anleger, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger, 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
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
RC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
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
VD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
RC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

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

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
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)
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
VC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

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

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

AC2	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD2	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- BE2** für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
- HC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- HE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- MC** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
- ME** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
- MD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
- RC2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

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

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

- BD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
- BE2** für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
- LC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- LE2** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- MD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD (Aufgelegt am 8. Februar 2023)

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

AC2 für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF

AE2 für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR

BC2 für institutionelle Anleger und Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF

MC für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

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

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

Anlageziele

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

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

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

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

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

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

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

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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (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.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND** ist die Wertsteigerung der direkten und indirekten Anlagen. Zu diesem Zweck wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND** ist die Wertsteigerung der direkten und indirekten Anlagen. Zu diesem Zweck wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert.

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

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

Bewertung des Nettovermögens

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

Bewertung des Wertpapier- und Geldmarktbestandes

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

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

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (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 Terminwechselkurs 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

EUR

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

USD

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
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

CHF

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2024:

1 CHF = 1,666305 AUD	1 CHF = 11,785210 SEK
1 CHF = 1,522758 CAD	1 CHF = 1,508180 SGD
1 CHF = 1,038341 EUR	1 CHF = 1,112842 USD
1 CHF = 0,880343 GBP	
1 CHF = 8,688376 HKD	
1 CHF = 179,011645 JPY	

Zusammenfassung Halbjahresabschlüssen

Der zusammengefasste Halbjahresabschluß ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2024 entsprechen denen in dem Halbjahresabschlüssen für jeden Teilfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag.

Der zusammengefasste Halbjahresabschluß beinhaltet Investitionen von Teilfonds in andere Teilfonds der SICAV. Zum 30. Juni 2024 beliefen sich diese Investitionen auf CHF 10.189.396. Die zusammengefasste Jahresabschluss ohne diese Teilfonds belaufen sich auf CHF 2.091.596.559.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

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

Dienstleistungsgebühr

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

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

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

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

Gebühr der Verwaltungsgesellschaft

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

Sonstige Kosten

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

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

Erläuterung 3 – Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

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

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

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

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

Erläuterung 4 – Besteuerung des Fonds

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter

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

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

Anlageverwaltergebühr (maximal)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	LU0476938021	1,50%
	AD	LU0402208283	1,50%
	AE	LU0162829799	1,50%
	AE2	LU0162829872	1,50%
	BC	LU0605323467	0,65%
	BD	LU0402208523	0,65%
	BE	LU0162831936	0,65%
	BE2	LU0909491952	0,65%
	GE2	LU2038979105	0,40%
	MC	LU0542657944	-
	RC	LU1909146232	1,00%
	RE	LU1746216917	1,00%
	VE	LU2299121603	0,50%
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	LU0102603379	1,25%
	BC	LU0102602561	0,50%
	MC	LU1611490399	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	LU0162832405	1,50%
	AE	LU0476938294	1,50%
	BC	LU0162832744	0,65%
	BE	LU0542658082	0,65%
	BE2	LU0605324192	0,65%
	FC	LU2051220791	0,45%
	MC	LU0428953698	-
	VD	LU2320030815	0,50%
VE	LU2320030906	0,50%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	LU2049585727	1,50%
	AE	LU2049586535	1,50%
	BC	LU1816295502	0,75%
	BD	LU1816295684	0,75%
	BE	LU1816295411	0,75%
	LC	LU1823589830	0,35%
	LE	LU1823589756	0,35%
	MD	LU2427025817	-
RE	LU2117756457	1,00%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	LU0428953342	1,50%
	AD	LU0445341935	1,50%
	AE	LU0428953425	1,50%
	BC	LU1130246314	0,80%
	BD	LU1130246405	0,80%
	BE	LU1130246231	0,80%
	BE2	LU1253562653	0,80%
	FC	LU2166502984	0,50%
	FE	LU1915149980	0,50%
	MC	LU1099412550	-
	RC	LU2289107679	1,05%

