

FISCH Umbrella Fund

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

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

R.C.S. Luxemburg B220850

FISCH Umbrella Fund

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	9
Statistische Angaben	13
Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	23
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025	28
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	28
FISCH BOND CHF FUND	30
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	35
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	38
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	41
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	43
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	45
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	49
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	55
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	60
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	69
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	75
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	80
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	82
FISCH CONVEX INNOVATION FUND	84
Anmerkungen zum Halbjahresbericht	85
Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht	90

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 beigelegt 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

Verwaltung und Administration

Investmentgesellschaft:	Universal-Investment-Luxemburg S.A. 15, rue de Flaxweiler L-6776 Grevenmacher
Verwaltungsrat der FISCH Umbrella Fund: <i>Präsidentin:</i>	Annemarie Arens Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
<i>Mitglieder:</i>	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 (bis 28. Februar 2025) Jérémy Albrecht (ab 3. April 2025) Gerrit van Vliet
Anlageverwalter:	Fisch Asset Management AG Bellerive 241 CH-8034 Zürich
Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und Hauptzahlstelle:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: <i>Vertreter:</i>	First Independent Fund Services AG Feldeggstrasse 12 CH-8008 Zürich
<i>Zahlstelle:</i>	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:	Hypo Vorarlberg Bank AG 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 Frankreich:	CACEIS Bank 89-91 rue Gabriel Péri F-92120 Montrouge

FISCH Umbrella Fund

Verwaltung und Administration

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

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

Anm.	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND
	30.06.2025 EUR	30.06.2025 CHF	30.06.2025 CHF	30.06.2025 USD
Aktiva	52.063.926,39	109.078.346,13	161.958.583,46	107.697.510,74
Wertpapierbestand zum Marktwert	47.728.127,50	106.623.568,32	149.133.141,65	103.155.309,51
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>47.455.773,38</i>	<i>106.116.722,37</i>	<i>148.643.627,34</i>	<i>95.200.187,02</i>
Bankguthaben	3.603.726,87	1.740.408,85	9.145.229,91	2.780.181,16
Collateral	-	-	421.864,38	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	848.301,84	177.812,60
Forderungen aus Zeichnungen	-	21,00	16.185,46	248,48
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	622.068,52	226.031,94	1.995.065,14	1.307.855,93
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	110.003,50	488.316,02	398.795,08	276.103,06
Forderungen aus Devisengeschäften	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-
Passiva	238.912,66	1.890.525,61	304.382,54	661.567,46
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	19.206,35	-	-	2.310,54
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	1.600.000,00	-	349.566,67
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	15.173,67	130.812,00	9.514,72	123.200,54
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	121.766,00	85.609,54	183.910,59	101.643,69
Verbindlichkeiten aus Zinsen	2.252,68	86,69	417,58	351,73
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	80.513,96	74.017,38	110.539,65	84.494,29
Nettofondsvermögen	51.825.013,73	107.187.820,52	161.654.200,92	107.035.943,28

FISCH Umbrella Fund

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

Anm.	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND
	30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD
Aktiva	216.340.438,83	69.530.948,63	264.677.540,17	215.083.914,52
Wertpapierbestand zum Marktwert	200.419.464,31	63.389.776,11	244.463.331,26	202.883.090,84
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>196.848.771,80</i>	<i>57.815.861,34</i>	<i>238.355.651,39</i>	<i>200.364.082,22</i>
Bankguthaben	10.190.342,13	4.401.130,91	12.428.350,97	5.054.168,00
Collateral	511.138,56	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.665.296,50	177.812,60	-	3.265.177,95
Forderungen aus Zeichnungen	60.460,96	-	6.011,28	69.360,45
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	3.014.640,89	1.390.907,33	4.680.518,34	622.228,86
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	55.781,25
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	479.095,48	171.321,68	3.099.328,32	3.134.107,17
Forderungen aus Devisengeschäften	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-
Passiva	511.721,07	137.189,24	6.629.257,69	6.180.205,09
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	60.479,13	-	26.661,66	69.360,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	5.777.313,25	5.690.635,34
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	2.443,15	-	21.475,55	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	166.796,88	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	291.746,85	82.131,80	404.165,67	369.082,71
Verbindlichkeiten aus Zinsen	710,01	381,85	3.406,44	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	156.341,93	54.675,59	229.438,24	51.126,61
Nettofondsvermögen	215.828.717,76	69.393.759,39	258.048.282,48	208.903.709,43

FISCH Umbrella Fund

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

Anm.	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD
Aktiva	49.673.402,97	468.462.952,43	338.770.954,39	61.805.351,31
Wertpapierbestand zum Marktwert	46.781.454,78	393.560.001,99	319.472.284,65	58.305.961,07
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>46.035.414,89</i>	<i>384.648.465,81</i>	<i>330.854.405,59</i>	<i>56.090.040,84</i>
Bankguthaben	1.035.781,22	383.521,83	6.887.332,12	1.890.431,16
Collateral	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	714.696,69	61.546.556,58	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	68.787,45	59.203,90	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	381.714,87	6.042.633,25	7.707.703,49	724.866,15
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	18.593,75	-	538.114,60	160.568,14
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	741.161,66	6.861.451,33	4.106.315,63	723.524,79
Forderungen aus Devisengeschäften	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-
Passiva	1.292.454,08	11.101.952,70	4.017.767,85	773.624,82
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-	481.491,76	84.670,85	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.193.314,59	10.003.621,18	3.478.395,02	696.923,00
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-	25.909,29	48.064,11	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	73.682,16	491.431,93	325.567,82	29.175,09
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	25.457,33	99.498,54	81.070,05	47.526,73
Nettofondsvermögen	48.380.948,89	457.360.999,73	334.753.186,54	61.031.726,49

FISCH Umbrella Fund

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

Anm.	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH CONVEX INNOVATION FUND	Konsolidiert
	30.06.2025 EUR	30.06.2025 CHF	30.06.2025 USD	30.06.2025 CHF
Aktiva	37.156.620,42	18.545.452,53	32.385.526,78	1.901.952.965,07
Wertpapierbestand zum Marktwert	35.123.047,03	17.439.226,69	30.340.361,10	1.746.067.011,67
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>34.685.398,32</i>	<i>18.090.000,51</i>	<i>28.774.921,97</i>	<i>1.724.024.341,13</i>
Bankguthaben	725.321,38	289.063,22	267.272,10	53.654.947,22
Collateral	-	-	-	899.446,69
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	625.822,62	278.538,24	1.773.383,90	57.119.283,50
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	242.959,55
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	391.864,22	180.073,15	-	25.426.491,05
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	117.069,90	16.412,91	-	815.592,37
Forderungen aus Dividenden	3.097,94	-	4.509,68	6.484,13
Forderungen aus Zinsen	170.397,33	58.376,10	-	17.436.986,67
Forderungen aus Devisengeschäften	-	280.235,88	-	280.235,88
Sonstige Aktiva	-	3.526,34	-	3.526,34
Passiva	668.588,93	674.128,50	3.931.484,54	32.391.541,17
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	374.676,51	-	-	965.168,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	235.729,92	-	3.914.424,00	27.059.613,58
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-	365.323,23	-	702.799,86
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	132.765,40
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	32.772,49	9.948,28	10.693,79	2.243.960,81
Verbindlichkeiten aus Zinsen	155,22	0,38	-	6.713,21
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-	280.305,00	-	280.305,00
Sonstige Verbindlichkeiten	25.254,79	18.551,61	6.366,75	1.000.214,84
Nettofondsvermögen	36.488.031,49	17.871.324,03	28.454.042,24	1.869.561.423,90

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	Anm.	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 CHF	30.06.2025 CHF	30.06.2025 USD
Erträge		437.957,68	618.271,74	810.943,15	425.078,01
Dividenden aus Wertpapieren		-	6.749,81	17.905,24	56.311,04
Nettozinsen aus Anleihen		361.107,32	574.870,45	663.021,09	269.965,27
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		38.151,78	10.495,52	66.915,24	53.430,90
Erträge aus Wertpapierleihe	3	13.147,20	2.456,44	36.766,69	18.206,47
Sonstige Erträge		25.551,38	23.699,52	26.334,89	27.164,33
Aufwendungen		366.812,52	268.805,53	494.341,10	283.674,88
Fondsmanagementvergütung		253.854,44	186.858,33	384.909,96	196.630,39
Verwahrstellenvergütung		14.222,84	24.294,49	35.116,40	21.471,40
Hauptverwaltungsvergütung		30.000,00	17.693,60	18.448,16	18.417,60
Prüfungskosten		4.165,98	5.225,29	6.635,17	5.429,94
Rechtskosten		12.516,87	1.531,75	3.339,54	5.784,84
Transaktionskosten		2.002,77	-	1,55	20,97
Kosten des Verwaltungsrates		3.571,42	3.362,91	3.372,67	2.893,17
"Taxe d'abonnement"		5.817,84	8.808,37	9.601,46	5.406,93
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.763,48	60,00	2.249,82	1.455,59
Sonstige Aufwendungen		31.896,88	20.970,79	30.666,37	26.164,05
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		71.145,16	349.466,21	316.602,05	141.403,13
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren		4.740.275,05	473.667,72	8.515.439,05	4.392.272,02
- Devisentermingeschäften		2.217.227,63	707.942,66	9.222.517,85	3.184.294,94
- Finanzterminkontrakten		-	-	(618,68)	0,03
- Devisengeschäften	2.1	(1.357.530,71)	(335.698,17)	(3.556.567,44)	(1.469.628,12)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.671.117,13	1.195.378,42	14.497.372,83	6.248.342,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren		(3.741.660,88)	(1.238.365,73)	(5.972.195,49)	6.167.851,99
- Devisentermingeschäften		2.223.576,15	457.106,72	3.256.487,09	2.305.689,14
- Finanzterminkontrakten		-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		4.153.032,40	414.119,41	11.781.664,43	14.721.883,13
Dividenden-Ausschüttung	4	-	-	-	-
Ausgabe von Aktien		2.957.351,63	1.337.852,35	8.284.161,60	596.904,01
Rücknahme von Aktien		(29.885.669,42)	(10.404.352,07)	(18.499.586,67)	(2.788.349,88)
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		(22.775.285,39)	(8.652.380,31)	1.566.239,36	12.530.437,26
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		74.600.299,12	115.840.200,83	160.087.961,56	94.505.506,02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		51.825.013,73	107.187.820,52	161.654.200,92	107.035.943,28

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	Anm.	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD
Erträge		906.457,47	400.320,98	6.054.244,97	5.858.331,36
Dividenden aus Wertpapieren		7.812,22	26.674,84	-	-
Nettozinsen aus Anleihen		691.106,40	296.463,82	5.837.693,86	5.717.789,30
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		139.967,15	43.080,64	163.804,51	92.043,74
Erträge aus Wertpapierleihe	3	39.942,67	7.680,39	25.482,75	20.710,70
Sonstige Erträge		27.629,03	26.421,29	27.263,85	27.787,62
Aufwendungen		751.142,77	236.693,63	997.518,22	816.829,76
Fondsmanagementvergütung		578.883,88	159.883,55	804.433,41	728.387,40
Verwahrstellenvergütung		44.069,82	14.382,16	57.624,42	5.885,20
Hauptverwaltungsvergütung		26.638,28	18.175,77	42.905,51	19.826,88
Prüfungskosten		9.847,98	4.611,56	10.324,51	7.818,45
Rechtskosten		3.809,87	2.360,98	4.491,89	4.748,66
Transaktionskosten		21,01	1.625,36	9.100,24	3.233,64
Kosten des Verwaltungsrates		3.571,42	3.814,11	3.793,21	3.796,52
"Taxe d'abonnement"		18.954,24	3.361,48	17.916,38	10.172,95
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		-	-	4.567,17	-
Sonstige Aufwendungen		65.346,27	28.478,66	42.361,48	32.960,06
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		155.314,70	163.627,35	5.056.726,75	5.041.501,60
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren		8.617.182,75	3.443.825,99	3.966.200,20	1.218.927,54
- Devisentermingeschäften		10.600.839,32	4.657.807,92	23.823.577,27	4.100.013,66
- Finanzterminkontrakten		-	(0,01)	227.882,85	140.632,81
- Devisengeschäften	2.1	(5.840.519,03)	(1.310.227,49)	(8.096.429,97)	(1.077.529,38)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		13.532.817,74	6.955.033,76	24.977.957,10	9.423.546,23
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren		(6.563.122,61)	4.206.160,15	3.671.837,99	2.992.412,42
- Devisentermingeschäften		7.066.031,67	2.384.906,17	9.885.937,82	1.203.752,26
- Finanzterminkontrakten		-	-	197.992,18	201.046,88
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		14.035.726,80	13.546.100,08	38.733.725,09	13.820.757,79
Dividenden-Ausschüttung	4	-	-	(3.107.778,46)	-
Ausgabe von Aktien		15.506.197,22	-	10.574.645,40	4.902.450,85
Rücknahme von Aktien		(11.768.050,86)	(3.696.858,43)	(88.704.906,41)	(2.654.279,77)
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		17.773.873,16	9.849.241,65	(42.504.314,38)	16.068.928,87
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		198.054.844,60	59.544.517,74	300.552.596,86	192.834.780,56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		215.828.717,76	69.393.759,39	258.048.282,48	208.903.709,43

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	Anm.	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
		30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD
Erträge		1.463.991,23	14.691.429,81	7.691.200,96	1.348.585,65
Dividenden aus Wertpapieren		-	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen		1.407.226,32	14.289.030,25	7.541.268,80	1.278.435,37
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		28.513,87	133.456,12	87.839,58	42.909,77
Erträge aus Wertpapierleihe	3	4.711,04	241.534,03	36.212,48	804,84
Sonstige Erträge		23.540,00	27.409,41	25.880,10	26.435,67
Aufwendungen		197.512,27	1.131.519,43	812.740,13	148.257,33
Fondsmanagementvergütung		143.619,97	974.008,58	669.518,15	55.641,58
Verwahrstellenvergütung		2.842,13	9.883,91	10.017,16	12.784,21
Hauptverwaltungsvergütung		17.936,89	22.875,79	20.947,48	18.175,77
Prüfungskosten		4.132,56	13.907,28	10.887,04	4.426,34
Rechtskosten		2.332,71	16.913,08	2.066,01	3.045,89
Transaktionskosten		1.256,64	9,82	27.284,37	4.780,21
Kosten des Verwaltungsrates		3.792,14	3.793,17	3.571,42	3.792,59
"Taxe d'abonnement"		2.780,53	28.248,66	18.580,38	2.944,76
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		121,37	62,05	3.212,53	21.236,08
Sonstige Aufwendungen		18.697,33	61.817,09	46.655,59	21.429,90
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.266.478,96	13.559.910,38	6.878.460,83	1.200.328,32
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren		327.138,72	699.502,56	2.654.013,29	388.663,58
- Devisentermingeschäften		1.535.014,47	25.697.522,80	14.943.750,87	4.560.690,33
- Finanzterminkontrakten		49.218,81	-	(995.150,18)	(293.451,18)
- Devisengeschäften	2.1	(548.037,31)	(8.108.349,17)	(5.804.037,03)	(1.395.046,15)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.629.813,65	31.848.586,57	17.677.037,78	4.461.184,90
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren		389.328,31	17.183.539,13	(24.020.660,86)	2.488.739,85
- Devisentermingeschäften		776.794,93	10.379.863,40	13.641.594,76	1.347.861,55
- Finanzterminkontrakten		64.570,31	-	372.638,94	211.728,20
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		3.860.507,20	59.411.989,10	7.670.610,62	8.509.514,50
Dividenden-Ausschüttung	4	-	(4.666.134,38)	(924.638,35)	(1.517.480,77)
Ausgabe von Aktien		328.413,89	7.129.006,66	15.861.190,32	705,73
Rücknahme von Aktien		(419.534,33)	(57.228.597,47)	(43.335.514,76)	-
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		3.769.386,76	4.646.263,91	(20.728.352,17)	6.992.739,46
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		44.611.562,13	452.714.735,82	355.481.538,71	54.038.987,03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		48.380.948,89	457.360.999,73	334.753.186,54	61.031.726,49

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	Anm.	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH CONVEX INNOVATION FUND	Konsolidiert
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 CHF	30.06.2025 USD	30.06.2025 CHF
Erträge		319.408,17	170.268,72	22.145,48	34.429.703,95
Dividenden aus Wertpapieren		42.714,95	10.282,34	21.159,60	165.044,19
Nettozinsen aus Anleihen		206.738,32	64.180,40	-	32.684.597,56
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		27.614,27	68.230,36	-	94.031,75
Zinsen aus Bankguthaben		14.907,05	2.268,92	985,88	786.437,40
Erträge aus Wertpapierleihe	3	2.263,92	1.621,49	-	380.417,81
Sonstige Erträge		25.169,66	23.685,21	-	319.175,24
Aufwendungen		119.939,04	65.475,90	19.337,74	5.794.269,16
Fondsmanagementvergütung		68.389,74	20.923,02	10.693,79	4.506.479,73
Verwahrstellenvergütung		3.496,62	2.159,19	1.924,24	229.589,64
Hauptverwaltungsvergütung		17.583,35	17.235,55	2.886,37	270.609,49
Prüfungskosten		3.614,25	3.005,38	150,09	81.944,96
Rechtskosten		3.196,48	3.672,59	-	60.298,33
Transaktionskosten		1.313,45	94,43	2.360,80	46.527,21
Kosten des Verwaltungsrates		2.678,57	5.793,72	-	45.479,37
"Taxe d'abonnement"		2.537,08	1.030,58	711,38	119.263,48
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		93,57	1.932,34	-	37.362,61
Sonstige Aufwendungen		17.035,93	9.629,10	611,07	396.714,34
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		199.469,13	104.792,82	2.807,74	28.635.434,79
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren		102.921,15	40.432,43	(114.121,03)	35.486.237,44
- Devisentermingeschäften		849.523,17	394.843,40	-	90.833.220,40
- Finanzterminkontrakten		(323.856,72)	(125.857,29)	-	(1.259.964,23)
- Devisengeschäften	2.1	(381.476,12)	(55.084,97)	(83,60)	(33.967.877,56)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		446.580,61	359.126,39	(111.396,89)	119.727.050,84
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren		(1.827.936,74)	(782.326,65)	1.565.439,13	(10.996.353,23)
- Devisentermingeschäften		1.134.927,66	379.279,84	-	49.092.933,70
- Finanzterminkontrakten		191.357,68	36.174,28	-	1.100.693,32
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		(55.070,79)	(7.746,14)	1.454.042,24	158.924.324,63
Dividenden-Ausschüttung	4	-	-	-	(8.259.611,28)
Ausgabe von Aktien		662.266,83	10.714,00	27.000.000,00	82.544.920,24
Rücknahme von Aktien		(1.088.911,72)	(1.279.858,02)	-	(234.378.380,80)
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		(481.715,68)	(1.276.890,16)	28.454.042,24	(1.168.747,21)
Währungsdifferenz		-	-	-	(134.962.636,29)
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		36.969.747,17	19.148.214,19	-	2.005.692.807,40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		36.488.031,49	17.871.324,03	28.454.042,24	1.869.561.423,90