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

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

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

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

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	264.762	EUR	276.508	01/07/2024	(1.550)
CHF	91.840	EUR	95.638	02/07/2024	(253)
CHF	10.301.549	EUR	10.682.907	15/07/2024	27.304
CHF	16.742.021	EUR	17.361.802	15/07/2024	44.374
CHF	33.205.579	EUR	34.434.834	15/07/2024	88.011
CHF	2.745.504	EUR	2.847.248	15/07/2024	7.170
EUR	151.667	CHF	144.674	15/07/2024	1.252
EUR	360.696	CHF	342.976	15/07/2024	4.109
EUR	946.366	CHF	908.045	15/07/2024	2.296
EUR	284.223	USD	305.075	15/07/2024	(198)
USD	1.915.960	EUR	1.763.797	15/07/2024	22.441
USD	1.368.996	EUR	1.260.273	15/07/2024	16.034
EUR	1.263.066	HKD	10.635.000	19/09/2024	(5.709)
EUR	4.587.015	JPY	768.897.076	19/09/2024	86.882
EUR	74.752.448	USD	80.817.000	19/09/2024	(349.401)
USD	500.000	EUR	466.234	19/09/2024	(1.601)
					<u>(58.839)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	12.885.562	EUR	13.465.330	19/09/2024	(3.471)
CHF	396.419	HKD	3.480.000	19/09/2024	(987)
CHF	1.559.431	JPY	272.000.000	19/09/2024	35.792
CHF	15.322.258	USD	17.284.000	19/09/2024	(52.254)
EUR	2.100.000	CHF	1.989.819	19/09/2024	20.300
JPY	54.000.000	CHF	309.561	19/09/2024	(7.092)
					<u>(7.712)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	1.075.599	CHF	1.037.351	15/07/2024	(2.793)
EUR	225.822	CHF	217.792	15/07/2024	(586)
EUR	357.501	CHF	344.788	15/07/2024	(928)
EUR	10.267.322	CHF	9.902.216	15/07/2024	(26.657)
USD	22.373	CHF	19.862	15/07/2024	200
CHF	48.388.412	EUR	50.457.642	19/09/2024	90.923
CHF	1.141.212	GBP	1.010.000	19/09/2024	4.902
CHF	4.953.877	HKD	43.500.000	19/09/2024	(13.705)
CHF	8.635.057	JPY	1.509.216.697	19/09/2024	181.059
CHF	117.638.489	USD	132.617.020	19/09/2024	(326.621)
EUR	2.400.000	CHF	2.299.644	19/09/2024	(2.365)

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (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	8.550.000	CHF	969.170	19/09/2024	7.195
JPY	182.900.000	CHF	1.046.412	19/09/2024	(21.943)
USD	3.700.000	CHF	3.278.672	19/09/2024	12.449
					<u>(98.870)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	455.800	USD	488.447	02/07/2024	133
CHF	24.994.887	USD	28.158.811	15/07/2024	(285.188)
CHF	13.910.373	USD	15.671.188	15/07/2024	(158.715)
CHF	1.182.254	USD	1.331.908	15/07/2024	(13.489)
EUR	2.278.699	USD	2.475.595	15/07/2024	(31.410)
EUR	10.088.773	USD	10.960.514	15/07/2024	(139.064)
EUR	46.450	USD	50.464	15/07/2024	(640)
EUR	14.232	USD	15.462	15/07/2024	(198)
USD	491.581	EUR	458.651	15/07/2024	(379)
CHF	1.742.756	USD	1.965.000	19/09/2024	(5.729)
EUR	3.670.499	USD	3.965.907	19/09/2024	(16.013)
USD	2.155.716	CHF	1.912.000	19/09/2024	6.112
USD	22.891.240	EUR	21.170.000	19/09/2024	109.355
USD	394.684	GBP	310.000	19/09/2024	2.568
USD	2.766.651	HKD	21.550.000	19/09/2024	19
USD	3.952.446	JPY	612.620.000	19/09/2024	93.481
					<u>(439.157)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	44.501	EUR	46.475	01/07/2024	(261)
EUR	61	CHF	58	01/07/2024	0
CHF	33.536	EUR	34.923	02/07/2024	(92)
CHF	33.806.163	EUR	35.057.651	15/07/2024	89.602
CHF	61.870.333	EUR	64.163.358	15/07/2024	161.371
CHF	1.126.132	EUR	1.167.821	15/07/2024	2.985
CHF	60.174.106	EUR	62.401.723	15/07/2024	159.490
CHF	15.609.228	EUR	16.187.074	15/07/2024	41.371
EUR	1.112.237	CHF	1.062.373	15/07/2024	7.710
EUR	239.859	CHF	229.012	15/07/2024	1.759
EUR	188.408	USD	202.179	15/07/2024	(82)
EUR	47.905	USD	51.419	15/07/2024	(33)
USD	3.245.194	EUR	2.987.465	15/07/2024	38.010