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	EUR	51.825.013,73	74.600.299,12	172.602.148,22
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		64.398,523	66.332,393	112.862,253
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	112,71	106,21	106,58
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		10.100,655	10.933,667	14.632,667
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	191,65	176,60	169,78
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		8.843,510	8.839,102	18.379,898
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	164,75	153,43	149,90
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		13.103,066	13.864,085	16.453,590
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,50	142,02	138,76
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		169.462,481	248.656,388	354.453,049
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	124,16	116,56	115,96
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		4.025,488	4.165,488	14.836,800
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	156,15	143,21	136,49
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		32.576,835	29.698,296	200.298,687
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	202,46	187,71	181,77
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		50.053,652	79.141,056	201.626,393
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,03	114,99	111,35
Ausschüttende Aktienklasse GE2				
Anzahl Aktien		2.601,932	2.601,932	2.601,932
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,86	99,86	96,40
Ausschüttung pro Aktie		-	-	0,69
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		-	93.398,294	132.749,781
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	127,66	126,15
Thesaurierende Aktienklasse RC				
Anzahl Aktien		24.757,151	25.958,387	35.564,981
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,80	93,83	93,70
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		1.565,000	2.080,000	4.955,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,66	95,37	92,71
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		100,000	100,000	278.098,496
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,04	93,61	90,51

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND CHF FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	CHF	107.187.820,52	115.840.200,83	124.537.944,29
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		12.475,444	16.917,935	18.073,719
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.374,69	1.372,61	1.303,18
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		20.727,459	22.632,327	24.275,969
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.631,68	1.624,88	1.534,34
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		541.436,060	541.436,060	657.736,060
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,83	103,14	96,90

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	CHF	161.654.200,92	160.087.961,56	172.401.682,39
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		5.658,152	6.500,997	7.043,039
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.286,97	1.203,82	1.188,68
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		6.219,860	7.394,860	8.780,322
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	138,47	128,24	123,67
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		13.149,527	21.138,359	28.594,684
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.708,75	1.591,24	1.557,21
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		175,001	175,001	515,001
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.452,40	1.338,59	1.279,65
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		293,696	293,696	293,696
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.370,06	1.262,71	1.207,00
Thesaurierende Aktienklasse FC				
Anzahl Aktien		974.922,726	934.675,397	972.012,154
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	109,90	102,22	99,78
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		7.795,863	7.795,863	7.795,863
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.585,74	1.471,92	1.431,03
Thesaurierende Aktienklasse VD				
Anzahl Aktien		251,509	251,509	462,678
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,48	93,32	87,78
Thesaurierende Aktienklasse VC				
Anzahl Aktien		-	-	936,900
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	82,22
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		122.690,661	122.655,661	119.023,152
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,57	88,01	84,00

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	107.035.943,28	94.505.506,02	111.175.175,28
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		12.951,221	10.284,971	15.519,836
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,06	107,61	105,82
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		430,592	430,592	1.906,900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,46	112,41	108,03
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		231.579,010	229.941,847	348.424,214
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	119,87	112,63	109,94
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		47.760,583	47.760,583	884,012
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	147,63	135,71	127,18
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		14.729,959	15.542,959	24.537,959
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,37	118,42	112,97
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		59.083,000	74.148,000	147.713,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	122,72	115,12	111,98
Thesaurierende Aktienklasse LE				
Anzahl Aktien		81.783,182	86.273,182	107.176,182
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	130,93	121,45	115,31
Thesaurierende Aktienklasse MD				
Anzahl Aktien		367.267,605	367.267,605	296.167,605
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	106,99	97,98	91,13
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		140,000	140,000	140,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,10	106,23	101,59

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	EUR	215.828.717,76	198.054.844,60	315.942.566,82
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		185.993,826	224.288,340	282.239,978
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	141,59	133,26	131,32
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		13.324,485	14.524,485	21.793,476
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	172,28	158,52	149,82
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		103.116,419	44.657,398	70.222,197
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160,42	149,24	143,27
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		74.729,692	104.120,061	397.994,819
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	108,10	101,40	99,26

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	EUR	215.828.717,76	198.054.844,60	315.942.566,82
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		972,714	972,714	2.022,714
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	143,23	131,30	123,15
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		151.939,298	150.548,298	209.643,010
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,26	111,46	106,20
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		2.415,624	2.558,624	5.158,624
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,98	105,64	100,66
Thesaurierende Aktienklasse FC				
Anzahl Aktien		541.519,558	510.847,316	604.213,209
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,78	96,23	93,78
Thesaurierende Aktienklasse FE				
Anzahl Aktien		1.000,000	1.000,000	1.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,17	110,29	104,77
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		573.881,595	573.881,595	595.913,150
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	116,82	109,12	105,86
Thesaurierende Aktienklasse ME				
Anzahl Aktien		-	-	447.395,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	111,28
Thesaurierende Aktienklasse RC				
Anzahl Aktien		13.524,302	13.894,302	25.704,068
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	82,27	77,26	75,81
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		1.840,277	1.840,277	2.418,883
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,17	106,90	102,15
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		104.700,000	104.700,000	218.200,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,89	79,57	75,74

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	69.393.759,39	59.544.517,74	87.123.290,02
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		-	-	1.500,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	88,30
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		233.200,000	233.200,000	276.419,480
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,79	90,84	90,28
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		100,000	100,000	100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,35	102,02	97,31

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	69.393.759,39	59.544.517,74	87.123.290,02
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		100,000	100,000	63.600,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,36	94,93	92,01
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		43.675,000	43.675,000	105.531,573
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,22	94,80	92,06
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		25.836,140	25.836,140	48.200,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,06	91,88	91,00
Ausschüttende Aktienklasse LE2				
Anzahl Aktien		262.396,100	294.396,100	340.201,100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,58	95,93	92,86

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	258.048.282,48	300.552.596,86	354.837.942,90
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		51.660,912	61.729,146	82.780,146
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	109,09	106,90	107,45
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		7.586,302	8.514,302	13.083,752
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,54	142,49	137,43
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		10.729,591	15.730,092	30.992,829
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,33	120,45	118,25
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		237.545,847	564.667,747	649.940,868
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	119,74	117,03	117,01
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		47.452,028	46.101,366	59.628,939
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	153,40	146,69	140,57
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		172.715,534	274.501,733	329.892,966
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,86	132,24	128,99
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		1.467.167,307	1.383.852,641	1.489.538,439
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,65	84,64	84,40
Ausschüttung pro Aktie		1,95	1,98	2,67
Thesaurierende Aktienklasse BZC				
Anzahl Aktien		105.732,352	105.732,352	106.656,775
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	104,54	103,88	99,83
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		-	241.340,000	241.340,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	93,06	92,60

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	258.048.282,48	300.552.596,86	354.837.942,90
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		140.455,000	149.551,231	142.952,231
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,78	94,57	92,45

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	208.903.709,43	192.834.780,56	200.798.897,00
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		132.299,884	131.385,245	133.325,216
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	104,17	102,04	98,50
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		1.146.095,147	1.154.875,147	1.177.689,141
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	134,38	128,82	119,29
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		37.182,175	37.696,175	194.296,175
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,89	109,32	102,99
Thesaurierende Aktienklasse VC				
Anzahl Aktien		78.380,000	74.412,269	72.617,269
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,42	91,48	88,17
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		202.639,211	177.004,211	151.144,211
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,58	95,45	89,81

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	48.380.948,89	44.611.562,13	44.816.623,63
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		16.756,506	13.815,618	14.165,618
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,81	101,37	97,76
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		170.100,000	170.100,000	170.100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	118,37	113,77	104,52
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		100,000	100,000	6.520,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,87	107,67	100,56
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		132.100,000	132.100,000	132.100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	105,94	103,87	99,18
Thesaurierende Aktienklasse LD				
Anzahl Aktien		71.027,000	74.650,000	86.653,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,50	114,69	105,04

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	457.360.999,73	452.714.735,82	584.769.654,95
Ausschüttende Aktienklasse AC2				
Anzahl Aktien		85.335,717	100.130,112	137.861,271
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	131,67	135,37	137,42
Ausschüttung pro Aktie		6,18	6,95	6,18
Ausschüttende Aktienklasse AD2				
Anzahl Aktien		1.793,080	1.757,284	4.025,524
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,60	101,31	98,45
Ausschüttung pro Aktie		4,86	4,37	3,89
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		118.692,892	118.309,919	84.217,360
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,35	113,83	107,61
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		17.522,531	21.502,283	25.609,101
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,21	107,94	106,88
Ausschüttung pro Aktie		4,99	5,25	4,84
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		149.787,000	158.335,783	203.860,230
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	133,27	130,32	125,52
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		289.065,638	574.061,087	550.604,198
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	168,30	161,05	148,69
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		581.317,623	598.910,047	349.061,626
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	144,18	139,35	130,84
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		714.782,558	716.298,853	716.448,853
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,55	90,28	89,34
Ausschüttung pro Aktie		4,71	4,97	4,64
Thesaurierende Aktienklasse HC				
Anzahl Aktien		52.781,872	40.491,822	746.153,826
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	108,97	106,50	102,40
Thesaurierende Aktienklasse HE				
Anzahl Aktien		2.436,431	2.749,811	160.502,831
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,86	112,92	105,80
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		163.255,464	163.255,464	43.255,464
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	172,27	167,95	160,76
Thesaurierende Aktienklasse MD				
Anzahl Aktien		283.311,864	270.911,864	1.013.754,969
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,55	121,69	111,67
Thesaurierende Aktienklasse ME				
Anzahl Aktien		542.200,000	542.200,000	542.200,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	153,86	148,33	138,45
Ausschüttende Aktienklasse RC2				
Anzahl Aktien		11.127,096	11.120,719	14.340,065
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	82,81	85,25	86,52
Ausschüttung pro Aktie		4,20	4,75	4,25

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	EUR	334.753.186,54	355.481.538,71	328.628.632,84
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		66.013,155	65.870,186	28.720,856
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	98,03	96,71	96,80
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		2.198,549	2.598,549	4.861,453
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,57	123,13	118,05
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		18.091,771	26.183,771	5.216,593
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,89	105,11	102,38
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		3.757,075	4.034,563	4.895,563
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	86,65	87,44	87,98
Ausschüttung pro Aktie		3,06	2,79	2,43
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		515.887,858	793.050,335	743.947,251
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,69	109,91	109,49
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		5.549,000	4.928,656	3.182,656
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	129,26	124,42	118,69
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		767.198,435	788.560,423	758.353,847
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,06	121,54	117,80
Ausschüttende Aktienklasse FE2				
Anzahl Aktien		262.934,239	262.984,700	3.390,695
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	84,84	85,84	86,28
Ausschüttung pro Aktie		3,47	3,14	2,65
Thesaurierende Aktienklasse GC				
Anzahl Aktien		990.285,512	914.695,902	859.357,668
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,05	101,34	100,84
Thesaurierende Aktienklasse GE				
Anzahl Aktien		131.115,828	132.159,296	134.870,833
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,36	108,18	104,74
Thesaurierende Aktienklasse ME				
Anzahl Aktien		183.800,000	183.800,000	367.900,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,02	110,56	106,68

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	61.031.726,49	54.038.987,03	69.318.712,96
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		2.840,000	2.840,000	19.478,935
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,65	98,93	95,50
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		110,129	106,597	103,279
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	86,43	86,96	88,19
Ausschüttung pro Aktie		2,83	2,92	2,01

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	USD	61.031.726,49	54.038.987,03	69.318.712,96
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		115.872,379	115.872,379	150.240,577
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	90,16	88,74	89,29
Ausschüttende Aktienklasse LE2				
Anzahl Aktien		452.110,660	452.106,984	512.103,504
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	86,32	86,88	88,12
Ausschüttung pro Aktie		2,93	3,05	2,13
Thesaurierende Aktienklasse MD				
Anzahl Aktien		15.500,000	15.500,000	15.500,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,82	111,43	107,19

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	EUR	36.488.031,49	36.969.747,17	81.317.312,11
Ausschüttende Aktienklasse AC2				
Anzahl Aktien		49.655,457	55.091,996	116.455,072
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	95,37	96,46	96,83
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		33.364,904	37.396,517	41.674,180
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,07	108,96	106,39
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		28.657,408	28.952,269	80.899,414
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,55	107,42	107,07
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		8.443,000	9.043,000	9.043,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,33	111,86	108,53
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		191.945,000	186.445,000	223.905,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,71	115,30	114,27
Thesaurierende Aktienklasse ME				
Anzahl Aktien		-	-	238.608,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	112,90

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	CHF	17.871.324,03	19.148.214,19	20.541.454,99
Ausschüttende Aktienklasse AC2				
Anzahl Aktien		18.055,860	29.579,344	40.432,552
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,30	101,62	102,11

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gesamtvermögen	CHF	17.871.324,03	19.148.214,19	20.541.454,99
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		200,000	201,000	351,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,99	96,22	94,33
Ausschüttende Aktienklasse BC2				
Anzahl Aktien		49.013,508	49.987,508	52.696,596
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	107,73	107,84	107,89
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		91.801,401	91.801,401	91.801,401
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	117,04	116,92	116,52

FISCH CONVEX INNOVATION FUND

		30.06.2025
Gesamtvermögen	USD	28.454.042,24
Thesaurierende Aktienklasse LD		
Anzahl Aktien		270.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,39

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	66.332,393	500,000	2.433,870	64.398,523
Thesaurierende Aktienklasse AD	10.933,667	0,000	833,012	10.100,655
Thesaurierende Aktienklasse AE	8.839,102	853,768	849,360	8.843,510
Ausschüttende Aktienklasse AE2	13.864,085	91,123	852,142	13.103,066
Thesaurierende Aktienklasse BC	248.656,388	2.273,639	81.467,546	169.462,481
Thesaurierende Aktienklasse BD	4.165,488	0,000	140,000	4.025,488
Thesaurierende Aktienklasse BE	29.698,296	11.811,000	8.932,461	32.576,835
Ausschüttende Aktienklasse BE2	79.141,056	0,000	29.087,404	50.053,652
Ausschüttende Aktienklasse GE2	2.601,932	0,000	0,000	2.601,932
Thesaurierende Aktienklasse MC	93.398,294	0,000	93.398,294	0,000
Thesaurierende Aktienklasse RC	25.958,387	605,000	1.806,236	24.757,151
Thesaurierende Aktienklasse RE	2.080,000	0,000	515,000	1.565,000
Thesaurierende Aktienklasse VE	100,000	0,000	0,000	100,000

FISCH BOND CHF FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	16.917,935	437,670	4.880,161	12.475,444
Thesaurierende Aktienklasse BC	22.632,327	453,461	2.358,329	20.727,459
Thesaurierende Aktienklasse MC	541.436,060	0,000	0,000	541.436,060

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	6.500,997	123,840	966,685	5.658,152
Thesaurierende Aktienklasse AE	7.394,860	0,000	1.175,000	6.219,860
Thesaurierende Aktienklasse BC	21.138,359	10,850	7.999,682	13.149,527
Thesaurierende Aktienklasse BE	175,001	0,000	0,000	175,001
Ausschüttende Aktienklasse BE2	293,696	0,000	0,000	293,696
Thesaurierende Aktienklasse FC	934.675,397	76.466,801	36.219,472	974.922,726
Thesaurierende Aktienklasse MC	7.795,863	0,000	0,000	7.795,863
Thesaurierende Aktienklasse VD	251,509	0,000	0,000	251,509
Thesaurierende Aktienklasse VE	122.655,661	168,000	133,000	122.690,661

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	10.284,971	2.694,691	28,441	12.951,221
Thesaurierende Aktienklasse AE	430,592	0,000	0,000	430,592
Thesaurierende Aktienklasse BC	229.941,847	1.704,056	66,893	231.579,010
Thesaurierende Aktienklasse BD	47.760,583	0,000	0,000	47.760,583
Thesaurierende Aktienklasse BE	15.542,959	400,000	1.213,000	14.729,959
Thesaurierende Aktienklasse LC	74.148,000	0,000	15.065,000	59.083,000
Thesaurierende Aktienklasse LE	86.273,182	0,000	4.490,000	81.783,182
Thesaurierende Aktienklasse MD	367.267,605	0,000	0,000	367.267,605
Thesaurierende Aktienklasse RE	140,000	0,000	0,000	140,000

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	224.288,340	280,059	38.574,573	185.993,826
Thesaurierende Aktienklasse AD	14.524,485	100,000	1.300,000	13.324,485
Thesaurierende Aktienklasse AE	44.657,398	63.049,614	4.590,593	103.116,419
Thesaurierende Aktienklasse BC	104.120,061	250,766	29.641,135	74.729,692
Thesaurierende Aktienklasse BD	972,714	0,000	0,000	972,714
Thesaurierende Aktienklasse BE	150.548,298	8.401,000	7.010,000	151.939,298
Ausschüttende Aktienklasse BE2	2.558,624	23,000	166,000	2.415,624
Thesaurierende Aktienklasse FC	510.847,316	42.166,916	11.494,674	541.519,558
Thesaurierende Aktienklasse FE	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
Thesaurierende Aktienklasse MC	573.881,595	0,000	0,000	573.881,595
Thesaurierende Aktienklasse RC	13.894,302	0,000	370,000	13.524,302
Thesaurierende Aktienklasse RE	1.840,277	0,000	0,000	1.840,277
Thesaurierende Aktienklasse VE	104.700,000	0,000	0,000	104.700,000

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse BC	233.200,000	0,000	0,000	233.200,000
Thesaurierende Aktienklasse BD	100,000	0,000	0,000	100,000
Thesaurierende Aktienklasse BE	100,000	0,000	0,000	100,000
Ausschüttende Aktienklasse BE2	43.675,000	0,000	0,000	43.675,000
Thesaurierende Aktienklasse LC	25.836,140	0,000	0,000	25.836,140
Ausschüttende Aktienklasse LE2	294.396,100	0,000	32.000,000	262.396,100