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	183.897	EUR	169.292	15/07/2024	2.154
EUR	3.337.016	CHF	3.200.000	19/09/2024	(6.032)
EUR	6.243.352	HKD	52.570.000	19/09/2024	(28.348)
EUR	10.327.214	JPY	1.731.300.000	19/09/2024	194.424
EUR	133.952.687	USD	144.827.600	19/09/2024	(633.140)
USD	2.200.000	EUR	2.049.010	19/09/2024	(4.626)
					<u>26.262</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	132.750	USD	149.553	15/07/2024	(1.515)
CHF	21.689.765	USD	24.435.317	15/07/2024	(247.477)
CHF	2.374.047	USD	2.674.560	15/07/2024	(27.088)
EUR	9.338	USD	10.144	15/07/2024	(129)
EUR	13.905.197	USD	15.106.703	15/07/2024	(191.669)
EUR	30.458.074	USD	33.089.865	15/07/2024	(419.834)
EUR	4.028.262	USD	4.350.520	19/09/2024	(15.631)
GBP	150.000	USD	190.996	19/09/2024	(1.264)
USD	28.726.637	EUR	26.575.000	19/09/2024	128.252
USD	571.264	HKD	4.450.000	19/09/2024	(34)
USD	4.315.982	JPY	669.300.000	19/09/2024	100.010
					<u>(676.379)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	5.125	USD	5.477	01/07/2024	16
EUR	40.592	USD	43.500	02/07/2024	12
CHF	22.211.355	USD	25.022.931	15/07/2024	(253.428)
CHF	7.339.517	USD	8.268.574	15/07/2024	(83.743)
CHF	66.993.517	USD	75.473.747	15/07/2024	(764.386)
CHF	10.772.957	USD	12.136.629	15/07/2024	(122.918)
EUR	2.373.129	USD	2.578.184	15/07/2024	(32.711)
EUR	14.036.834	USD	15.249.715	15/07/2024	(193.484)
EUR	36.209.963	USD	39.338.757	15/07/2024	(499.118)
EUR	113.605.119	USD	123.410.897	15/07/2024	(1.555.433)
USD	16.254	CHF	14.438	15/07/2024	153
USD	197.150	EUR	183.588	15/07/2024	229
USD	357.448	EUR	333.080	15/07/2024	179

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND: (Fortsetzung)

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	500.000	USD	537.715	17/09/2024	294
USD	19.365.359	EUR	18.000.000	17/09/2024	(2.953)
					<u>(3.507.291)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	2	USD	2	01/07/2024	0
CHF	13.275.711	USD	14.956.188	15/07/2024	(151.474)
CHF	6.931.411	USD	7.808.809	15/07/2024	(79.086)
EUR	3.978.023	USD	4.321.752	15/07/2024	(54.833)
EUR	15.763.375	USD	17.123.154	15/07/2024	(214.996)
EUR	800.000	USD	858.930	14/08/2024	467
USD	12.399.204	EUR	11.455.231	14/08/2024	93.239
					<u>(406.683)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	13.373.127	USD	15.065.935	15/07/2024	(152.585)
CHF	1.412.938	USD	1.591.792	15/07/2024	(16.121)
EUR	10.419	USD	11.317	15/07/2024	(143)
EUR	200.000	USD	214.733	14/08/2024	117
USD	2.618.282	EUR	2.420.000	14/08/2024	18.561
					<u>(150.171)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	54.202	USD	60.463	02/07/2024	(120)
EUR	12.188	USD	13.061	02/07/2024	4
CHF	1.131.622	USD	1.274.812	15/07/2024	(12.859)
CHF	4.078.569	USD	4.594.846	15/07/2024	(46.536)
CHF	17.577.636	USD	19.802.664	15/07/2024	(200.558)
CHF	26.653.126	USD	30.025.709	15/07/2024	(302.862)
CHF	23.446.927	USD	26.414.906	15/07/2024	(267.526)
EUR	2.461.094	USD	2.673.750	15/07/2024	(33.924)
EUR	62.165.304	USD	67.531.022	15/07/2024	(851.087)
EUR	335.810	USD	363.111	15/07/2024	(2.913)
EUR	37.662.164	USD	40.916.439	15/07/2024	(519.135)
EUR	77.058.002	USD	83.710.329	15/07/2024	(1.056.145)

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND: (Fortsetzung)