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	61.729,146	0,000	10.068,234	51.660,912
Thesaurierende Aktienklasse AD	8.514,302	0,000	928,000	7.586,302
Thesaurierende Aktienklasse AE	15.730,092	24,202	5.024,703	10.729,591
Thesaurierende Aktienklasse BC	564.667,747	3.684,100	330.806,000	237.545,847
Thesaurierende Aktienklasse BD	46.101,366	3.608,000	2.257,338	47.452,028
Thesaurierende Aktienklasse BE	274.501,733	1.624,073	103.410,272	172.715,534
Ausschüttende Aktienklasse BE2	1.383.852,641	89.363,000	6.048,334	1.467.167,307
Thesaurierende Aktienklasse BZC	105.732,352	0,000	0,000	105.732,352
Thesaurierende Aktienklasse MC	241.340,000	0,000	241.340,000	0,000
Thesaurierende Aktienklasse RE	149.551,231	5.380,000	14.476,231	140.455,000

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse BC	131.385,245	963,117	48,478	132.299,884
Thesaurierende Aktienklasse BD	1.154.875,147	2.570,000	11.350,000	1.146.095,147
Thesaurierende Aktienklasse BE	37.696,175	0,000	514,000	37.182,175
Thesaurierende Aktienklasse VC	74.412,269	5.765,000	1.797,269	78.380,000
Thesaurierende Aktienklasse VE	177.004,211	34.435,000	8.800,000	202.639,211

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	13.815,618	2.940,888	0,000	16.756,506
Thesaurierende Aktienklasse BD	170.100,000	0,000	0,000	170.100,000
Thesaurierende Aktienklasse BE	100,000	0,000	0,000	100,000
Thesaurierende Aktienklasse LC	132.100,000	0,000	0,000	132.100,000
Thesaurierende Aktienklasse LD	74.650,000	0,000	3.623,000	71.027,000

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Ausschüttende Aktienklasse AC2	100.130,112	1.764,550	16.558,945	85.335,717
Ausschüttende Aktienklasse AD2	1.757,284	35,796	0,000	1.793,080
Thesaurierende Aktienklasse AE	118.309,919	1.471,000	1.088,027	118.692,892
Ausschüttende Aktienklasse AE2	21.502,283	0,000	3.979,752	17.522,531
Thesaurierende Aktienklasse BC	158.335,783	2.723,000	11.271,783	149.787,000
Thesaurierende Aktienklasse BD	574.061,087	0,000	284.995,449	289.065,638
Thesaurierende Aktienklasse BE	598.910,047	14.859,455	32.451,879	581.317,623
Ausschüttende Aktienklasse BE2	716.298,853	0,000	1.516,295	714.782,558
Thesaurierende Aktienklasse HC	40.491,822	19.723,016	7.432,966	52.781,872
Thesaurierende Aktienklasse HE	2.749,811	0,000	313,380	2.436,431
Thesaurierende Aktienklasse MC	163.255,464	0,000	0,000	163.255,464
Thesaurierende Aktienklasse MD	270.911,864	12.400,000	0,000	283.311,864
Thesaurierende Aktienklasse ME	542.200,000	0,000	0,000	542.200,000
Ausschüttende Aktienklasse RC2	11.120,719	6,377	0,000	11.127,096

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse AC	65.870,186	4.131,827	3.988,858	66.013,155
Thesaurierende Aktienklasse AD	2.598,549	0,000	400,000	2.198,549
Thesaurierende Aktienklasse AE	26.183,771	666,001	8.758,001	18.091,771
Ausschüttende Aktienklasse AE2	4.034,563	0,000	277,488	3.757,075
Thesaurierende Aktienklasse BC	793.050,335	16.291,848	293.454,325	515.887,858
Thesaurierende Aktienklasse BD	4.928,656	811,000	190,656	5.549,000
Thesaurierende Aktienklasse BE	788.560,423	10.468,819	31.830,807	767.198,435
Ausschüttende Aktienklasse FE2	262.984,700	4,539	55,000	262.934,239
Thesaurierende Aktienklasse GC	914.695,902	107.597,862	32.008,252	990.285,512
Thesaurierende Aktienklasse GE	132.159,296	4.176,903	5.220,371	131.115,828
Thesaurierende Aktienklasse ME	183.800,000	0,000	0,000	183.800,000

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse BD	2.840,000	0,000	0,000	2.840,000
Ausschüttende Aktienklasse BE2	106,597	3,532	0,000	110,129
Thesaurierende Aktienklasse LC	115.872,379	0,000	0,000	115.872,379
Ausschüttende Aktienklasse LE2	452.106,984	3,676	0,000	452.110,660
Thesaurierende Aktienklasse MD	15.500,000	0,000	0,000	15.500,000

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Ausschüttende Aktienklasse AC2	55.091,996	0,000	5.436,539	49.655,457
Ausschüttende Aktienklasse AE2	37.396,517	18,006	4.049,619	33.364,904
Thesaurierende Aktienklasse BC	28.952,269	5,139	300,000	28.657,408
Thesaurierende Aktienklasse BE	9.043,000	0,000	600,000	8.443,000
Thesaurierende Aktienklasse MC	186.445,000	5.500,000	0,000	191.945,000

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Ausschüttende Aktienklasse AC2	29.579,344	0,000	11.523,484	18.055,860
Ausschüttende Aktienklasse AE2	201,000	0,000	1,000	200,000
Ausschüttende Aktienklasse BC2	49.987,508	100,000	1.074,000	49.013,508
Thesaurierende Aktienklasse MC	91.801,401	0,000	0,000	91.801,401

FISCH CONVEX INNOVATION FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
Thesaurierende Aktienklasse LD	0,000	270.000,000	0,000	270.000,000

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			47.455.773,38	47.728.127,50	92,09
Anleihen			753.827,96	774.017,13	1,49
Vereinigte Staaten von Amerika			753.827,96	774.017,13	1,49
VENTAS REALTY LP 3.75% 01-06-26	USD	760.000	753.827,96	774.017,13	1,49
Wandelanleihen			45.845.040,26	46.125.222,52	89,00
Australien			512.307,59	481.491,78	0,93
DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27	AUD	800.000	512.307,59	481.491,78	0,93
Belgien			475.133,33	488.717,50	0,94
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	500.000	475.133,33	488.717,50	0,94
Britische Virgin Inseln			2.307.221,15	2.280.258,48	4,40
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	EUR	1.300.000	1.389.285,76	1.392.859,00	2,69
DEEP DEVELOPMENT 2025 0.75% 20-05-32	HKD	8.000.000	917.935,39	887.399,48	1,71
China			4.422.370,25	4.358.359,11	8,41
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	330.000	289.384,60	356.823,66	0,69
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	1.700.000	1.458.199,33	1.385.264,30	2,67
JDCOM FIX 01-06-29 CV RCB	USD	1.797.000	1.638.729,59	1.596.128,20	3,08
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	420.000	466.686,40	447.036,93	0,86
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	HKD	5.000.000	569.370,33	573.106,02	1,11
Deutschland			1.916.434,61	2.025.838,50	3,91
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	500.000	510.791,67	569.312,50	1,10
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	200.000	273.004,00	272.218,00	0,53
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	400.000	432.638,94	449.168,00	0,87
VONOVIA SE 0.875% 20-05-32 CV	EUR	700.000	700.000,00	735.140,00	1,42
Frankreich			2.928.734,67	3.023.363,00	5,83
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	400.000	400.000,00	402.038,00	0,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	1.100.000	1.168.046,00	1.176.010,00	2,27
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	400.000	521.408,00	505.578,00	0,98
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	200.000	239.280,67	301.307,00	0,58
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	600.000	600.000,00	638.430,00	1,23
Großbritannien			1.684.375,78	1.760.933,27	3,40
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	1.050.000	965.839,78	969.236,27	1,87
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	600.000	718.536,00	791.697,00	1,53
Indien			444.304,21	453.724,92	0,88
MAKEMYTRIP ZCP 01-07-30 CV	USD	500.000	444.304,21	453.724,92	0,88
Italien			1.403.281,79	1.486.090,00	2,87
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	300.000	359.889,79	427.026,00	0,82
SNAM 3.25% 29-09-28 CV EMTN	EUR	800.000	1.043.392,00	1.059.064,00	2,04
Jersey			1.109.228,19	1.054.264,17	2,03
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 04- 04-28 CV	USD	800.000	723.626,82	702.628,10	1,36
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07- 03-30 CV	USD	400.000	385.601,37	351.636,07	0,68
Kanada			759.252,54	748.131,76	1,44
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	654.000	759.252,54	748.131,76	1,44
Luxemburg			554.009,00	521.767,50	1,01
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03- 28 CV	EUR	500.000	554.009,00	521.767,50	1,01

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Niederlande			1.044.716,19	1.036.887,72	2,00
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	200.000	200.000,00	205.474,00	0,40
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	1.000.000	844.716,19	831.413,72	1,60
Schweden			467.468,00	481.534,00	0,93
FASTIGHETS AB BALDER 3.5% 23-02-28	EUR	400.000	467.468,00	481.534,00	0,93
Schweiz			873.444,71	847.842,57	1,64
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	1.000.000	873.444,71	847.842,57	1,64
Singapur			428.846,49	439.484,73	0,85
GRAB ZCP 15-06-30 CV	USD	490.000	428.846,49	439.484,73	0,85
Spanien			1.126.810,99	1.278.822,50	2,47
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	500.000	527.087,27	530.682,50	1,02
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	600.000	599.723,72	748.140,00	1,44
Südkorea			898.665,94	850.347,15	1,64
LG CHEM 1.25% 18-07-28 CV	USD	1.000.000	898.665,94	850.347,15	1,64
Taiwan			1.730.682,45	1.697.946,93	3,28
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 23-07-29	USD	600.000	616.986,49	605.246,84	1,17
ZHEN DING TECHNOLOGY ZCP 24-01-29	USD	1.100.000	1.113.695,96	1.092.700,09	2,11
Vereinigte Staaten von Amerika			20.757.752,38	20.809.416,93	40,15
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	2.472.000	2.202.150,98	2.175.006,21	4,20
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	200.000	201.750,00	206.405,00	0,40
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	1.540.000	1.447.449,23	1.395.544,24	2,69
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	750.000	704.078,80	670.556,29	1,29
DUKE ENERGY 4.125% 15-04-26 CV	USD	2.350.000	2.224.573,41	2.120.044,93	4,09
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	2.072.000	1.983.706,85	2.063.615,63	3,98
HALOZYME THERAPEUTICS 0.25% 01-03-27	USD	770.000	706.534,52	653.507,86	1,26
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 11-04-28 CV	USD	600.000	558.464,37	506.625,21	0,98
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	477.000	463.871,09	461.849,05	0,89
OKTA 0.125% 01-09-25 CV	USD	900.000	774.294,26	759.040,77	1,46
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	347.000	341.330,04	350.585,73	0,68
PPL CAPITAL FUNDING 2.875% 15-03-28	USD	1.000.000	1.001.279,97	920.049,41	1,78
SOUTHERN COMPANY 3.875% 15-12-25	USD	2.900.000	2.745.365,56	2.735.649,79	5,28
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	1.964.000	2.148.643,97	2.379.939,35	4,59
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	817.000	793.489,50	741.306,49	1,43
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	1.450.000	1.434.438,19	1.423.645,91	2,75
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	1.100.000	1.026.331,64	1.246.045,06	2,40
Strukturierte Produkte			856.905,16	828.887,85	1,60
Vereinigte Staaten von Amerika			856.905,16	828.887,85	1,60
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 21-03-28	USD	900.000	856.905,16	828.887,85	1,60
Summe Wertpapiervermögen			47.455.773,38	47.728.127,50	92,09

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			106.116.722,37	106.623.568,32	99,47
Aktien			474.193,87	434.480,51	0,41
Vereinigte Staaten von Amerika			474.193,87	434.480,51	0,41
BANK OF AMERICA CORP	USD	450	474.193,87	434.480,51	0,41
Anleihen			89.938.347,60	90.145.800,50	84,10
Bermudas			1.200.000,00	1.219.800,00	1,14
CBQ FINANCE 1.7075% 08-10-27	CHF	1.200.000	1.200.000,00	1.219.800,00	1,14
Chile			4.476.894,50	4.552.328,00	4,25
AGUAS ANDINAS 2.0975% 30-05-29	CHF	600.000	600.000,00	622.500,00	0,58
BANCO DE CHILE 1.1875% 15-07-31	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.096.403,00	1,02
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 1.35% 11-09-30	CHF	600.000	601.332,00	606.900,00	0,57
BANCO INTERNACIONAL 2.8% 23-07-27	CHF	600.000	600.000,00	610.200,00	0,57
BANCO NTANDER CHILE 2.445% 25-01-27	CHF	375.000	375.562,50	385.125,00	0,36
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.6925% 30-10-31	CHF	600.000	600.000,00	610.800,00	0,57
ENGIE ENERGIA CHILE 2.1275% 26-09-29	CHF	600.000	600.000,00	620.400,00	0,58
Deutschland			6.345.848,00	6.458.695,00	6,03
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 1.9875% 09-09-31	CHF	600.000	600.000,00	620.400,00	0,58
DEUTSCHE BAHN AG 2.285% 28-11-42	CHF	1.000.000	1.142.000,00	1.158.000,00	1,08
DEUTSCHE BK 1.5875% 28-01-31	CHF	600.000	600.000,00	603.000,00	0,56
DEUTSCHE BK 2.0725% 18-09-30	CHF	600.000	600.000,00	616.500,00	0,58
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 1.605% 09-07-35	CHF	500.000	500.000,00	499.495,00	0,47
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.39% 08-02- 29	CHF	1.200.000	1.200.000,00	1.255.800,00	1,17
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.375% 06-03-31	CHF	600.000	601.824,00	603.300,00	0,56
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDEN 1.6% 27-09-34	CHF	1.100.000	1.102.024,00	1.102.200,00	1,03
Frankreich			8.502.500,00	8.342.600,00	7,78
AYVENS 2.225% 28-03-29 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	628.200,00	0,59
BNP PAR 1.4175% 17-01-31 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	605.400,00	0,56
BNP PAR 2.8925% 27-09-29 EMTN	CHF	600.000	640.500,00	644.100,00	0,60
BPCE 2.2875% 15-03-29 EMTN	CHF	1.300.000	1.300.000,00	1.359.150,00	1,27
CA 1.67% 26-09-29	CHF	600.000	600.000,00	613.200,00	0,57
CA 1.695% 04-06-35 EMTN	CHF	300.000	300.000,00	302.550,00	0,28
CA 2.05% 07-03-34 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	640.800,00	0,60
EDF 1.565% 06-09-29 EMTN	CHF	1.200.000	1.200.000,00	1.234.200,00	1,15
SNCF RESEAU 3.25% 30-06-32	CHF	2.000.000	2.662.000,00	2.315.000,00	2,16
Großbritannien			1.600.000,00	1.616.300,00	1,51
HEATHROW FU 1.5225% 03-12-32	CHF	600.000	600.000,00	606.300,00	0,57
LLOYDS BANKING GROUP 1.1125% 20-05-31	CHF	500.000	500.000,00	499.750,00	0,47
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 1.655% 14-04-32	CHF	500.000	500.000,00	510.250,00	0,48
Honduras			567.480,00	585.900,00	0,55
CENTRAL AMERICAN BANK 0.11% 15-12-28	CHF	600.000	567.480,00	585.900,00	0,55
Irland			450.000,00	452.250,00	0,42
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 1.0629% 07- 06-33	CHF	450.000	450.000,00	452.250,00	0,42
Kanada			4.000.000,00	4.094.400,00	3,82
BANK OF NOVA SCOTIA 1.325% 18-03-33	CHF	600.000	600.000,00	602.400,00	0,56

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 1.4875% 11-09-29	CHF	600.000	600.000,00	614.400,00	0,57
ROYAL BANK OF CANADA 1.36% 08-04-32	CHF	600.000	600.000,00	610.500,00	0,57
TORONTO DOMINION BANK 1.235% 22-01-32	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.107.700,00	1,03
TORONTO DOMINION BANK 1.99% 17-06-31	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.159.400,00	1,08
Liechtenstein			2.806.374,00	2.887.700,00	2,69
LGT BANK LTD 2.0% 15-02-34	CHF	600.000	600.672,00	641.100,00	0,60
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK 1.6% 30-10-34	CHF	1.000.000	1.004.370,00	1.028.000,00	0,96
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK 1.7% 22-04-33	CHF	1.200.000	1.201.332,00	1.218.600,00	1,14
Luxemburg			950.031,50	959.550,00	0,90
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 1.03% 26-06-28	CHF	500.000	500.000,00	498.750,00	0,47
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.15% 18-06-27	CHF	450.000	450.031,50	460.800,00	0,43
Niederlande			3.026.427,00	3.107.150,00	2,90
BMW INTL INVESTMENT 1.2% 09-10-28	CHF	600.000	600.294,00	609.000,00	0,57
ENBW INTL FINANCE 2.625% 15-06-29	CHF	500.000	526.100,00	535.500,00	0,50
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 1.83% 18-09-28	CHF	1.100.000	1.100.033,00	1.143.450,00	1,07
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.2075% 12-02-27	CHF	800.000	800.000,00	819.200,00	0,76
Nigeria			1.236.430,00	1.297.400,00	1,21
AFRICA FINANCE CORPORATION 1.205% 30-09-25	CHF	1.300.000	1.236.430,00	1.297.400,00	1,21
Norwegen			1.200.000,00	1.225.500,00	1,14
DNB BANK A 1.2925% 05-03-31	CHF	600.000	600.000,00	608.100,00	0,57
DNB BANK A 1.695% 15-05-30	CHF	600.000	600.000,00	617.400,00	0,58
Schweden			600.000,00	629.700,00	0,59
SWEDBANK AB 2.0105% 10-10-30	CHF	600.000	600.000,00	629.700,00	0,59
Schweiz			40.928.288,85	40.514.672,50	37,80
BANK VONTOBEL AG ZURICH 1.375% 09-04-30	CHF	700.000	703.626,00	709.800,00	0,66
BARRY CALLEBAUT AG 1.8% 15-05-26	CHF	600.000	600.456,00	603.600,00	0,56
BARRY CALLEBAUT AG 1.8% 21-01-31	CHF	600.000	601.356,00	600.600,00	0,56
BERNER KANTONALBANK AG 0.1% 30-09-39	CHF	1.300.000	1.068.340,00	1.068.600,00	1,00
INSELSPITALSTIFTUNG BERN 1.74% 27-11-34	CHF	1.000.000	1.000.000,00	1.020.000,00	0,95
KANTONSSPITAL BADEN AG 1.55% 06-11-31	CHF	600.000	601.080,00	611.100,00	0,57
KANTONSSPITAL WINTERTHUR 0.0% 30-09-25	CHF	600.000	588.000,00	598.140,00	0,56
KANTONSSPITAL WINTERTHUR 0.0% 30-09-31	CHF	700.000	614.250,00	651.000,00	0,61
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.1% 15-09-31	CHF	1.900.000	1.901.900,00	1.828.750,00	1,71
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.0% 10-05-45	CHF	3.400.000	2.816.900,00	2.683.620,00	2,50
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.0% 20-05-41	CHF	3.100.000	2.653.050,00	2.572.070,00	2,40
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.0% 26-08-49	CHF	3.500.000	2.611.000,00	2.611.000,00	2,44
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.25% 17-05-40	CHF	2.300.000	2.308.901,00	2.027.450,00	1,89
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.0% 10-09-37	CHF	3.000.000	2.845.900,00	2.646.000,00	2,47
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.0% 15-02-36	CHF	3.000.000	2.664.540,00	2.709.300,00	2,53
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.0% 18-03-33	CHF	600.000	551.220,00	566.220,00	0,53
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.02% 30-01-40	CHF	3.400.000	2.927.868,00	2.903.600,00	2,71
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.125% 03-09-35	CHF	600.000	543.420,00	554.280,00	0,52
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.1875% 14-05-32	CHF	500.000	500.000,00	502.500,00	0,47
SPITALVERBAND LIMMATTAL 1.95% 27-09-29	CHF	1.045.000	1.047.225,85	1.068.512,50	1,00
SWISSCOM AG 0.245% 20-11-34	CHF	1.200.000	1.105.536,00	1.123.800,00	1,05

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
SWISSGRID AG 0.05% 30-06-50	CHF	2.600.000	2.027.850,00	1.957.800,00	1,83
UBS GROUP AG 2.1125% 22-05-30	CHF	1.200.000	1.200.000,00	1.248.600,00	1,16
UBS SWITZERLAND AG 0.0% 16-07-29	CHF	2.000.000	2.000.000,00	1.953.000,00	1,82
UNIVERSITAETSSPITAL ZUR 1.5 24-32 27/09A	CHF	935.000	937.805,00	942.480,00	0,88
ZUERCHER KANTONALBANK 2.0% 22-03-30	CHF	1.300.000	1.306.305,00	1.344.850,00	1,25
ZUERCHER KANTONALBANK 2.625% 01-11-30	CHF	3.200.000	3.201.760,00	3.408.000,00	3,18
Spanien			1.200.000,00	1.269.300,00	1,18
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.345% 03-07-31	CHF	600.000	600.000,00	639.300,00	0,60
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.395% 16-02-29	CHF	600.000	600.000,00	630.000,00	0,59
Vereinigte Arabische Emirate			600.720,00	627.600,00	0,59
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 2.0125% 22-02-30	CHF	600.000	600.720,00	627.600,00	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika			10.247.353,75	10.304.955,00	9,61
CARIBBEAN DEVELOPMENT BK 0.297% 07-07-28	CHF	2.000.000	1.988.000,00	1.974.000,00	1,84
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.42% 09-04-32	CHF	600.000	600.000,00	612.300,00	0,57
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.875% 08-04-31	CHF	600.000	600.000,00	631.800,00	0,59
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.125% 23-07-30	CHF	1.100.000	1.100.561,00	1.057.650,00	0,99
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.875% 07-05-32	CHF	1.200.000	1.205.544,00	1.269.600,00	1,18
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.55% 27-05-33	CHF	2.000.000	2.008.180,00	1.904.000,00	1,78
PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II 1.75% 02-05-29	CHF	1.085.000	1.034.818,75	1.120.805,00	1,05
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.4175% 07-03-33	CHF	600.000	600.000,00	605.700,00	0,57
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.6524% 06-03-37	CHF	500.000	510.250,00	503.000,00	0,47
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.8401% 08-03-32	CHF	600.000	600.000,00	626.100,00	0,58
Wandelanleihen			15.339.120,26	15.699.077,82	14,65
Australien			459.634,79	422.188,85	0,39
DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27	AUD	400.000	249.784,58	224.940,92	0,21
TELIX PHARMACEUTICALS 2.375% 30-07-29	AUD	300.000	209.850,21	197.247,93	0,18
Belgien			186.475,05	186.290,70	0,17
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	200.000	186.475,05	186.290,70	0,17
Britische Virgin Inseln			609.426,40	607.721,67	0,57
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	EUR	400.000	392.973,54	400.436,25	0,37
DEEP DEVELOPMENT 2025 0.75% 20-05-32	HKD	2.000.000	216.452,86	207.285,42	0,19
China			2.128.029,54	2.120.514,89	1,98
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	524.000	431.055,47	529.395,91	0,49
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	500.000	384.750,89	380.682,85	0,36
JDCOM FIX 01-06-29 CV RCB	USD	420.000	372.810,45	348.560,83	0,33
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	400.000	469.509,46	397.799,01	0,37
MEITUAN ZCP 27-04-28 CV	USD	600.000	469.903,27	464.076,29	0,43
Deutschland			1.013.985,90	1.220.584,84	1,14
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	200.000	204.680,54	212.774,85	0,20
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	100.000	106.275,42	104.920,03	0,10
RHEINMETALL AG 2.25% 07-02-30	EUR	100.000	344.721,07	542.873,70	0,51
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	200.000	181.923,50	181.988,02	0,17
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	200.000	176.385,37	178.028,24	0,17
Frankreich			478.298,32	495.053,20	0,46
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	300.000	367.797,18	354.290,11	0,33
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	100.000	110.501,14	140.763,09	0,13

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Großbritannien			540.879,22	556.205,00	0,52
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	359.000	312.157,23	309.630,97	0,29
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	200.000	228.721,99	246.574,03	0,23
Hong Kong			205.380,73	259.491,96	0,24
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	200.000	205.380,73	259.491,96	0,24
Indien			250.907,47	254.362,73	0,24
MAKEMYTRIP ZCP 01-07-30 CV	USD	300.000	250.907,47	254.362,73	0,24
Israel			82.338,22	81.932,43	0,08
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15-06-30	USD	100.000	82.338,22	81.932,43	0,08
Italien			340.044,61	380.381,36	0,35
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	100.000	96.438,67	132.997,25	0,12
SNAM 3.25% 29-09-28 CV EMTN	EUR	200.000	243.605,94	247.384,11	0,23
Japan			256.386,93	265.199,36	0,25
ROHTO PHARMACEUTICAL ZCP 15-03-32	JPY	20.000.000	125.315,13	114.214,85	0,11
SANRIO ZCP 14-12-28 CV	JPY	10.000.000	131.071,80	150.984,51	0,14
Jersey			864.975,42	820.776,15	0,77
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 04- 04-28 CV	USD	800.000	685.024,11	656.500,57	0,61
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07- 03-30 CV	USD	200.000	179.951,31	164.275,58	0,15
Kanada			165.230,79	160.324,98	0,15
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	150.000	165.230,79	160.324,98	0,15
Luxemburg			205.683,30	195.005,39	0,18
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03- 28 CV	EUR	200.000	205.683,30	195.005,39	0,18
Niederlande			190.237,67	191.984,63	0,18
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	200.000	190.237,67	191.984,63	0,18
Schweden			111.946,90	112.480,33	0,10
FASTIGHETS AB BALDER 3.5% 23-02-28	EUR	100.000	111.946,90	112.480,33	0,10
Schweiz			580.200,00	600.969,00	0,56
CEMBRA MONEY BANK AG ZCP 09-07-26	CHF	600.000	580.200,00	600.969,00	0,56
Singapur			230.143,53	234.647,18	0,22
GRAB ZCP 15-06-30 CV	USD	280.000	230.143,53	234.647,18	0,22
Spanien			216.034,97	215.672,74	0,20
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	100.000	100.860,44	99.168,64	0,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	100.000	115.174,53	116.504,10	0,11
Südkorea			279.656,69	422.352,31	0,39
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	200.000	279.656,69	422.352,31	0,39
Taiwan			400.975,88	374.134,01	0,35
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 23-07-29	USD	200.000	192.612,90	188.504,13	0,18
ZHEN DING TECHNOLOGY ZCP 24-01-29	USD	200.000	208.362,98	185.629,88	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika			5.542.247,93	5.520.804,11	5,15
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	340.000	284.533,84	279.512,05	0,26
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	200.000	189.540,30	192.854,51	0,18
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	400.000	363.968,16	338.682,28	0,32
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	140.000	123.877,50	116.953,07	0,11
DUKE ENERGY 4.125% 15-04-26 CV	USD	745.000	661.580,29	627.976,04	0,59
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	547.000	503.293,39	509.021,32	0,47
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 11-04-28 CV	USD	400.000	344.360,76	315.576,84	0,29

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	304.000	286.771,75	275.020,36	0,26
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	235.000	224.223,07	221.841,20	0,21
PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29	USD	184.000	169.520,54	156.466,09	0,15
SOUTHERN COMPANY 3.875% 15-12-25	USD	656.000	606.758,20	578.197,13	0,54
TETRA TECH 2.25% 15-08-28 CV	USD	99.000	111.934,65	88.633,88	0,08
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	531.000	526.298,26	601.213,21	0,56
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	240.000	217.404,44	203.468,21	0,19
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	320.000	296.859,46	293.557,75	0,27
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	682.000	631.323,32	721.830,17	0,67
Strukturierte Produkte			365.060,64	344.209,49	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika			365.060,64	344.209,49	0,32
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 21-03-28	USD	400.000	365.060,64	344.209,49	0,32
Summe Wertpapiervermögen			106.116.722,37	106.623.568,32	99,47

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			148.643.627,34	149.133.141,65	92,25
Aktien			672.005,45	584.085,93	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika			672.005,45	584.085,93	0,36
NEXTERA ENERGY INC	USD	15.583	672.005,45	584.085,93	0,36
Anleihen			1.483.682,55	1.475.904,86	0,91
Vereinigte Staaten von Amerika			1.483.682,55	1.475.904,86	0,91
VENTAS REALTY LP 3.75% 01-06-26	USD	1.551.000	1.483.682,55	1.475.904,86	0,91
Wandelanleihen			144.023.780,02	144.749.736,78	89,54
Australien			3.945.705,26	3.885.326,36	2,40
DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27	AUD	2.700.000	1.659.238,45	1.518.351,23	0,94
TELIX PHARMACEUTICALS 2.375% 30-07-29	AUD	3.600.000	2.286.466,81	2.366.975,13	1,46
Britische Virgin Inseln			4.930.134,53	4.890.042,60	3,03
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	EUR	2.400.000	2.339.502,07	2.402.617,49	1,49
DEEP DEVELOPMENT 2025 0.75% 20-05-32	HKD	24.000.000	2.590.632,46	2.487.425,11	1,54
China			15.544.984,53	15.569.628,04	9,63
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	1.400.000	1.151.210,45	1.414.416,54	0,87
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	5.400.000	4.155.309,65	4.111.374,81	2,54
CHINA HONGQIAO GROUP 1.5% 26-03-30	USD	1.800.000	1.683.870,70	1.617.950,98	1,00
JDCOM FIX 01-06-29 CV RCB	USD	2.580.000	2.398.725,62	2.141.159,36	1,32
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	1.700.000	1.768.074,77	1.690.645,78	1,05
LI AUTO 0.25% 01-05-28 CV	USD	776.000	815.929,20	738.178,07	0,46
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	3.800.000	3.571.864,14	3.855.902,50	2,39
Dänemark			1.215.736,95	1.248.290,72	0,77
ASCENDIS PHARMA AS 2.25% 01-04-28	USD	1.250.000	1.215.736,95	1.248.290,72	0,77
Deutschland			8.305.744,63	8.625.664,13	5,34
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	1.600.000	1.527.276,44	1.702.198,83	1,05
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	1.300.000	1.613.445,56	1.653.254,77	1,02
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	2.100.000	2.230.065,84	2.203.320,64	1,36
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	1.700.000	1.619.796,79	1.693.133,77	1,05
VONOVIA SE 0.875% 20-05-32 CV	EUR	1.400.000	1.315.160,00	1.373.756,12	0,85
Frankreich			4.441.827,11	4.598.588,06	2,84
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	700.000	658.840,00	657.377,36	0,41
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	3.100.000	3.108.085,46	3.096.632,11	1,92
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	600.000	674.901,65	844.578,59	0,52
Großbritannien			3.791.056,37	3.795.447,31	2,35
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	3.400.000	2.990.529,43	2.932.438,20	1,81
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	700.000	800.526,94	863.009,11	0,53
Indien			2.591.784,16	2.628.414,86	1,63
MAKEMYTRIP ZCP 01-07-30 CV	USD	3.100.000	2.591.784,16	2.628.414,86	1,63
Irland			2.151.258,36	2.113.510,68	1,31
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	2.500.000	2.151.258,36	2.113.510,68	1,31
Israel			1.502.672,53	1.495.266,85	0,92
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15-06-30	USD	1.825.000	1.502.672,53	1.495.266,85	0,92
Italien			3.751.633,74	4.060.502,91	2,51
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	1.100.000	1.193.771,29	1.462.969,73	0,90
SNAM 3.25% 29-09-28 CV EMTN	EUR	2.100.000	2.557.862,45	2.597.533,18	1,61

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Jersey			4.821.514,01	4.514.795,36	2,79
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 04-04-28 CV	USD	3.700.000	3.201.952,22	3.036.315,13	1,88
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	1.800.000	1.619.561,79	1.478.480,23	0,91
Kanada			2.269.116,47	2.565.199,68	1,59
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	2.400.000	2.269.116,47	2.565.199,68	1,59
Luxemburg			1.617.709,49	1.560.043,08	0,97
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03-28 CV	EUR	1.600.000	1.617.709,49	1.560.043,08	0,97
Niederlande			747.920,00	767.938,52	0,48
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	800.000	747.920,00	767.938,52	0,48
Schweden			1.567.256,59	1.574.724,52	0,97
FASTIGHETS AB BALDER 3.5% 23-02-28	EUR	1.400.000	1.567.256,59	1.574.724,52	0,97
Singapur			2.638.431,21	2.690.062,26	1,66
GRAB ZCP 15-06-30 CV	USD	3.210.000	2.638.431,21	2.690.062,26	1,66
Spanien			1.431.359,65	1.631.057,42	1,01
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	1.400.000	1.431.359,65	1.631.057,42	1,01
Südkorea			551.775,35	844.704,62	0,52
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	400.000	551.775,35	844.704,62	0,52
Taiwan			6.598.147,72	6.258.840,40	3,87
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 23-07-29	USD	2.800.000	2.696.580,59	2.639.057,78	1,63
ZHEN DING TECHNOLOGY ZCP 24-01-29	USD	3.900.000	3.901.567,13	3.619.782,62	2,24
Vereinigte Staaten von Amerika			69.608.011,36	69.431.688,40	42,95
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	3.387.000	2.832.968,37	2.784.433,32	1,72
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	2.290.000	2.209.815,36	2.350.419,57	1,45
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	1.600.000	1.516.995,83	1.542.836,10	0,95
CLOUDFLARE ZCP 15-08-26 CV	USD	893.000	846.992,01	840.398,60	0,52
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	2.450.000	1.978.955,79	2.552.668,52	1,58
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	2.725.000	2.067.392,19	2.084.037,49	1,29
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	865.000	765.385,99	722.602,86	0,45
DROPBOX ZCP 01-03-28 CV	USD	800.000	672.763,99	645.054,51	0,40
DUKE ENERGY 4.125% 15-04-26 CV	USD	2.530.000	2.264.634,46	2.132.589,74	1,32
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	2.365.000	2.345.953,03	2.200.796,01	1,36
FLUOR 1.125% 15-08-29 CV	USD	1.070.000	1.058.311,64	1.120.178,99	0,69
GAMESTOP CORP NEW ZCP 01-04-30	USD	1.140.000	1.186.487,98	974.404,75	0,60
HALOZYME THERAPEUTICS 0.25% 01-03-27	USD	3.070.000	2.790.462,91	2.434.490,33	1,51
INTEGER 1.875% 15-03-30 CV	USD	2.998.000	2.585.884,49	2.480.245,17	1,53
IRHYTHM TECHNOLOGIES 1.5% 01-09-29	USD	1.600.000	1.600.210,35	1.630.784,41	1,01
ITRON 1.375% 15-07-30 CV	USD	1.950.000	1.760.390,68	1.847.220,34	1,14
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 11-04-28 CV	USD	2.700.000	2.371.284,92	2.130.143,68	1,32
LIBERTY MEDIA GROUP 2.25% 15-08-27	USD	748.000	711.814,03	798.049,38	0,49
LIVE NATION 2.875% 15-01-30 CV	USD	1.650.000	1.470.986,54	1.428.269,61	0,88
LUMENTUM 1.5% 15-12-29 CV	USD	1.438.000	1.512.024,38	1.761.902,87	1,09
MICROSTRATEGY ZCP 01-03-30 CV	USD	4.080.000	3.588.329,15	3.805.701,59	2,35
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	610.000	722.957,75	842.459,10	0,52
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	906.000	841.847,90	819.633,05	0,51
NORTHERN OIL AND GAS 3.625% 15-04-29	USD	1.400.000	1.211.801,56	1.161.718,98	0,72
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	831.000	760.485,69	747.347,59	0,46
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	3.433.000	3.395.237,33	3.240.769,59	2,00
PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29	USD	2.825.000	2.585.071,49	2.402.264,72	1,49
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	2.295.000	2.259.707,39	1.861.177,50	1,15
RUBRIK ZCP 15-06-30 CV	USD	1.750.000	1.434.596,12	1.460.478,56	0,90
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	1.175.000	1.089.129,15	1.454.594,85	0,90