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	9.210.709	USD	10.005.752	15/07/2024	(126.134)
USD	244.671	CHF	219.010	15/07/2024	437
USD	23.654	EUR	22.042	15/07/2024	12
USD	9.905	EUR	9.229	15/07/2024	5
EUR	1.500.000	USD	1.610.856	20/09/2024	3.398
USD	111.886.575	EUR	104.000.000	20/09/2024	(34.858)
USD	8.428.820	GBP	6.650.000	20/09/2024	17.257
					<u>(3.433.544)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	108.067	EUR	112.860	01/07/2024	(632)
CHF	11.576	EUR	12.055	02/07/2024	(32)
CHF	89.433.960	EUR	92.744.762	15/07/2024	237.042
CHF	5.503.964	EUR	5.707.979	15/07/2024	14.328
CHF	87.781.643	EUR	91.031.579	15/07/2024	232.362
EUR	34.306	CHF	32.709	15/07/2024	299
USD	488.932	EUR	450.102	15/07/2024	5.727
USD	482.888	EUR	444.538	15/07/2024	5.656
CHF	1.300.000	EUR	1.352.073	17/07/2024	(297)
EUR	3.303.594	CAD	4.900.000	17/07/2024	(36.094)
EUR	6.060.756	CHF	5.800.000	17/07/2024	29.711
EUR	7.568.531	GBP	6.400.000	17/07/2024	25.947
EUR	245.904.498	USD	265.050.000	17/07/2024	(1.176.687)
USD	8.800.000	EUR	8.216.307	17/07/2024	(12.930)
					<u>(675.600)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	10.236.797	USD	11.532.623	15/07/2024	(116.823)
EUR	9.103	USD	9.888	15/07/2024	(124)
EUR	38.383.553	USD	41.700.161	15/07/2024	(529.079)
CHF	200.000	USD	222.788	17/07/2024	303
EUR	200.000	USD	214.140	17/07/2024	406
GBP	50.000	USD	63.527	17/07/2024	(315)
USD	585.006	CAD	803.950	17/07/2024	(2.789)
USD	1.121.695	CHF	1.000.000	17/07/2024	6.226
USD	15.271.372	EUR	14.155.256	17/07/2024	86.539
USD	2.073.190	GBP	1.630.000	17/07/2024	12.468
					<u>(543.188)</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	5.820.754	EUR	6.037.234	15/07/2024	14.430
CHF	6.249.129	EUR	6.480.711	15/07/2024	16.321
CHF	21.973.140	EUR	22.787.396	15/07/2024	57.418
CHF	70.000	EUR	73.145	19/09/2024	(15)
EUR	58.933	GBP	50.000	19/09/2024	163
EUR	1.009.476	HKD	8.500.000	19/09/2024	(4.590)
EUR	369.897	JPY	61.700.000	19/09/2024	8.768
EUR	35.384.414	USD	38.188.754	19/09/2024	(103.489)
JPY	390.700.000	EUR	2.340.936	19/09/2024	(54.672)
USD	2.100.000	EUR	1.926.877	19/09/2024	24.580
					<u>(41.086)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	33.126	CHF	31.948	15/07/2024	(86)
CHF	12.772.611	EUR	13.348.644	19/09/2024	(4.737)
CHF	8.218.627	USD	9.270.501	19/09/2024	(27.692)
EUR	900.000	CHF	861.415	19/09/2024	65
JPY	67.400.000	CHF	386.470	19/09/2024	(8.945)
USD	100.000	CHF	88.730	19/09/2024	219
					<u>(41.176)</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	30/09/2024	(76)	USD	(7.723.120)	(142.500)
2Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	273	USD	54.507.180	232.476
2Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	(6)	USD	(1.197.960)	(5.109)
30Y TREASURY NOTES USA	30/09/2024	5	USD	526.250	23.594
30Y TREASURY NOTES USA	30/09/2024	(1)	USD	(105.250)	(4.734)
5Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	109	USD	10.910.900	32.539
5Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	(29)	USD	(2.902.900)	(33.492)
EURO BOBL	10/09/2024	(37)	EUR	(3.639.135)	(38.069)
EURO BUND	10/09/2024	(29)	EUR	(2.932.306)	(44.500)
EURO SCHATZ	10/09/2024	(35)	EUR	(3.505.250)	(17.068)
TREASURY BONDS USA	30/09/2024	128	USD	13.087.500	480.235
TREASURY BONDS USA	30/09/2024	(14)	USD	(1.431.445)	(51.500)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	30/09/2024	(1)	USD	(97.441)	(2.336)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	30/09/2024	15	USD	1.461.615	34.891
					<u>464.427</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn USD
2Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	256	USD	51.112.960	218.000
5Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	108	USD	10.810.800	11.406
					<u>229.406</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn USD
2Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	37	USD	7.387.420	19.368
5Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	48	USD	4.804.800	32.695
					<u>52.063</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10 YEARS CANADIAN BONDS	27/09/2024	49	CAD	4.541.320	45.775
10Y TREASURY NOTES USA	30/09/2024	(138)	USD	(14.023.560)	(144.529)
2Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	487	USD	97.234.420	187.303
30Y TREASURY NOTES USA	30/09/2024	97	USD	10.209.250	236.325
5Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	(429)	USD	(42.942.900)	(302.222)
EURO BOBL	10/09/2024	(265)	EUR	(26.064.075)	(195.180)
EURO BUND	10/09/2024	(61)	EUR	(6.167.954)	(34.830)
EURO SCHATZ	10/09/2024	250	EUR	25.037.500	100.300
LONG GILT STERLING FUTURES	30/09/2024	33	GBP	3.291.420	44.796
TREASURY BONDS USA	30/09/2024	89	USD	9.099.902	171.274
USA 6% 96-15.02.26 TBO	30/09/2024	(159)	USD	(15.493.119)	(180.633)
					<u>(71.621)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10 YEARS CANADIAN BONDS	27/09/2024	11	CAD	1.019.480	11.013
10Y TREASURY NOTES USA	30/09/2024	(23)	USD	(2.337.260)	(25.898)
2Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	57	USD	11.380.620	32.953
30Y TREASURY NOTES USA	30/09/2024	4	USD	421.000	10.406
5Y TREASURY NOTES USA	03/10/2024	(84)	USD	(8.408.400)	(65.141)
EURO BOBL	10/09/2024	(39)	EUR	(3.835.845)	(34.693)
EURO BUND	10/09/2024	(4)	EUR	(404.456)	2.047
EURO SCHATZ	10/09/2024	34	EUR	3.405.100	14.758
LONG GILT STERLING FUTURES	30/09/2024	4	GBP	398.960	5.865

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND: (Fortsetzung)

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
TREASURY BONDS USA	30/09/2024	41	USD	4.192.090	84.704
USA 6% 96-15.02.26 TBO	30/09/2024	(14)	USD	(1.364.174)	(18.062)
					<u>17.952</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn EUR
S&P 500 EMINI INDEX	20/09/2024	28	USD	7.796.949	39.422
					<u>39.422</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
10Y TREASURY NOTES USA	30/09/2024	(3)	USD	(304.860)	(3.012)
S&P 500 EMINI INDEX	20/09/2024	4	USD	1.101.161	6.470
					<u>3.458</u>

Erläuterung 8 – Wertpapierleihe

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

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

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

Zum 30. Juni 2024 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebtrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	814.178	872.819
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	-	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	1.744.298	1.869.236
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	312.558	335.348
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	1.781.141	1.909.144
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	USD	327.227	351.737
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	1.719.451	1.843.151
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	USD	1.632.581	1.749.859
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	USD	-	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 8 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrag
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	USD	9.201.202	9.858.717
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	2.652.580	2.843.130
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	USD	765.791	820.719
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	EUR	2.696.582	2.874.891
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	CHF	3.569.553	3.824.570
Gesamt		27.217.142	29.153.321

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2024 abgeschlossene Berichtsperiode)