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
SOUTHERN COMPANY 3.875% 15-12-25	USD	4.700.000	4.396.827,42	4.142.570,89	2,56
TETRA TECH 2.25% 15-08-28 CV	USD	1.451.000	1.486.107,43	1.299.068,29	0,80
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	1.550.000	1.521.136,40	1.520.108,69	0,94
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	3.065.000	3.081.314,38	3.470.279,66	2,15
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	1.842.000	1.669.000,76	1.561.618,54	0,97
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	2.300.000	2.230.075,55	2.109.946,33	1,31
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	2.901.000	2.784.670,95	3.070.424,22	1,90
Strukturierte Produkte			2.464.159,32	2.323.414,08	1,44
Vereinigte Staaten von Amerika			2.464.159,32	2.323.414,08	1,44
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 21-03-28	USD	2.700.000	2.464.159,32	2.323.414,08	1,44
Summe Wertpapiervermögen			148.643.627,34	149.133.141,65	92,25

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			95.200.187,02	103.155.309,51	96,37
Aktien			2.771.521,48	2.788.484,27	2,61
Vereinigte Staaten von Amerika			2.771.521,48	2.788.484,27	2,61
BANK OF AMERICA CORP	USD	1.448	1.737.759,16	1.756.424,00	1,64
WELLS FARGO	USD	879	1.033.762,32	1.032.060,27	0,96
Anleihen			863.661,86	969.550,50	0,91
Vereinigte Staaten von Amerika			863.661,86	969.550,50	0,91
VENTAS REALTY LP 3.75% 01-06-26	USD	811.000	863.661,86	969.550,50	0,91
Wandelanleihen			89.589.539,29	97.368.561,61	90,97
Australien			2.891.213,10	3.135.701,58	2,93
DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27	AUD	2.100.000	1.477.111,67	1.483.647,71	1,39
TELIX PHARMACEUTICALS 2.375% 30-07-29	AUD	2.000.000	1.414.101,43	1.652.053,87	1,54
Britische Virgin Inseln			1.562.467,34	1.774.095,63	1,66
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	EUR	1.100.000	1.176.664,43	1.383.467,92	1,29
DEEP DEVELOPMENT 2025 0.75% 20-05-32	HKD	3.000.000	385.802,91	390.627,71	0,36
China			8.940.652,67	9.419.998,95	8,80
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	2.532.000	2.762.829,00	3.213.778,98	3,00
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	1.700.000	1.600.125,00	1.626.092,50	1,52
CHINA HONGQIAO GROUP 1.5% 26-03-30	USD	800.000	846.661,60	903.412,00	0,84
JDCOM FIX 01-06-29 CV RCB	USD	929.000	1.048.093,25	968.607,92	0,90
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	1.166.000	1.561.777,00	1.456.817,89	1,36
LI AUTO 0.25% 01-05-28 CV	USD	407.000	477.980,54	486.403,66	0,45
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	600.000	643.186,28	764.886,00	0,71
Dänemark			1.145.390,88	1.248.336,95	1,17
ASCENDIS PHARMA AS 2.25% 01-04-28	USD	995.000	1.145.390,88	1.248.336,95	1,17
Deutschland			4.551.557,30	5.050.054,71	4,72
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	800.000	1.200.660,03	1.278.172,40	1,19
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	800.000	951.136,30	1.054.511,72	0,99
RHEINMETALL AG 2.25% 07-02-30	EUR	100.000	441.908,60	682.027,39	0,64
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	900.000	990.112,95	1.028.864,85	0,96
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	900.000	967.739,42	1.006.478,35	0,94
Frankreich			2.218.032,82	2.459.320,23	2,30
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	1.300.000	1.851.236,34	1.928.786,39	1,80
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	300.000	366.796,48	530.533,84	0,50
Großbritannien			3.051.407,54	3.364.995,92	3,14
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	1.819.000	1.844.643,85	1.970.995,64	1,84
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	900.000	1.206.763,69	1.394.000,28	1,30
Hong Kong			449.955,00	652.014,00	0,61
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	400.000	449.955,00	652.014,00	0,61
Indien			1.329.451,50	1.384.773,00	1,29
MAKEMYTRIP ZCP 01-07-30 CV	USD	1.300.000	1.329.451,50	1.384.773,00	1,29
Irland			1.108.721,37	1.157.694,45	1,08
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	1.090.000	1.108.721,37	1.157.694,45	1,08
Israel			575.000,00	591.870,50	0,55
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15-06-30	USD	575.000	575.000,00	591.870,50	0,55
Italien			2.051.535,23	2.412.799,37	2,25
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	700.000	858.364,31	1.169.617,10	1,09
SNAM 3.25% 29-09-28 CV EMTN	EUR	800.000	1.193.170,92	1.243.182,27	1,16

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Japan			1.395.568,64	1.547.946,39	1,45
ROHTO PHARMACEUTICAL ZCP 15-03-32	JPY	110.000.000	772.579,93	789.202,18	0,74
SANRIO ZCP 14-12-28 CV	JPY	40.000.000	622.988,71	758.744,21	0,71
Jersey			2.676.875,00	2.784.388,50	2,60
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 04-04-28 CV	USD	1.900.000	1.876.875,00	1.958.852,50	1,83
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	800.000	800.000,00	825.536,00	0,77
Kaimaninseln			849.656,13	1.212.650,63	1,13
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	250.000	337.083,63	447.130,00	0,42
VECTOR ACQUISITION C 4.25 24-29 01/02S	USD	109.000	512.572,50	765.520,63	0,72
Kanada			1.420.208,83	1.752.360,53	1,64
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	1.305.000	1.420.208,83	1.752.360,53	1,64
Luxemburg			827.015,51	857.467,49	0,80
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03-28 CV	EUR	700.000	827.015,51	857.467,49	0,80
Niederlande			1.371.571,53	1.434.568,54	1,34
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	900.000	1.040.416,53	1.085.380,44	1,01
REDCARE PHARMACY NV 1.75% 16-04-32	EUR	300.000	331.155,00	349.188,10	0,33
Schweden			507.506,63	565.248,68	0,53
FASTIGHETS AB BALDER 3.5% 23-02-28	EUR	400.000	507.506,63	565.248,68	0,53
Singapur			2.742.495,00	2.941.898,40	2,75
GRAB ZCP 15-06-30 CV	USD	1.440.000	1.440.000,00	1.516.082,40	1,42
SEA 0.25% 15-09-26 CV	USD	1.512.000	1.302.495,00	1.425.816,00	1,33
Spanien			548.984,46	585.469,43	0,55
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	400.000	548.984,46	585.469,43	0,55
Südkorea			908.801,27	1.591.839,00	1,49
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	600.000	908.801,27	1.591.839,00	1,49
Taiwan			2.842.060,00	2.933.205,00	2,74
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 23-07-29	USD	1.000.000	1.195.000,00	1.184.115,00	1,11
ZHEN DING TECHNOLOGY ZCP 24-01-29	USD	1.500.000	1.647.060,00	1.749.090,00	1,63
Vereinigte Staaten von Amerika			43.623.411,54	46.509.863,73	43,45
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	1.050.000	1.050.000,00	1.084.461,00	1,01
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	1.185.000	1.289.850,61	1.528.027,88	1,43
AST SPACEMOBILE 4.25% 01-03-32	USD	266.000	374.602,57	527.236,87	0,49
BLACKLINE 1.0% 01-06-29 CV	USD	1.000.000	1.056.856,00	1.064.890,00	0,99
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 01-12-27	USD	588.000	1.231.484,50	1.293.629,40	1,21
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	700.000	740.291,30	848.009,78	0,79
CLOUDFLARE ZCP 15-08-26 CV	USD	465.000	493.158,08	549.781,13	0,51
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	1.141.000	1.215.332,10	1.213.727,34	1,13
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	986.000	1.213.298,16	1.290.649,35	1,21
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	1.767.000	1.665.641,16	1.697.768,94	1,59
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	564.000	579.209,35	591.923,64	0,55
DUKE ENERGY 4.125% 15-04-26 CV	USD	2.148.000	2.212.884,37	2.274.699,78	2,13
FLUOR 1.125% 15-08-29 CV	USD	470.000	534.176,22	618.165,15	0,58
FRESHPET 3.0% 01-04-28 CV	USD	543.000	915.126,61	675.177,06	0,63
GAMESTOP CORP NEW ZCP 01-04-30	USD	440.000	539.575,08	472.487,40	0,44
HALOZYME THERAPEUTICS 0.25% 01-03-27	USD	1.000.000	1.096.505,00	996.260,00	0,93
INSULET 0.375% 01-09-26 CV	USD	343.000	425.724,93	481.720,96	0,45
INTEGER 1.875% 15-03-30 CV	USD	883.000	921.131,47	917.754,88	0,86
IONIS PHARMACEUTICALS 1.75% 15-06-28	USD	500.000	509.324,00	526.582,50	0,49
IRHYTHM TECHNOLOGIES 1.5% 01-09-29	USD	450.000	500.331,60	576.225,00	0,54
ITRON 1.375% 15-07-30 CV	USD	920.000	978.153,44	1.094.901,20	1,02

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 11-04-28 CV	USD	1.400.000	1.425.924,00	1.387.638,00	1,30
LIBERTY MEDIA GROUP 2.25% 15-08-27	USD	785.000	851.542,52	1.052.206,15	0,98
LIVE NATION 3.125% 15-01-29 CV	USD	703.000	1.027.088,37	1.077.171,75	1,01
LUMENTUM 1.5% 15-12-29 CV	USD	757.000	902.473,55	1.165.257,67	1,09
MARATHON DIGITAL 2.125% 01-09-31	USD	520.000	544.440,00	552.179,42	0,52
MIRUM PHARMACEUTICALS 4.0% 01-05-29	USD	297.000	497.700,98	526.987,89	0,49
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	310.000	449.407,31	537.877,90	0,50
NCL 0.875% 15-04-30 CV	USD	500.000	518.232,00	533.237,50	0,50
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	419.000	500.339,89	476.220,74	0,44
NORTHERN OIL AND GAS 3.625% 15-04-29	USD	570.000	628.047,09	594.225,00	0,56
ODDITY FINANCE LLC ZCP 15-06-30	USD	500.000	532.532,00	543.180,00	0,51
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	1.531.000	1.935.411,42	1.815.735,38	1,70
PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29	USD	1.000.000	1.084.068,80	1.068.330,00	1,00
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	882.000	926.756,33	898.621,29	0,84
RUBRIK ZCP 15-06-30 CV	USD	1.180.000	1.198.506,38	1.237.206,40	1,16
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	1.186.000	1.395.219,90	1.844.556,15	1,72
SOUTHERN COMPANY 3.875% 15-12-25	USD	1.231.000	1.275.047,78	1.363.117,08	1,27
STRATEGY 0.625% 15-03-30 CV	USD	440.000	1.031.727,40	1.225.703,60	1,15
TETRA TECH 2.25% 15-08-28 CV	USD	414.000	504.132,08	465.658,92	0,44
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	975.000	1.112.412,55	1.201.297,50	1,12
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	1.735.000	2.114.733,14	2.467.950,75	2,31
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	814.000	933.773,52	866.987,33	0,81
UPSTART 2.0% 01-10-29 CV	USD	390.000	505.572,21	642.324,15	0,60
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	1.987.000	2.185.665,77	2.642.113,90	2,47
Strukturierte Produkte			1.975.464,39	2.028.713,13	1,90
Vereinigte Staaten von Amerika			1.975.464,39	2.028.713,13	1,90
BOFA FINANCE LLC 0.6 22-27 25/05S	USD	415.000	430.464,39	407.063,13	0,38
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 21-03-28	USD	1.500.000	1.545.000,00	1.621.650,00	1,52
Summe Wertpapiervermögen			95.200.187,02	103.155.309,51	96,37

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			196.848.771,80	200.419.464,31	92,86
Anleihen			2.138.690,38	1.918.747,71	0,89
Vereinigte Staaten von Amerika			2.138.690,38	1.918.747,71	0,89
VENTAS REALTY LP 3.75% 01-06-26	USD	1.884.000	2.138.690,38	1.918.747,71	0,89
Wandelanleihen			190.526.205,87	194.448.376,01	90,09
Australien			6.498.501,88	6.517.592,90	3,02
DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27	AUD	5.100.000	3.280.231,51	3.069.510,10	1,42
TELIX PHARMACEUTICALS 2.375% 30-07-29	AUD	4.900.000	3.218.270,37	3.448.082,80	1,60
Britische Virgin Inseln			4.208.503,60	4.285.720,00	1,99
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	EUR	4.000.000	4.208.503,60	4.285.720,00	1,99
China			20.928.047,58	20.736.098,75	9,61
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	1.346.000	1.217.543,90	1.455.408,01	0,67
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	6.600.000	5.508.390,16	5.378.084,93	2,49
JDCOM FIX 01-06-29 CV RCB	USD	4.400.000	4.119.276,15	3.908.160,33	1,81
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	2.800.000	3.428.935,48	2.980.246,20	1,38
LI AUTO 0.25% 01-05-28 CV	USD	1.556.000	1.717.856,24	1.584.161,37	0,73
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	5.000.000	4.936.045,65	5.430.037,91	2,52
Dänemark			2.613.426,64	2.671.998,13	1,24
ASCENDIS PHARMA AS 2.25% 01-04-28	USD	2.500.000	2.613.426,64	2.671.998,13	1,24
Deutschland			9.649.402,46	10.084.620,00	4,67
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	1.600.000	2.096.861,50	2.177.744,00	1,01
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	2.700.000	2.935.440,96	3.031.884,00	1,40
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	2.800.000	2.817.100,00	2.984.632,00	1,38
VONOVIA SE 0.875% 20-05-32 CV	EUR	1.800.000	1.800.000,00	1.890.360,00	0,88
Frankreich			9.175.347,50	9.629.353,50	4,46
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.105.604,50	0,51
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	6.000.000	6.376.782,00	6.414.600,00	2,97
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	1.400.000	1.698.565,50	2.109.149,00	0,98
Großbritannien			4.777.201,93	4.731.719,18	2,19
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	5.126.000	4.777.201,93	4.731.719,18	2,19
Indien			3.463.604,29	3.539.054,39	1,64
MAKEMYTRIP ZCP 01-07-30 CV	USD	3.900.000	3.463.604,29	3.539.054,39	1,64
Israel			2.370.708,57	2.367.609,15	1,10
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15-06-30	USD	2.700.000	2.370.708,57	2.367.609,15	1,10
Jersey			6.186.328,01	5.974.109,98	2,77
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 04- 04-28 CV	USD	4.600.000	4.174.062,70	4.040.111,60	1,87
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07- 03-30 CV	USD	2.200.000	2.012.265,31	1.933.998,38	0,90
Kanada			3.500.321,77	3.946.566,63	1,83
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	3.450.000	3.500.321,77	3.946.566,63	1,83
Luxemburg			3.286.967,90	3.130.605,00	1,45
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03- 28 CV	EUR	3.000.000	3.286.967,90	3.130.605,00	1,45
Niederlande			3.901.558,18	3.790.630,92	1,76
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.130.107,00	0,52
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	3.200.000	2.801.558,18	2.660.523,92	1,23

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Schweden			2.704.289,00	2.768.820,50	1,28
FASTIGHETS AB BALDER 3.5% 23-02-28	EUR	2.300.000	2.704.289,00	2.768.820,50	1,28
Schweiz			3.158.239,27	3.644.770,16	1,69
CEMBRA MONEY BANK AG ZCP 09-07-26	CHF	3.400.000	3.158.239,27	3.644.770,16	1,69
Singapur			3.509.539,65	3.596.599,52	1,67
GRAB ZCP 15-06-30 CV	USD	4.010.000	3.509.539,65	3.596.599,52	1,67
Spanien			5.779.565,69	6.483.880,00	3,00
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	5.200.000	5.779.565,69	6.483.880,00	3,00
Südkorea			895.333,45	1.356.083,82	0,63
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	600.000	895.333,45	1.356.083,82	0,63
Taiwan			7.800.451,15	7.502.523,32	3,48
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 23-07-29	USD	3.400.000	3.496.256,78	3.429.732,08	1,59
ZHEN DING TECHNOLOGY ZCP 24-01-29	USD	4.100.000	4.304.194,37	4.072.791,24	1,89
Vereinigte Staaten von Amerika			86.118.867,35	87.690.020,16	40,63
AIRBNB ZCP 15-03-26 CV	USD	4.400.000	3.831.205,35	3.615.245,56	1,68
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	4.200.000	3.756.042,05	3.695.398,91	1,71
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	3.644.000	3.707.453,46	4.002.936,40	1,85
CLOUDFLARE ZCP 15-08-26 CV	USD	1.126.000	1.122.541,34	1.134.129,53	0,53
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	9.700.000	9.293.256,04	8.790.116,29	4,07
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	2.900.000	2.497.634,91	3.233.826,72	1,50
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	4.200.000	3.419.626,00	3.437.785,07	1,59
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	2.894.000	2.764.824,84	2.587.453,20	1,20
DROPBOX ZCP 01-03-28 CV	USD	1.590.000	1.381.016,56	1.372.125,91	0,64
GAMESTOP CORP NEW ZCP 01-04-30	USD	1.430.000	1.586.720,42	1.308.160,37	0,61
INSULET 0.375% 01-09-26 CV	USD	838.000	838.372,60	1.002.611,86	0,46
INTEGER 1.875% 15-03-30 CV	USD	4.206.000	3.868.652,21	3.724.111,40	1,73
IRHYTHM TECHNOLOGIES 1.5% 01-09-29	USD	2.300.000	2.457.968,55	2.508.966,22	1,16
ITRON 1.375% 15-07-30 CV	USD	2.850.000	2.720.508,72	2.889.477,79	1,34
LIBERTY MEDIA GROUP 2.25% 15-08-27	USD	1.312.000	1.304.323,82	1.498.140,03	0,69
LIVE NATION 2.875% 15-01-30 CV	USD	2.245.000	2.153.479,80	2.079.854,75	0,96
LUMENTUM 1.5% 15-12-29 CV	USD	1.980.000	2.186.904,10	2.596.442,31	1,20
MICROSTRATEGY ZCP 01-03-30 CV	USD	5.400.000	5.136.166,59	5.390.868,51	2,50
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	913.000	1.142.393,31	1.349.522,66	0,63
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	1.643.000	1.610.466,17	1.581.428,61	0,73
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	4.300.000	4.721.022,52	4.344.434,13	2,01
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	3.313.000	3.396.645,75	2.875.523,68	1,33
RUBRIK ZCP 15-06-30 CV	USD	2.325.000	2.024.820,38	2.076.684,41	0,96
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	1.950.000	2.112.855,15	2.583.623,33	1,20
TETRA TECH 2.25% 15-08-28 CV	USD	2.625.000	2.714.514,42	2.515.268,14	1,17
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	2.806.000	2.671.693,31	2.945.242,23	1,36
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	4.032.000	4.411.255,02	4.885.903,99	2,26
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	2.767.000	2.656.850,38	2.510.642,65	1,16
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	4.550.000	4.629.653,58	5.154.095,50	2,39
Strukturierte Produkte			4.183.875,55	4.052.340,59	1,88
Vereinigte Staaten von Amerika			4.183.875,55	4.052.340,59	1,88
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 21-03-28	USD	4.400.000	4.183.875,55	4.052.340,59	1,88
Summe Wertpapiervermögen			196.848.771,80	200.419.464,31	92,86

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57.815.861,34	63.389.776,11	91,35
Aktien			1.884.020,66	1.744.294,00	2,51
Vereinigte Staaten von Amerika			1.884.020,66	1.744.294,00	2,51
BANK OF AMERICA CORP	USD	1.438	1.884.020,66	1.744.294,00	2,51
Wandelanleihen			54.901.840,68	60.564.382,11	87,28
Australien			1.612.877,83	1.603.175,73	2,31
DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27	AUD	1.100.000	765.433,75	777.148,80	1,12
TELIX PHARMACEUTICALS 2.375% 30-07-29	AUD	1.000.000	847.444,08	826.026,93	1,19
Belgien			641.259,98	702.126,63	1,01
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	600.000	641.259,98	702.126,63	1,01
Britische Virgin Inseln			1.717.005,52	1.899.865,44	2,74
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	EUR	1.200.000	1.331.202,61	1.509.237,73	2,17
DEEP DEVELOPMENT 2025 0.75% 20-05-32	HKD	3.000.000	385.802,91	390.627,71	0,56
China			8.161.074,77	8.756.867,04	12,62
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	2.366.000	2.514.655,21	3.003.080,99	4,33
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	1.400.000	1.317.750,00	1.339.135,00	1,93
JDCOM FIX 01-06-29 CV RCB	USD	1.381.000	1.498.601,48	1.439.878,93	2,07
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	981.000	1.349.568,08	1.225.676,12	1,77
MEITUAN ZCP 27-04-28 CV	USD	1.800.000	1.480.500,00	1.749.096,00	2,52
Deutschland			3.741.570,95	4.423.765,83	6,37
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	500.000	631.126,44	668.287,48	0,96
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	400.000	620.674,59	639.086,20	0,92
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	300.000	351.533,54	395.441,89	0,57
RHEINMETALL AG 2.25% 07-02-30	EUR	200.000	833.001,47	1.364.054,78	1,97
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	600.000	660.075,30	685.909,91	0,99
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	600.000	645.159,61	670.985,57	0,97
Frankreich			2.145.303,77	2.313.520,43	3,33
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	900.000	1.280.156,87	1.335.313,66	1,92
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	200.000	260.451,59	353.689,22	0,51
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	500.000	604.695,31	624.517,55	0,90
Großbritannien			1.971.914,19	2.205.767,20	3,18
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	1.178.000	1.195.248,63	1.276.433,68	1,84
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	600.000	776.665,56	929.333,52	1,34
Hong Kong			674.931,67	978.021,00	1,41
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	600.000	674.931,67	978.021,00	1,41
Indien			818.124,00	852.168,00	1,23
MAKEMYTRIP ZCP 01-07-30 CV	USD	800.000	818.124,00	852.168,00	1,23
Israel			375.000,00	386.002,50	0,56
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15-06-30	USD	375.000	375.000,00	386.002,50	0,56
Italien			1.447.943,72	1.577.358,59	2,27
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	200.000	254.772,80	334.176,32	0,48
SNAM 3.25% 29-09-28 CV EMTN	EUR	800.000	1.193.170,92	1.243.182,27	1,79
Japan			650.167,08	691.905,62	1,00
ROHTO PHARMACEUTICAL ZCP 15-03-32	JPY	70.000.000	494.419,90	502.219,57	0,72
SANRIO ZCP 14-12-28 CV	JPY	10.000.000	155.747,18	189.686,05	0,27
Jersey			1.496.246,67	1.546.935,00	2,23
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 04- 04-28 CV	USD	1.000.000	987.666,67	1.030.975,00	1,49

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	500.000	508.580,00	515.960,00	0,74
Kanada			703.192,00	751.970,80	1,08
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	560.000	703.192,00	751.970,80	1,08
Luxemburg			700.745,80	734.972,14	1,06
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15-03-28 CV	EUR	600.000	700.745,80	734.972,14	1,06
Niederlande			693.611,02	723.586,97	1,04
EURONEXT NV 1.5% 30-05-32 CV	EUR	600.000	693.611,02	723.586,97	1,04
Schweden			513.235,54	565.248,68	0,81
FASTIGHETS AB BALDER 3.5% 23-02-28	EUR	400.000	513.235,54	565.248,68	0,81
Singapur			920.000,00	968.608,20	1,40
GRAB ZCP 15-06-30 CV	USD	920.000	920.000,00	968.608,20	1,40
Spanien			868.420,98	937.455,39	1,35
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	400.000	456.682,63	498.353,32	0,72
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	300.000	411.738,35	439.102,07	0,63
Südkorea			2.252.824,77	3.490.357,50	5,03
LG CHEM 1.6% 18-07-30 CV	USD	900.000	900.000,00	837.292,50	1,21
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	1.000.000	1.352.824,77	2.653.065,00	3,82
Taiwan			1.750.329,46	1.759.923,00	2,54
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 23-07-29	USD	600.000	717.000,00	710.469,00	1,02
ZHEN DING TECHNOLOGY ZCP 24-01-29	USD	900.000	1.033.329,46	1.049.454,00	1,51
Vereinigte Staaten von Amerika			21.046.060,96	22.694.780,42	32,70
AIRBNB ZCP 15-03-26 CV	USD	970.000	929.260,00	935.555,30	1,35
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	1.100.000	1.100.000,00	1.136.102,00	1,64
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	500.000	527.630,26	605.721,28	0,87
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	1.316.000	1.399.548,05	1.399.881,84	2,02
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	449.000	455.735,00	471.229,99	0,68
DUKE ENERGY 4.125% 15-04-26 CV	USD	2.441.000	2.514.471,42	2.584.982,39	3,73
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	1.655.000	1.753.126,80	1.934.860,50	2,79
HALOZYME THERAPEUTICS 0.25% 01-03-27	USD	650.000	712.728,25	647.569,00	0,93
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 11-04-28 CV	USD	1.000.000	1.019.130,00	991.170,00	1,43
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	493.000	513.720,11	560.326,54	0,81
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	720.000	839.570,40	853.905,60	1,23
PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29	USD	650.000	691.344,72	694.414,50	1,00
SOUTHERN COMPANY 3.875% 15-12-25	USD	1.801.000	1.858.551,13	1.994.292,33	2,87
TETRA TECH 2.25% 15-08-28 CV	USD	300.000	376.693,93	337.434,00	0,49
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	1.806.000	2.014.132,47	2.568.944,70	3,70
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	570.000	629.687,55	607.104,15	0,87
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	1.100.000	1.239.344,70	1.267.766,50	1,83
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	2.334.000	2.471.386,17	3.103.519,80	4,47
Strukturierte Produkte			1.030.000,00	1.081.100,00	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika			1.030.000,00	1.081.100,00	1,56
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 21-03-28	USD	1.000.000	1.030.000,00	1.081.100,00	1,56
Summe Wertpapiervermögen			57.815.861,34	63.389.776,11	91,35

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			238.355.651,39	244.463.331,26	94,74
Anleihen			236.947.651,39	242.908.579,26	94,13
Ägypten			3.803.644,35	3.945.239,00	1,53
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 2.634% 17-05-26	USD	1.400.000	1.278.544,35	1.360.604,00	0,53
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 3.798% 17-05-31	USD	3.000.000	2.525.100,00	2.584.635,00	1,00
Bermudas			1.554.800,00	1.563.322,25	0,61
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	1.550.000	1.554.800,00	1.563.322,25	0,61
Brasilien			3.692.739,63	3.743.244,08	1,45
GUARA NORTE SARL 5.198% 15-06-34	USD	1.152.435	1.090.779,73	1.092.191,46	0,42
SUZANO AUSTRIA 3.125% 15-01-32	USD	2.275.000	1.952.655,40	1.997.165,62	0,77
VM 6.6% 08-04-37	USD	650.000	649.304,50	653.887,00	0,25
Britische Virgin Inseln			11.383.980,58	11.832.427,00	4,59
CHINA CINDA FINANCE 2017 4.75% 21-02-29	USD	1.400.000	1.388.940,00	1.402.632,00	0,54
ENN CLEAN ENERGY INTL INVESTM 3.375% 12-05-26	USD	1.950.000	1.858.500,00	1.919.687,25	0,74
GERDAU TRADE INC 1 5.75% 09-06-35	USD	3.450.000	3.442.360,50	3.457.779,75	1,34
TSMC GLOBAL 2.25% 23-04-31	USD	4.000.000	3.343.560,00	3.563.840,00	1,38
TSMC GLOBAL LTD 1.0000 20-27 28/09S	USD	1.600.000	1.350.620,08	1.488.488,00	0,58
Chile			16.726.263,29	17.076.387,06	6,62
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	1.550.000	1.559.023,50	1.590.718,50	0,62
ALFA DESARROLLO 4.55% 27-09-51	USD	2.074.897	1.542.394,43	1.531.180,61	0,59
BANCO DE CHILE 2.9900 21-31 09/12S	USD	2.000.000	1.760.000,00	1.784.220,00	0,69
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 2.875% 14-10-31	USD	2.631.000	2.267.922,00	2.351.653,57	0,91
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	1.650.000	1.641.453,00	1.727.426,25	0,67
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO ENAP 5.95% 30-07-34	USD	500.000	492.615,00	506.077,50	0,20
GNL QUINTERO 4.634% 31-07-29	USD	2.224.320	2.235.749,59	2.210.440,25	0,86
INVERSIONES CMPC 3.0% 06-04-31	USD	750.000	595.955,77	662.621,25	0,26
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	2.025.000	2.027.200,00	2.032.462,13	0,79
SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 4.0% 27-01-32	USD	2.200.000	1.964.050,00	2.036.727,00	0,79
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 3.5% 10-09-51	USD	1.000.000	639.900,00	642.860,00	0,25
China			3.439.181,39	3.583.518,00	1,39
ALIBABA GROUP 4.0% 06-12-37	USD	2.900.000	2.465.227,64	2.560.105,50	0,99
LENOVO GROUP 3.421% 02-11-30	USD	1.100.000	973.953,75	1.023.412,50	0,40
Frankreich			912.246,78	940.915,90	0,36
SUPERNOVA INVEST 5.0% 24-06-30	EUR	800.000	912.246,78	940.915,90	0,36
Großbritannien			8.851.768,98	9.469.222,67	3,67
ANGLO AMER CAP 4.75% 21-09-32	EUR	2.250.000	2.594.249,17	2.802.313,03	1,09
ANGLOGOLD 3.75% 01-10-30	USD	1.350.000	1.169.725,32	1.265.739,75	0,49
ANGLOGOLD 6.5% 15-04-40	USD	1.441.000	1.448.849,66	1.476.282,89	0,57
STANDARD CHARTERED 1.456% 14-01-27	USD	3.200.000	2.878.265,77	3.145.952,00	1,22
STANDARD CHARTERED 6.301% 09-01-29	USD	750.000	760.679,06	778.935,00	0,30
Hong Kong			12.341.334,82	12.622.112,00	4,89
AIA GROUP 2.7% PERP EMTN	USD	2.125.000	2.134.838,51	2.085.857,50	0,81
AIA GROUP LTD 3.375 20-30 07/04S	USD	2.500.000	2.290.325,00	2.399.000,00	0,93
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5.3% 21-09-28	USD	2.750.000	2.719.777,50	2.807.722,50	1,09
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 6.056% 25-03-40	USD	1.500.000	1.455.160,00	1.498.890,00	0,58
FAR EAST HORIZON 6.0% 01-10-28	USD	1.400.000	1.386.120,00	1.394.379,00	0,54

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
MASHREQBANK PSC HONG KONG BRANCH 7.875% 24-02-33	USD	1.000.000	1.005.903,81	1.053.620,00	0,41
XIAOMI BEST TIME INTL 4.1% 14-07-51	USD	1.800.000	1.349.210,00	1.382.643,00	0,54
Indien			1.934.502,99	1.971.739,00	0,76
VARANASI AURANGABAD NH2 TOLLWAY PVT 5.9% 28-02-34	USD	1.925.000	1.934.502,99	1.971.739,00	0,76
Indonesien			3.468.123,95	3.558.204,30	1,38
FREEPORT INDONESIA PT 5.315% 14-04-32	USD	1.850.000	1.754.048,89	1.852.469,75	0,72
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 4.745% 09-06-51	USD	2.110.000	1.714.075,06	1.705.734,55	0,66
Kaimaninseln			13.316.148,41	13.742.181,55	5,33
ABQ FINANCE 2 21-26 06/07S	USD	1.400.000	1.385.832,00	1.361.332,00	0,53
ABQ FINANCE 4.95% 25-03-30	USD	3.400.000	3.379.220,00	3.431.246,00	1,33
CCL FINANCE 6.95% 05-03-54	USD	1.900.000	1.801.029,00	1.768.900,00	0,69
CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 21 0.75% 02- 11-29	EUR	2.000.000	1.734.412,91	2.122.320,80	0,82
GACI FIRST INVESTMENT 5.125% 14-02-53	USD	1.000.000	855.000,00	858.735,00	0,33
QIC CAYMAN 6.75% PERP	USD	1.700.000	1.709.350,00	1.732.657,00	0,67
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	2.450.000	2.451.304,50	2.466.990,75	0,96
Kanada			4.392.925,00	4.459.442,99	1,73
MEGLOCAL CANADA ULC 5.875 20-30 18/05S	USD	1.200.000	1.239.600,00	1.243.230,00	0,48
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	3.150.000	3.153.325,00	3.216.212,99	1,25
Kasachstan			4.403.796,79	4.598.217,00	1,78
KASPIKZ JSC 6.25% 26-03-30	USD	1.200.000	1.186.500,00	1.208.040,00	0,47
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 3.5% 14-04-33	USD	1.000.000	796.696,79	864.185,00	0,33
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 6.375% 24-10-48	USD	1.400.000	1.232.000,00	1.291.472,00	0,50
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3.25% 15- 08-30	USD	1.400.000	1.188.600,00	1.234.520,00	0,48
Katar			2.500.000,00	2.547.675,00	0,99
QIIB SENIOR SUKUK 5.247% 24-01-29	USD	2.500.000	2.500.000,00	2.547.675,00	0,99
Kolumbien			5.067.029,00	5.327.725,00	2,06
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	1.800.000	1.601.012,50	1.676.250,00	0,65
SURA AM 6.35% 13-05-32	USD	2.500.000	2.506.016,50	2.636.050,00	1,02
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	1.000.000	960.000,00	1.015.425,00	0,39
Litauen			1.258.335,37	1.315.251,97	0,51
AB SIAULIU BANKAS 4.597% 25-06-30	EUR	1.100.000	1.258.335,37	1.315.251,97	0,51
Luxemburg			8.551.005,59	8.535.802,16	3,31
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20- 10-35	USD	2.443.763	2.435.707,86	2.455.846,91	0,95
GREENSAIF PIPELINES BIDCO SA RL 6.51% 23- 02-42	USD	1.500.000	1.560.000,00	1.551.495,00	0,60
RAIZEN FUELS FINANCE 5.7% 17-01-35	USD	1.800.000	1.718.672,73	1.686.789,00	0,65
TMS ISSUER SARL 5.78% 23-08-32	USD	2.750.000	2.836.625,00	2.841.671,25	1,10
Macao			4.429.398,95	4.597.674,75	1,78
SANDS CHINA 4.375% 18-06-30	USD	1.700.000	1.576.750,00	1.625.948,00	0,63
SANDS CHINA 5.4% 08-08-28	USD	2.950.000	2.852.648,95	2.971.726,75	1,15
Malaysia			2.553.037,00	2.592.519,50	1,00
AXIATA SPV2 B 2.163% 19-08-30	USD	1.800.000	1.586.412,00	1.604.934,00	0,62
GENM CAPITAL LABUAN 3.882% 19-04-31	USD	1.100.000	966.625,00	987.585,50	0,38
Mexiko			17.217.155,19	17.595.645,12	6,82
AMERICA MOVIL 4.375% 22-04-49	USD	1.600.000	1.309.390,00	1.311.512,00	0,51
BAN NTANDER MEXI 7.525% 01-10-28	USD	2.500.000	2.465.200,00	2.640.425,00	1,02