Informationen für Schweizer Anleger

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,76%	-
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,75%	-
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,76%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,75%	-
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,85%	-
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,85%	-
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,84%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,85%	-
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,54%	-
	HC	Thesaurierend	LU2168293871	-	-
	MC	Thesaurierend	LU0542657944	0,18%	-
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,25%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216917	1,25%	-
	VE	Thesaurierend	LU2299121603	0,69%	-
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	Thesaurierend	LU0102603379	1,23%	-
	BC	Thesaurierend	LU0102602561	0,68%	-
	MC	Thesaurierend	LU1611490399	0,17%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	Thesaurierend	LU0162832405	1,72%	-
	AD	Thesaurierend	LU0996292743	-	-
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,72%	-
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,82%	-
	BD	Thesaurierend	LU0996293121	-	-
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,82%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,82%	-
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,56%	-
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,15%	-
	VC	Thesaurierend	LU2320030732	0,96%	-
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,68%	-
	VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,66%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,83%	-
	AE	Thesaurierend	LU2049586535	1,86%	-
	BC	Thesaurierend	LU1816295502	1,04%	-
	BD	Thesaurierend	LU1816295684	0,94%	-
	BE	Thesaurierend	LU1816295411	1,03%	-
	LC	Thesaurierend	LU1823589830	0,62%	-
	LE	Thesaurierend	LU1823589756	0,62%	-
	MD	Thesaurierend	LU2427025817	0,26%	-
	RE	Thesaurierend	LU2117756457	1,31%	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2024 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,69%	-
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,69%	-
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,69%	-
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,96%	-
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,94%	-
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,94%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,94%	-
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,58%	-
	FE	Thesaurierend	LU1915149980	0,63%	-
	GE	Thesaurierend	LU2320458339	-	-
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,12%	-
	ME	Thesaurierend	LU1461846005	0,13%	-
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,24%	-
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,23%	-
	VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,84%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	AC	Thesaurierend	LU2272747358	1,83%	-
	BC	Thesaurierend	LU2272747606	0,93%	-
	BD	Thesaurierend	LU2272747788	0,89%	-
	BE	Thesaurierend	LU2272747861	1,19%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2272747945	0,91%	-
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	0,63%	-
	LD2	Ausschüttend	LU2299121512	0,62%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2272748166	-	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,37%	-
	AD	Thesaurierend	LU0508301107	1,37%	-
	AE	Thesaurierend	LU0504482315	1,37%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1398574027	-	-
	BC	Thesaurierend	LU0504482661	0,72%	-
	BD	Thesaurierend	LU0542658678	0,72%	-
	BE	Thesaurierend	LU0504482588	0,72%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0562928027	0,72%	-
	BZC	Thesaurierend	LU0996294285	0,72%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2166503107	-	-
	MC	Thesaurierend	LU1662787081	0,11%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216750	0,96%	-
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	Thesaurierend	LU1416321914	0,93%	-
	BD	Thesaurierend	LU1416322136	0,92%	-
	BE	Thesaurierend	LU1416321831	0,95%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1461846773	-	-
	VC	Thesaurierend	LU2403127868	0,82%	-
	VE	Thesaurierend	LU2403127942	0,82%	-
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2466373771	1,94%	-
	BC	Thesaurierend	LU2466185423	-	-
	BD	Thesaurierend	LU2466185340	1,13%	-
	BE	Thesaurierend	LU2466185696	1,24%	-
	LC	Thesaurierend	LU2466185852	0,83%	-
	LD	Thesaurierend	LU2466185779	0,83%	-
	LE	Thesaurierend	LU2466185936	-	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2024 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	Ausschüttend	LU1039931727	1,39%	-
	AD2	Ausschüttend	LU1966010313	1,41%	-
	AE	Thesaurierend	LU1569827170	1,38%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1039931131	1,39%	-
	BC	Thesaurierend	LU1353175273	0,74%	-
	BD	Thesaurierend	LU1253563115	0,74%	-
	BE	Thesaurierend	LU1083847274	0,74%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1816295767	0,74%	-
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,53%	-
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,53%	-
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,12%	-
	MD	Thesaurierend	LU2551490167	0,13%	-
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,13%	-
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,98%	-
RD2	Ausschüttend	LU1966010826	-	-	
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,08%	-
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,09%	-
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,07%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,08%	-
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,58%	-
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,58%	-
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,58%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,49%	-
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,47%	-
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,47%	-
	ME	Thesaurierend	LU2555778161	0,12%	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	BC	Thesaurierend	LU2329724244	-	-
	BD	Thesaurierend	LU2329724327	0,65%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2329724160	0,63%	-
	LC	Thesaurierend	LU2329724673	0,51%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2329724590	0,50%	-
	MD	Thesaurierend	LU2572017163	0,29%	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,52%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,51%	-
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	0,88%	-
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	0,87%	-
	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,26%	-
	ME	Thesaurierend	LU1542194128	0,26%	-
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	1,70%	1,78%*
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	1,69%	1,76%*
	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	1,26%	1,34%*
	BE	Thesaurierend	LU1316412573	-	_*
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,85%	0,92%*
	ME	Thesaurierend	LU1542194805	-	_*

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

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

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

* 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 2024 (Anhang)

Erläuterung 10 – Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraum

Seit dem 01. Januar 2024 ist der Schweizer Vertreter der Teilfonds des Fisch Umbrella Fonds First Independent Fund Service AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle ist neu Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, CH-1204 Geneva. Der bisherige Vertreter für die Schweiz war CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

Mit Wirkung zum 01. Juni 2024 wurde die CACEIS Investor Services Bank S.A. zur CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Erläuterung 11 – Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

O/S

FISCH Umbrella Fund

Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)

Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz (annualisiert)

	30.06.23 - 30.06.24 (annualisiert)	2023	2022	2021
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	1,29%	4,31%	-11,91%	0,39%
FTSE Global Focus IG EUR hedged	3,63%	7,53%	-10,69%	0,87%
FISCH BOND GLOBAL FUND CHF BC	4,93%	6,22%	-14,25%	-1,89%
SBI AAA - BBB	5,46%	7,36%	-12,10%	-1,82%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	-1,00%	1,90%	-17,30%	-4,69%
FTSE Global Focus CHF hedged	0,18%	5,65%	-18,10%	-1,96%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD	2,82%	5,31%	-17,93%	0,40%
FTSE Global Vanilla USD hedged	7,05%	13,10%	-17,29%	0,29%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	1,16%	3,34%	-19,62%	-4,98%
FTSE Global Focus EUR hedged	2,48%	7,64%	-17,84%	-1,81%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD	4,55%	5,27%	-10,77%	3,60%
FTSE Global IG USD hedged	9,27%	9,77%	-7,67%	4,38%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BD	5,70%	7,20%	-13,84%	-0,96%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG USD	6,49%	7,57%	-14,20%	0,08%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BD	10,04%	8,98%	-13,97%	0,60%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified USD	9,30%	9,08%	-12,26%	0,91%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND BD	11,73%	9,41%	-4,47%	-
JP Morgan CEMBI Broad Diversified USD	9,30%	9,08%	-1,54%	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND BE	8,68%	9,86%	-11,50%	2,53%
ICE BofA Global High Yield EUR hedged	9,41%	10,39%	-13,66%	2,12%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	5,42%	7,43%	-15,33%	-0,76%
65% Barc Global Agg Corp, 25% CEMBI, 10% ICE DM HY	5,46%	7,04%	-16,44%	-1,65%
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD	6,04%	9,39%	-13,96%	1,46%
Barclays Global Aggregate Corporate USD hedged	6,10%	9,10%	-14,11%	-0,79%
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND BE	2,99%	3,86%	-12,32%	-1,15%
ICE BofA Euro 1-Month Deposit Rate Index	3,73%	3,03%	-0,24%	-0,64%
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND BC2	0,84%	1,33%	-7,22%	-1,81%
ICE BofA Swiss Franc 1-Month Deposit Rate Index	1,51%	1,23%	-0,56%	-0,82%