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 6.45% 24-01-35	USD	1.250.000	1.206.690,83	1.230.100,00	0,48
FIEMEX ENERGIA BANCO ACTINVER 7.25% 31- 01-41	USD	2.684.476	2.697.450,88	2.721.790,12	1,05
FRESNILLO 4.25% 02-10-50	USD	1.050.000	758.802,88	750.146,25	0,29
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE C 4.75% 15-01-51	USD	1.000.000	740.000,00	706.930,00	0,27
MINERA MEXICO SA DE CV 5.625% 12-02-32	USD	1.400.000	1.393.014,00	1.419.915,00	0,55
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 6.8% 13-05-30	USD	1.200.000	1.200.840,00	1.228.416,00	0,48
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 6.255% 22-01-32	USD	1.775.000	1.793.716,60	1.845.946,75	0,72
SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV 5.375% 04- 04-32	USD	1.800.000	1.679.850,00	1.758.213,00	0,68
TRUST F1401 7.7% 23-01-32	USD	1.900.000	1.972.200,00	1.982.251,00	0,77
Niederlande			8.770.543,59	9.290.306,62	3,60
ARCOS DORADOS BV 6.125% 27-05-29	USD	1.500.000	1.506.750,00	1.522.267,50	0,59
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10-08-37	USD	2.650.000	2.306.035,64	2.541.959,50	0,99
PROSUS NV 3.061% 13-07-31 EMTN	USD	3.600.000	2.958.446,59	3.186.666,00	1,23
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	3.175.000	1.999.311,36	2.039.413,62	0,79
Nigeria			3.414.803,97	3.368.475,50	1,31
AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% 28-04- 28	USD	3.650.000	3.414.803,97	3.368.475,50	1,31
Peru			12.212.509,72	12.529.966,63	4,86
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.25% 30-09-31	USD	1.900.000	1.797.875,00	1.843.142,50	0,71
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBA 3.25% 04-10-26	USD	2.500.000	2.325.000,00	2.452.850,00	0,95
CERRO DEL AGUILA 5.875% 30-01-32	USD	1.300.000	1.316.055,00	1.329.165,50	0,52
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5.5% 06-05-30	USD	2.650.000	2.652.155,00	2.682.197,50	1,04
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 7.75% 05-11-38	USD	2.300.000	2.300.000,00	2.416.253,50	0,94
NIAGARA ENERGY SAC 5.746% 03-10-34	USD	1.825.000	1.821.424,72	1.806.357,63	0,70
Philippinen			3.574.006,10	3.633.706,27	1,41
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 5.25% 26-03- 29	USD	1.700.000	1.691.160,00	1.741.726,50	0,67
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE 2.5% 23-01-31	USD	1.256.000	1.136.273,60	1.125.903,52	0,44
RIZAL COMMERCIAL BANKING 5.5% 18-01-29	USD	750.000	746.572,50	766.076,25	0,30
Polen			5.711.340,73	6.035.960,15	2,34
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 3.875% 13-03-35	EUR	1.440.000	1.584.450,10	1.693.141,52	0,66
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5.375% 22-05-33	USD	1.700.000	1.669.425,00	1.712.852,00	0,66
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 6.0% 30-01-35	USD	1.450.000	1.429.047,50	1.488.736,75	0,58
PKO BANK POLSKI 4.5% 27-03-28	EUR	950.000	1.028.418,13	1.141.229,88	0,44
Saudi-Arabien			4.486.672,62	4.402.730,50	1,71
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.25% 24-11-50	USD	2.500.000	1.718.556,62	1.586.637,50	0,61
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02-06-55	USD	1.800.000	1.768.116,00	1.800.603,00	0,70
SNB SUKUK 5.129% 27-02-29	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.015.490,00	0,39
Singapur			5.962.050,00	5.892.038,10	2,28
DBS GROUP HOLDING LTD DBSH 1.822% 10-03- 31	USD	1.800.000	1.800.000,00	1.766.799,00	0,68
PSA TREASURY PT 2.1250 19-29 05/09S	USD	1.310.000	1.316.550,00	1.208.226,10	0,47
SATS TREASURY PTE 4.828% 23-01-29	USD	1.900.000	1.900.000,00	1.931.958,00	0,75
UNITED OVERSEAS BANK 3.863% 07-10-32	USD	1.000.000	945.500,00	985.055,00	0,38

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Spanien			880.500,00	893.185,00	0,35
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375% 30-12-30	USD	1.000.000	880.500,00	893.185,00	0,35
Südkorea			17.671.963,61	18.174.600,24	7,04
KOREA ELECTRIC 4.0000 22-27 14/06S	USD	2.500.000	2.414.300,00	2.487.987,50	0,96
KOREA EXCHANGE BANK 5.75% 24-10-28	USD	1.325.000	1.320.230,00	1.383.478,87	0,54
LG ENERGY SOLUTION 5.875% 02-04-35	USD	2.000.000	1.959.448,00	1.986.770,00	0,77
NONGHYUP BANK NH BAN 4.875 23-28 03/07S	USD	1.850.000	1.843.913,50	1.878.434,50	0,73
POS 5.75% 17-01-28	USD	1.400.000	1.406.020,85	1.437.184,00	0,56
SHINHAN BANK 5.75% 15-04-34	USD	2.850.000	2.836.522,50	2.917.844,25	1,13
SHINHAN FINANCIAL GROUP 1.35% 10-01-26	USD	1.500.000	1.402.575,00	1.475.025,00	0,57
SK BROADBAND 4.875% 28-06-28	USD	3.150.000	3.133.906,00	3.173.057,99	1,23
SK HYNIX 2.375% 19-01-31	USD	1.625.000	1.355.047,76	1.434.818,13	0,56
Thailand			4.203.990,04	3.788.777,00	1,47
GC TREASURY CENTER C 2.98 21-31 18/03S	USD	2.000.000	1.680.605,71	1.748.720,00	0,68
KASIKORNBANK PUBLIC 5.458 23-28 07/03S	USD	900.000	900.000,00	917.694,00	0,36
THAIOIL TREASURY CENTER COMPANY 3.5% 17-10-49	USD	1.800.000	1.623.384,33	1.122.363,00	0,43
Togo			2.176.500,00	2.180.234,00	0,84
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	1.300.000	1.176.500,00	1.178.424,00	0,46
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.001.810,00	0,39
Tschechische Republik			2.188.603,55	2.220.208,65	0,86
CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.5% 10-01-31	USD	1.525.000	1.525.000,00	1.540.898,13	0,60
EPH FINANCING INTL AS 4.625% 02-07-32	EUR	575.000	663.603,55	679.310,52	0,26
Ungarn			3.989.217,79	4.149.465,56	1,61
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.375% 27-06-30	EUR	1.300.000	1.469.945,35	1.546.003,29	0,60
HUNGARIAN EXPORTIMPORT BANK 6.125% 04-12-27	USD	1.300.000	1.326.754,00	1.327.183,00	0,51
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	1.050.000	1.192.518,44	1.276.279,27	0,49
Venezuela			2.912.762,50	2.938.599,00	1,14
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	2.900.000	2.912.762,50	2.938.599,00	1,14
Vereinigte Arabische Emirate			20.472.916,54	20.913.492,74	8,10
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 5.375% 18-07-28	USD	1.000.000	996.670,00	1.027.310,00	0,40
ABU DHABI NATIONAL ENE 4.00 19-49 03/10S	USD	2.450.000	1.949.450,00	1.883.315,00	0,73
ABU DHABI NATL ENERGY 4.375% 24-01-29	USD	1.775.000	1.739.426,97	1.770.651,25	0,69
ABU DHABI PORTS 2.5% 06-05-31	USD	2.700.000	2.289.375,00	2.403.756,00	0,93
ALDAR PROPERTIES 6.6227% 15-04-55	USD	2.300.000	2.308.149,14	2.339.974,00	0,91
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.94% 30-09-40	USD	3.546.209	2.864.470,97	2.910.993,99	1,13
MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY 5.375% 21-05-35	USD	1.700.000	1.693.897,00	1.723.273,00	0,67
NATL BANK OF ABU DHABI 5.0% 28-02-29	USD	2.200.000	2.185.077,46	2.239.160,00	0,87
NATL BANK OF ABU DHABI 5.804% 16-01-35	USD	3.100.000	3.100.000,00	3.165.782,00	1,23
NBK TIER 1 3.625% PERP	USD	1.500.000	1.346.400,00	1.449.277,50	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika			6.521.852,57	6.878.367,00	2,67
BBVA BANCOMER SATXAS 5.875% 13-09-34	USD	900.000	846.450,00	881.730,00	0,34
BOC AVIATION U 5.25% 14-01-30	USD	2.150.000	2.142.088,00	2.224.089,00	0,86
TSMC ARIZONA CORPORATION 1.75% 25-10-26	USD	3.900.000	3.533.314,57	3.772.548,00	1,46
Wandelanleihen			1.408.000,00	1.554.752,00	0,60
China			1.408.000,00	1.554.752,00	0,60
MEITUAN ZCP 27-04-28 CV	USD	1.600.000	1.408.000,00	1.554.752,00	0,60
Summe Wertpapiervermögen			238.355.651,39	244.463.331,26	94,74

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			200.306.682,22	202.825.690,84	97,09
Anleihen			198.333.042,22	200.812.909,81	96,13
Ägypten			980.650,00	1.002.160,50	0,48
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 3.994% 21-09-29	USD	1.100.000	980.650,00	1.002.160,50	0,48
Argentinien			5.019.635,32	5.127.704,35	2,45
MSU ENERGY 9.75% 05-12-30	USD	800.000	782.800,00	735.844,00	0,35
PAMPA ENERGIA 7.875% 16-12-34	USD	1.400.000	1.388.366,00	1.401.456,00	0,67
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	1.411.350	968.699,32	1.015.282,85	0,49
TELECOM ARGENTINA 9.25% 28-05-33	USD	700.000	690.774,00	713.765,50	0,34
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS	USD	1.200.000	1.188.996,00	1.261.356,00	0,60
PETROLI 9.5% 17-01-31					
Bermudas			772.875,00	811.170,00	0,39
OOREDOO INTL FINANCE 2.625% 08-04-31	USD	900.000	772.875,00	811.170,00	0,39
Brasilien			6.192.687,67	6.309.846,50	3,02
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	1.400.000	1.325.500,00	1.324.960,00	0,63
LD CELULOSE 7.95% 26-01-32	USD	1.200.000	1.220.820,00	1.260.504,00	0,60
PRUMO PARCIPACOS E INVESTMENTS 7.5% 31-12-31	USD	1.439.437	1.450.592,85	1.463.756,50	0,70
SUZANO AUSTRIA 3.125% 15-01-32	USD	1.200.000	997.058,82	1.053.450,00	0,50
VM 6.6% 08-04-37	USD	1.200.000	1.198.716,00	1.207.176,00	0,58
Britische Virgin Inseln			3.224.499,25	3.327.686,62	1,59
GERDAU TRADE INC 1 5.75% 09-06-35	USD	1.775.000	1.774.059,25	1.779.002,62	0,85
TSMC GLOBAL 1.375% 28-09-30	USD	1.800.000	1.450.440,00	1.548.684,00	0,74
Chile			13.197.038,70	13.420.809,52	6,42
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	1.400.000	1.436.750,00	1.436.778,00	0,69
ALFA DESARROLLO 4.55% 27-09-51	USD	1.827.885	1.359.101,88	1.348.897,19	0,65
BANCO DE CHILE 2.9900 21-31 09/12S	USD	1.800.000	1.584.000,00	1.605.798,00	0,77
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 8.75% PERP	USD	1.400.000	1.433.400,00	1.479.989,00	0,71
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	1.300.000	1.293.266,00	1.361.002,50	0,65
CENCOSUD 5.95% 28-05-31	USD	1.400.000	1.405.022,50	1.442.140,00	0,69
GNL QUINTERO 4.634% 31-07-29	USD	1.694.720	1.675.098,32	1.684.144,95	0,81
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	1.575.000	1.576.600,00	1.580.803,88	0,76
SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 4.0% 27- 01-32	USD	1.600.000	1.433.800,00	1.481.256,00	0,71
China			3.062.136,73	1.842.682,50	0,88
ALIBABA GROUP 4.0% 06-12-37	USD	1.100.000	945.923,00	971.074,50	0,46
CIFI HOLDINGS GROUP 4.375% 12-04-27	USD	700.000	505.272,73	70.980,00	0,03
DEFAULT					
LENOVO GROUP 3.421% 02-11-30	USD	700.000	645.841,00	651.262,50	0,31
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 14-01-27	USD	600.000	361.500,00	45.816,00	0,02
UNTRY GARDEN HOLDINGS 4.8% 06-08-30	USD	1.300.000	333.600,00	99.235,50	0,05
DEFAULT					
ZHENRO PROPERTIES GROUP 0.0% 07-01-26	USD	600.000	270.000,00	4.314,00	0,00
Großbritannien			6.580.298,94	6.969.953,75	3,34
ANGLO AMER CAP 2.625% 10-09-30	USD	1.400.000	1.147.594,00	1.264.536,00	0,61
ANGLOGOLD 6.5% 15-04-40	USD	1.150.000	1.156.222,32	1.178.157,75	0,56
IHS 6.25% 29-11-28	USD	2.000.000	1.764.577,62	1.953.490,00	0,94
STANDARD CHARTERED 6.097% 11-01-35	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.051.830,00	0,50
STANDARD CHARTERED 6.301% 09-01-29	USD	500.000	504.405,00	519.290,00	0,25
TRIDENT ENERGY FINANCE 12.5% 30-11-29	USD	1.000.000	1.007.500,00	1.002.650,00	0,48

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Hong Kong			10.275.155,25	10.458.649,50	5,01
AIA GROUP LTD 3.375 20-30 07/04S	USD	1.500.000	1.374.195,00	1.439.400,00	0,69
AIRPORT AUTHORITY 2.1% PERP	USD	1.300.000	1.301.625,00	1.274.006,50	0,61
AIRPORT AUTHORITY 4.875% 12-01-33	USD	450.000	446.661,00	459.335,25	0,22
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5.65% 05-07-34	USD	1.375.000	1.368.166,25	1.424.761,25	0,68
CK HUTCHISON INTL 23 4.75% 21-04-28	USD	1.300.000	1.298.508,00	1.311.206,00	0,63
MASHREQBANK PSC HONG KONG BRANCH 7.125% PERP	USD	800.000	800.000,00	823.540,00	0,39
MELCO RESORTS FINANCE 5.375% 04-12-29	USD	1.200.000	1.104.500,00	1.127.838,00	0,54
MELCO RESORTS FINANCE 7.625% 17-04-32	USD	600.000	591.750,00	606.867,00	0,29
STUDIO CITY FINANCE 5.0% 15-01-29	USD	1.500.000	1.377.750,00	1.377.187,50	0,66
XIAOMI BEST TIME INTL 4.1% 14-07-51	USD	800.000	612.000,00	614.508,00	0,29
Indien			6.449.048,06	7.141.387,27	3,42
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	1.500.000	1.376.400,00	1.424.422,50	0,68
POWER FINANCE 1.841% 21-09-28	EUR	1.601.000	1.347.078,20	1.792.245,52	0,86
POWER FINANCE 3.3500 21-31 16/05S	USD	850.000	646.000,00	780.423,25	0,37
REC 5.625% 11-04-28 EMTN	USD	1.200.000	1.198.392,00	1.224.012,00	0,59
RELIANCE INDUSTRIES 3.667% 30-11-27	USD	600.000	580.260,00	588.720,00	0,28
VARANASI AURANGABAD NH2 TOLLWAY PVT 5.9% 28-02-34	USD	1.300.000	1.300.917,86	1.331.564,00	0,64
Indonesien			2.857.722,90	2.821.804,56	1,35
CIKARANG LISTRINDO PT 5.65% 12-03-35	USD	1.000.000	984.360,00	992.635,00	0,48
FREEPORT INDONESIA PT 5.315% 14-04-32	USD	436.000	415.342,90	436.582,06	0,21
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 3.398% 09-06-31	USD	900.000	837.420,00	826.704,00	0,40
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 4.745% 09-06-51	USD	700.000	620.600,00	565.883,50	0,27
Irland			2.895.921,92	1.512.490,13	0,72
ARAGVI FINANCE INTL DAC 11.125% 20-11-29	USD	1.425.000	1.415.481,92	1.437.490,13	0,69
SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 7.6% PERP	USD	1.500.000	1.480.440,00	75.000,00	0,04
Isle of Man			-	-	-
GOLD FIELDS OROGEN 6.125% 15-05-29	USD	-	-	-	-
Kaimaninseln			10.783.993,19	10.887.344,13	5,21
ABQ FINANCE 4.95% 25-03-30	USD	2.000.000	1.993.325,00	2.018.380,00	0,97
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 6.625% PERP	USD	1.200.000	1.061.400,00	1.110.732,00	0,53
CCL FINANCE 6.95% 05-03-54	USD	900.000	858.235,00	837.900,00	0,40
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	1.150.000	1.150.687,50	1.177.634,50	0,56
ITAU UNIBAN 3.875% 15-04-31	USD	1.000.000	979.000,00	989.735,00	0,47
LIBERTY COSTA RICA SENIOR SECURED FINANC 10.875% 15-01-31	USD	900.000	975.382,94	960.165,00	0,46
MAF GLOBAL SECURITIES 6.375% PERP	USD	1.600.000	1.600.400,00	1.598.688,00	0,77
QNB FINANCE 4.875% 30-01-29	USD	600.000	591.240,00	608.187,00	0,29
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	1.575.000	1.574.322,75	1.585.922,63	0,76
Kanada			4.538.263,39	4.442.362,75	2,13
ARIS MINING 8.0% 31-10-29	USD	1.300.000	1.306.906,25	1.328.385,50	0,64
GRAN TIERRA ENERGY 9.5% 15-10-29	USD	1.250.000	1.111.857,14	957.831,25	0,46
MEGLOBAL CANADA ULC 5.875 20-30 18/05S	USD	800.000	820.000,00	828.820,00	0,40
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	1.300.000	1.299.500,00	1.327.326,00	0,64
Kasachstan			1.094.187,50	1.209.859,00	0,58
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 3.5% 14-04-33	USD	1.400.000	1.094.187,50	1.209.859,00	0,58
Kolumbien			11.687.580,65	11.900.538,75	5,70
AVIANCA MIDCO 2 9.0% 01-12-28	USD	1.250.000	1.171.338,18	1.187.318,75	0,57
BANCO DE BOGOTA 6.25% 12-05-26	USD	1.300.000	1.301.450,00	1.305.278,00	0,62