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

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

Zusatzinformationen zum Halbjahresbericht

Besteuerung der Anteilhaber

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

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

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

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

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

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

Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in der Schweiz:

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

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

– des weiteren finden folgende Geringfügigkeitsregeln Anwendung:

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

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

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

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

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

Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in Österreich:

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

Zusatzinformationen

Nachhaltigkeit

Als Produkt gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben) sind die Teilfonds FISCH Convertible Global Dynamic Fund, FISCH Convertible Global Opportunistic Fund, FISCH Convertible Global Defensive Fund, FISCH Convertible Global IG Fund, FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund, FISCH Bond Global Corporates Fund, FISCH Bond Global IG Corporates Fund, FISCH Bond Global High Yield Fund, FISCH Convertible Global Sustainable Fund, FISCH Convex Multi Asset Fund und FISCH Convex Multi Credit Fund klassifiziert. Die Teilfonds FISCH Bond Global CHF Fund, FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund und FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund sind zum 30. Juni 2024 als Produkte gemäss Artikel 6 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert.

Für Teilfonds, die gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert sind, gilt, dass 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, bewerben diese 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 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und des Anlageverwalters veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Die Angaben im Jahresbericht bezüglich der Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung beziehen sich jedoch nur auf den Zeitraum ab der jeweiligen Klassifizierung eines Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Fisch Asset Management AG erfüllt. Die jeweiligen in den vorvertraglichen Informationen beschriebenen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden bei der Anlageanalyse berücksichtigt und dem Portfoliomanagement zugrunde gelegt.

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 entsprechenden RTS-Anhängen entnommen werden.

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen

WERTPAPIERLEIGESCHÄFTE	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
Verwendete Vermögenswerte							
Absoluter Betrag	814.178	-	1.744.298	312.558	1.781.141	327.227	1.719.451
In % der verleihbaren Vermögenswerte	0,64	-	1,02	0,37	0,84	0,47	0,58
In % des gesamten Nettoinventarwertes	0,62	-	1,01	0,36	0,81	0,44	0,56
Klassifizierung der Transaktionen nach Restlaufzeit							
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-	-	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-	-	-	-
Offene Laufzeit	814.187	-	1.744.298	312.558	1.781.141	327.227	1.719.451
Währung	In EUR	In CHF	In CHF	In USD	In EUR	In USD	In USD
Gegenparteien							
1. Name	Caceis Bank, Luxembourg Branch		Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch
Bruttovolumen offener Geschäfte	814.187		1.744.298	312.558	1.781.141	327.227	1.719.451
1. Sitzland	Luxembourg		Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg
Transaktion nach Land	Spanien		USA	Österreich	USA	Spanien	USA
	814.187		1.560.048	203.482	1.060.110	327.227	683.569
			Deutschland	Spanien	Spanien		Südkorea
			184.250	109.076	407.094		512.278
					Niederlande		Slowenien
					313.938		326.684
							Colombia
							196.920
Transaktion nach Abrechnung							
Drittpartei	814.187	-	1.744.298	312.558	1.781.141	327.227	1.719.451

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

WERTPAPIERLEIGESCHÄFTE	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
Erhaltene Sicherheiten							
Typ:							
Barmittel	-	-	-	-	-	-	-
Anleihen und Aktien	<u>872.819</u>	-	<u>1.869.236</u>	<u>335.348</u>	<u>1.909.144</u>	<u>351.737</u>	<u>1.843.151</u>
Summe der erhaltenen Sicherheiten	872.819	-	1.869.236	335.348	1.909.144	351.737	1.843.151
Qualität (Rating der Emittenten von als Sicherheiten hinterlegen Anleihen):	A-		A-	A-	A-	A-	A-
Währung	In EUR	In CHF	In CHF	In USD	In EUR	In USD	In USD

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

WERTPAPIERLEIGESCHÄFTE	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
Klassifizierung nach Restlaufzeit							
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-	-	-	-	-	-
Über 1 Jahr	872.819	-	1.869.236	335.348	1.909.144	351.737	1.843.151
Offene Laufzeit	-	-	-	-	-	-	-
Die 10 größten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten							
1.Name	Spanien		Spanien	Spanien	Spanien	Spanien	Spanien
Betrag	872.819	-	1.869.236	335.348	1.909.144	351.737	1.843.151
Ertragskomponenten							
Ertragskomponenten des Fonds:							
Absoluter Betrag	92.196	12.996	50.499	78.008	51.251	38.474	17.517
In % des Bruttoertrags	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
Ertragskomponenten							
Caceis Bank, Luxembourg Branch							
Absoluter Betrag	23.049	3.249	12.625	19.502	12.813	9.619	4.379
In % des Bruttoertrags	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

WERTPAPIERLEIGESCHÄFTE	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND
Verwendete Vermögenswerte							
Absoluter Betrag	1.632.581	-	9.201.202	2.652.580	765.791	2.696.582	3.569.553
In % der verleihbaren Vermögenswerte	0,88	-	2,15	0,79	1,37	4,01	18,77
In % des gesamten Nettoinventarwertes	0,86	-	2,14	0,79	1,37	3,90	18,36
Klassifizierung der Transaktionen nach Restlaufzeit							
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-	-	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-	-	-	-
Offene Laufzeit	1.632.581	-	9.201.202	2.652.580	765.791	2.696.582	3.569.553
Währung	In USD	In USD	In USD	In EUR	In USD	In EUR	In CHF
Gegenparteien							
1. Name	Caceis Bank, Luxembourg Branch		Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch	Caceis Bank, Luxembourg Branch
Bruttovolumen offener Geschäfte	1.632.581		9.201.202	2.652.580	765.791	2.696.582	3.569.553
1. Sitzland	Luxembourg		Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg
Transaktion nach Land							
	Lettland		Niederlande	USA	Niederlande	Deutschland	Deutschland
	590.128		4.227.151	1.337.067	314.788	2.696.582	3.346.660
	Hongkong		USA	Großbritannien	USA		USA
	462.472		2.056.725	852.134	266.785		222.893
	USA		Deutschland	Spanien	Großbritannien		
	362.191		1.107.732	364.465	184.218		
	Slowenien		Frankreich	Niederlande			
	217.790		933.570	98.913			
			Österreich				
			723.146				

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

WERTPAPIERLEIGESCHÄFTE	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND
			Schweden 152.879				
Transaktion nach Abrechnung Drittpartei	1.632.581	-	9.201.202	2.652.580	765.791	2.696.582	3.569.553
Erhaltene Sicherheiten							
Typ:							
Barmittel	-	-	-	-	-	-	-
Anleihen und Aktien	<u>1.749.859</u>	-	<u>9.858.717</u>	<u>2.843.130</u>	<u>820.719</u>	<u>2.874.891</u>	<u>3.824.570</u>
Summe der erhaltenen Sicherheiten	1.749.859	-	9.858.717	2.843.130	820.719	2.874.891	3.824.570
Qualität (Rating der Emittenten von als Sicherheiten hinterlegen Anleihen):	A-		A-	A-	A-	A-	A-
Währung	In USD	In USD	In USD	In EUR	In USD	In EUR	In CHF

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (Fortsetzung)

WERTPAPIERLEIGESCHÄFTE	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND
Klassifizierung nach Restlaufzeit							
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Tag bis zu 1 Woche	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Woche bis zu 1 Monat	-	-	-	-	-	-	-
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	-	-	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	-	-	-	-	-	-	-
Über 1 Jahr	1.749.859	-	9.858.717	2.843.130	820.719	2.874.891	3.824.570
Offene Laufzeit	-	-	-	-	-	-	-
Die 10 größten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten							
1.Name	Spanien		Spanien	Spanien	Spanien	Spanien	Spanien
Betrag	1.749.859		9.858.717	2.843.130	820.719	2.874.891	3.824.570
Ertragskomponenten							
Ertragskomponenten des Fonds:							
Absoluter Betrag	7.801	304	29.215	11.521	1.591	4.248	-
In % des Bruttoertrags	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
Ertragskomponenten							
Caceis Bank, Luxembourg Branch							
Absoluter Betrag	1.950	76	7.304	2.880	398	1.062	-
In % des Bruttoertrags	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%