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
BANCOLOMBIA 8.625% 24-12-34	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.052.435,00	0,50
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	2.100.000	1.666.132,97	1.772.001,00	0,85
ECOPETROL 8.375% 19-01-36	USD	1.000.000	994.410,00	964.700,00	0,46
GEOPARK 8.75% 31-01-30	USD	1.125.000	1.125.000,00	989.752,50	0,47
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.050.765,00	0,50
SURA AM 6.35% 13-05-32	USD	1.550.000	1.554.329,50	1.634.351,00	0,78
TERMOCANDELARIA POWER 7.75% 17-09-31	USD	1.900.000	1.874.920,00	1.943.937,50	0,93
Litauen			1.029.547,13	1.076.115,25	0,52
AB SIAULIU BANKAS 4.597% 25-06-30	EUR	900.000	1.029.547,13	1.076.115,25	0,52
Luxemburg			12.880.589,63	13.079.653,33	6,26
ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.5% 13-01-32	USD	1.725.342	1.641.647,80	1.730.621,79	0,83
AUNA 10.0% 18-12-29	USD	1.225.000	1.223.206,25	1.292.907,88	0,62
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20-10-35	USD	2.297.137	2.284.944,82	2.308.496,09	1,11
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	1.600.000	1.576.670,00	1.577.904,00	0,76
JBS USA HLDG LUX JBS USA FOOD JBS LUX 3.625% 15-01-32	USD	1.100.000	993.300,00	1.006.984,00	0,48
MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL 7.25% 30-06-31	USD	1.094.651	880.959,76	871.161,27	0,42
MILLICOM INTL CELLULAR 6.25% 25-03-29	USD	1.620.000	1.613.196,00	1.625.694,30	0,78
RAIZEN FUELS FINANCE 5.7% 17-01-35	USD	1.400.000	1.326.040,00	1.311.947,00	0,63
SAAVI ENERGIA SARL 8.875% 10-02-35	USD	1.300.000	1.340.625,00	1.353.937,00	0,65
Macao			927.500,00	956.440,00	0,46
SANDS CHINA 4.375% 18-06-30	USD	1.000.000	927.500,00	956.440,00	0,46
STUDIO CITY 7.0% 15-02-27	USD	-	-	-	-
Malaysia			3.168.049,00	3.244.403,50	1,55
AXIATA SPV2 B 2.163% 19-08-30	USD	1.100.000	969.474,00	980.793,00	0,47
GENM CAPITAL LABUAN 3.882% 19-04-31	USD	1.300.000	997.375,00	1.167.146,50	0,56
IOI INVESTMENT 3.3750 21-31 02/11S	USD	1.200.000	1.201.200,00	1.096.464,00	0,52
Mauritius			2.377.757,14	2.523.931,00	1,21
AXIAN TELECOM 7.375% 11-07-25	USD	1.600.000	1.482.000,00	1.617.496,00	0,77
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	900.000	895.757,14	906.435,00	0,43
Mexiko			12.724.402,32	12.947.188,05	6,20
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	USD	900.000	930.375,00	935.928,00	0,45
ALSEA SAB DE CV 7.75% 14-12-26	USD	1.400.000	1.420.000,00	1.412.243,00	0,68
AMERICA MOVIL 4.375% 22-04-49	USD	800.000	656.000,00	655.756,00	0,31
BAN NTANDER MEXI 7.525% 01-10-28	USD	600.000	590.880,00	633.702,00	0,30
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 6.45% 24-01-35	USD	1.000.000	962.717,35	984.080,00	0,47
FIEMEX ENERGIA BANCO ACTINVER 7.25% 31-01-41	USD	994.250	1.005.435,66	1.008.070,42	0,48
FRESNILLO 4.25% 02-10-50	USD	900.000	656.098,44	642.982,50	0,31
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75% 07-07-27	USD	1.475.000	1.383.683,36	1.455.190,75	0,70
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 6.8% 13-05-30	USD	1.000.000	1.002.000,00	1.023.680,00	0,49
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 6.255% 22-01-32	USD	1.400.000	1.416.007,73	1.455.958,00	0,70
SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV 5.375% 04-04-32	USD	975.000	919.004,78	952.365,38	0,46
TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA DE CV 11.125% 31-12-32	USD	1.000.000	951.800,00	952.600,00	0,46
TRUST F1401 7.7% 23-01-32	USD	800.000	830.400,00	834.632,00	0,40
Niederlande			6.767.443,35	7.005.896,68	3,35
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 31-01-30	USD	800.000	640.000,00	621.552,00	0,30

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
EASTERN EUROPEAN ELECTRIC CO BV 6.5% 15-05-30	EUR	1.200.000	1.353.300,00	1.453.921,22	0,70
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10-08-37	USD	1.100.000	1.022.780,00	1.055.153,00	0,51
PROSUS NV 3.061% 13-07-31 EMTN	USD	700.000	563.723,09	619.629,50	0,30
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	1.600.000	995.280,00	1.027.736,00	0,49
VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24-09-27	USD	1.100.000	1.053.125,00	1.078.660,00	0,52
YINSON BORONIA PRODUCTION BV 8.947% 31-07-42	USD	1.090.298	1.139.235,26	1.149.244,96	0,55
Nigeria			1.794.378,67	1.733.146,00	0,83
AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% 28-04-28	USD	800.000	794.378,67	738.296,00	0,35
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	1.000.000	1.000.000,00	994.850,00	0,48
Norwegen			1.030.000,00	1.028.930,00	0,49
NORSKE OLJESELSKAP 9.25% 04-06-29	USD	1.000.000	1.030.000,00	1.028.930,00	0,49
Österreich			932.500,00	988.895,00	0,47
BRF 4.35% 29-09-26	USD	1.000.000	932.500,00	988.895,00	0,47
Peru			9.116.987,00	9.412.144,00	4,51
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.125% 01-07-25	USD	800.000	791.592,00	798.388,00	0,38
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.25% 30-09-31	USD	1.600.000	1.397.750,00	1.552.120,00	0,74
CERRO DEL AGUILA 5.875% 30-01-32	USD	1.200.000	1.214.820,00	1.226.922,00	0,59
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5.5% 06-05-30	USD	1.650.000	1.649.895,00	1.670.047,50	0,80
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 7.75% 05-11-38	USD	1.700.000	1.700.000,00	1.785.926,50	0,85
NIAGARA ENERGY SAC 5.746% 03-10-34	USD	1.600.000	1.597.180,00	1.583.656,00	0,76
VOLCAN COMPANIA MINERA 8.75% 24-01-30	USD	800.000	765.750,00	795.084,00	0,38
Philippinen			1.813.000,00	1.845.792,00	0,88
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 5.625% 07-04-35	USD	1.800.000	1.813.000,00	1.845.792,00	0,88
Polen			4.081.470,56	4.230.055,14	2,02
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 3.875% 13-03-35	EUR	840.000	924.262,56	987.665,89	0,47
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5.375% 22-05-33	USD	2.250.000	2.220.935,50	2.267.010,00	1,09
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 6.0% 30-01-35	USD	950.000	936.272,50	975.379,25	0,47
Saudi-Arabien			982.000,00	1.000.335,00	0,48
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02-06-55	USD	1.000.000	982.000,00	1.000.335,00	0,48
Singapur			1.589.510,00	1.591.224,00	0,76
OVERSEACHINESE BANKING 1.832% 10-09-30	USD	1.600.000	1.589.510,00	1.591.224,00	0,76
Slowenien			2.399.525,73	2.722.515,00	1,30
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD 4.75% 03-04-28	EUR	800.000	867.135,20	962.477,18	0,46
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	1.400.000	1.532.390,53	1.760.037,82	0,84
Spanien			1.616.692,24	1.826.798,65	0,87
AI CANDELARIA SPAIN SL 7.5% 15-12-28	USD	844.996	820.349,85	844.295,15	0,40
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375% 30-12-30	USD	1.100.000	796.342,39	982.503,50	0,47
Südkorea			5.775.252,50	5.866.437,88	2,81
GS CALTEX 5.375% 07-08-28	USD	525.000	523.136,25	535.912,13	0,26
KODIT GLOBAL 20231 4.954 23-26 25/05S	USD	800.000	800.000,00	803.028,00	0,38
LG ENERGY SOLUTION 5.875% 02-04-35	USD	1.000.000	976.700,00	993.385,00	0,48
NONGHYUP BANK NH BAN 4.875 23-28 03/07S	USD	975.000	971.792,25	989.985,75	0,47
SHINHAN BANK 5.75% 15-04-34	USD	1.600.000	1.607.872,00	1.638.088,00	0,78
SK ON 5.375% 11-05-26	USD	900.000	895.752,00	906.039,00	0,43

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Togo			600.000,00	601.086,00	0,29
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	600.000	600.000,00	601.086,00	0,29
Tschechische Republik			4.741.422,67	5.051.882,79	2,42
CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.5% 10-01-31	USD	1.225.000	1.225.000,00	1.237.770,63	0,59
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	EUR	1.300.000	1.452.033,15	1.578.331,71	0,76
EPH FINANCING INTL AS 4.625% 02-07-32	EUR	450.000	519.341,91	531.634,32	0,25
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	1.400.000	1.545.047,61	1.704.146,13	0,82
Türkei			5.623.837,50	5.638.825,00	2,70
LIMAK CIMENTO SANAYI VE TICARET AS 9.75% 25-07-29	USD	1.500.000	1.462.587,50	1.504.875,00	0,72
LIMAK YENILENEBILIR ENERJI AS 9.625% 12-08- 30	USD	1.200.000	1.200.000,00	1.187.700,00	0,57
RONESANS HOLDING ANONIM SIRKETI 8.5% 10- 10-29	USD	2.000.000	1.950.000,00	1.914.570,00	0,92
YAPI VE KREDI BANKASI AS 9.743% PERP	USD	1.000.000	1.011.250,00	1.031.680,00	0,49
Ungarn			3.816.987,27	3.995.857,07	1,91
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.375% 27-06- 30	EUR	1.050.000	1.187.255,47	1.248.694,97	0,60
HUNGARIAN EXPORTIMPORT BANK 6.125% 04- 12-27	USD	800.000	816.464,00	816.728,00	0,39
MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09-06-28	USD	1.025.000	1.018.255,50	1.079.581,25	0,52
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	700.000	795.012,30	850.852,85	0,41
Usbekistan			2.933.641,47	3.049.861,00	1,46
NATL BANK OF UZBEKISTAN 8.5% 05-07-29	USD	1.100.000	1.128.601,47	1.155.550,00	0,55
NAVOI MINING METALLURGICAL COMBINAT 6.7% 17-10-28	USD	-	-	-	
UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK 8.95% 24-07-29	USD	1.800.000	1.805.040,00	1.894.311,00	0,91
Venezuela			1.755.700,00	1.773.292,50	0,85
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	1.750.000	1.755.700,00	1.773.292,50	0,85
Vereinigte Arabische Emirate			11.284.102,81	11.512.101,05	5,51
ABU DHABI NATIONAL ENE 4.00 19-49 03/10S	USD	1.800.000	1.377.000,00	1.383.660,00	0,66
ABU DHABI NATL ENERGY 4.375% 24-01-29	USD	1.425.000	1.420.603,25	1.421.508,75	0,68
ABU DHABI PORTS 2.5% 06-05-31	USD	2.300.000	1.983.647,32	2.047.644,00	0,98
EMIRATES NBD BANK 5.875% 11-10-28	USD	1.525.000	1.523.170,00	1.591.322,25	0,76
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.16% 31-03-34	USD	1.400.585	1.224.961,05	1.242.571,00	0,59
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.94% 30-09-40	USD	2.296.424	1.854.721,19	1.885.077,05	0,90
NATL BANK OF ABU DHABI 5.804% 16-01-35	USD	1.900.000	1.900.000,00	1.940.318,00	0,93
Vereinigte Staaten von Amerika			6.296.357,33	6.129.601,00	2,93
KOSMOS ENERGY 7.125% 04-04-26	USD	950.000	942.320,83	917.039,75	0,44
KOSMOS ENERGY 8.75% 01-10-31	USD	1.300.000	1.205.594,00	987.525,50	0,47
NBM US 7.0% 14-05-26	USD	450.000	449.537,50	450.753,75	0,22
PERIAMA HOLDINGS LLC 5.95% 19-04-26	USD	500.000	477.500,00	500.195,00	0,24
SASOL FINANCING USA LLC 6.5% 27-09-28	USD	1.900.000	1.801.200,00	1.807.147,00	0,87
STILLWATER MINING COMPANY 4.0% 16-11-26	USD	1.500.000	1.420.205,00	1.466.940,00	0,70
Vietnam			662.693,43	794.053,09	0,38
MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV 5.125% 07-05-29	USD	813.121	662.693,43	794.053,09	0,38
Variabel verzinsliche Anleihen			1.973.640,00	2.012.781,03	0,96
Brasilien			1.973.640,00	2.012.781,03	0,96
MARCO MINERACAO AUTRE R+0.0% 30-06-31	USD	2.045.000	1.973.640,00	2.012.781,03	0,96
Andere übertragbare Wertpapiere			57.400,00	57.400,00	0,03

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Anleihen			57.400,00	57.400,00	0,03
Hong Kong			57.400,00	57.400,00	0,03
SINOCEAN LAND TREASURE IV 0.0% 14-01-30	USD	700.000	57.400,00	57.400,00	0,03
Summe Wertpapiervermögen			200.364.082,22	202.883.090,84	97,12

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			46.035.414,89	46.781.454,78	96,69
Anleihen			45.542.004,89	46.278.259,52	95,65
Ägypten			345.716,66	364.422,00	0,75
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 3.994% 21-09-29	USD	400.000	345.716,66	364.422,00	0,75
Argentinien			1.263.434,34	1.290.496,33	2,67
MSU ENERGY 9.75% 05-12-30	USD	200.000	195.700,00	183.961,00	0,38
PAMPA ENERGIA 7.875% 16-12-34	USD	350.000	347.091,50	350.364,00	0,72
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	329.315	226.029,84	236.899,33	0,49
TELECOM ARGENTINA 9.25% 28-05-33	USD	200.000	197.364,00	203.933,00	0,42
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS	USD	300.000	297.249,00	315.339,00	0,65
PETROLI 9.5% 17-01-31					
Bermudas			171.750,00	180.260,00	0,37
OOREDOO INTL FINANCE 2.625% 08-04-31	USD	200.000	171.750,00	180.260,00	0,37
Brasilien			1.461.258,46	1.477.836,95	3,05
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	500.000	473.750,00	473.200,00	0,98
LD CELULOSE 7.95% 26-01-32	USD	275.000	277.372,96	288.865,50	0,60
PRUMO PARCIPACOS E INVESTMENTS 7.5% 31-12-31	USD	431.831	435.429,75	439.126,95	0,91
VM 6.6% 08-04-37	USD	275.000	274.705,75	276.644,50	0,57
Britische Virgin Inseln			424.774,75	425.958,38	0,88
GERDAU TRADE INC 1 5.75% 09-06-35	USD	425.000	424.774,75	425.958,38	0,88
Chile			3.079.587,58	3.126.347,52	6,46
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	300.000	306.000,00	307.881,00	0,64
ALFA DESARROLLO 4.55% 27-09-51	USD	444.621	332.438,02	328.110,12	0,68
BANCO DE CHILE 2.9900 21-31 09/12S	USD	400.000	352.000,00	356.844,00	0,74
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 8.75% PERP	USD	400.000	405.400,00	422.854,00	0,87
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	350.000	348.187,00	366.423,75	0,76
CENCOSUD 5.95% 28-05-31	USD	300.000	309.210,00	309.030,00	0,64
GNL QUINTERO 4.634% 31-07-29	USD	476.640	470.602,56	473.665,77	0,98
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	375.000	375.400,00	376.381,88	0,78
SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 4.0% 27- 01-32	USD	200.000	180.350,00	185.157,00	0,38
China			940.247,86	553.835,50	1,14
ALIBABA GROUP 4.0% 06-12-37	USD	300.000	257.979,00	264.838,50	0,55
CIFI HOLDINGS GROUP 4.375% 12-04-27 DEFAULT	USD	300.000	217.242,86	30.420,00	0,06
KWG GROUP 6.3% 13-02-26 DEFAULT	USD	400.000	46.000,00	26.696,00	0,06
LENOVO GROUP 3.421% 02-11-30	USD	200.000	184.526,00	186.075,00	0,38
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 14-01-27	USD	200.000	120.500,00	15.272,00	0,03
UNTRY GARDEN HOLDINGS 4.8% 06-08-30 DEFAULT	USD	400.000	114.000,00	30.534,00	0,06
Großbritannien			1.495.916,00	1.578.546,00	3,26
ANGLO AMER CAP 2.625% 10-09-30	USD	300.000	246.546,00	270.972,00	0,56
IHS 6.25% 29-11-28	USD	600.000	538.030,00	586.047,00	1,21
STANDARD CHARTERED 6.097% 11-01-35	USD	400.000	409.090,00	420.732,00	0,87
TRIDENT ENERGY FINANCE 12.5% 30-11-29	USD	300.000	302.250,00	300.795,00	0,62
Hong Kong			1.395.525,00	1.488.622,00	3,08
MASHREQBANK PSC HONG KONG BRANCH 7.125% PERP	USD	200.000	200.000,00	205.885,00	0,43
MELCO RESORTS FINANCE 5.375% 04-12-29	USD	400.000	368.000,00	375.946,00	0,78
MELCO RESORTS FINANCE 7.625% 17-04-32	USD	200.000	191.375,00	202.289,00	0,42
STUDIO CITY FINANCE 5.0% 15-01-29	USD	600.000	483.150,00	550.875,00	1,14

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
XIAOMI BEST TIME INTL 4.1% 14-07-51	USD	200.000	153.000,00	153.627,00	0,32
Indien			1.211.937,83	1.278.763,00	2,64
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	400.000	360.600,00	379.846,00	0,79
POWER FINANCE 3.3500 21-31 16/05S	USD	200.000	152.000,00	183.629,00	0,38
REC 5.625% 11-04-28 EMTN	USD	400.000	399.464,00	408.004,00	0,84
VARANASI AURANGABAD NH2 TOLLWAY PVT 5.9% 28-02-34	USD	300.000	299.873,83	307.284,00	0,64
Indonesien			454.590,00	459.471,50	0,95
CIKARANG LISTRINDO PT 5.65% 12-03-35	USD	300.000	293.590,00	297.790,50	0,62
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 4.745% 09-06-51	USD	200.000	161.000,00	161.681,00	0,33
Irland			347.703,36	353.067,75	0,73
ARAGVI FINANCE INTL DAC 11.125% 20-11-29	USD	350.000	347.703,36	353.067,75	0,73
Isle of Man			-	-	-
GOLD FIELDS OROGEN 6.125% 15-05-29	USD	-	-	-	-
Kaimaninseln			2.541.622,75	2.564.734,13	5,30
ABQ FINANCE 4.95% 25-03-30	USD	400.000	398.500,00	403.676,00	0,83
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 6.625% PERP	USD	300.000	265.350,00	277.683,00	0,57
CCL FINANCE 6.95% 05-03-54	USD	200.000	192.694,00	186.200,00	0,38
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	400.000	399.500,00	409.612,00	0,85
ITAU UNIBAN 3.875% 15-04-31	USD	300.000	293.700,00	296.920,50	0,61
LIBERTY COSTA RICA SENIOR SECURED FINANC 10.875% 15-01-31	USD	200.000	216.940,00	213.370,00	0,44
MAF GLOBAL SECURITIES 6.375% PERP	USD	400.000	400.100,00	399.672,00	0,83
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	375.000	374.838,75	377.600,63	0,78
Kanada			867.270,00	842.654,50	1,74
ARIS MINING 8.0% 31-10-29	USD	200.000	200.400,00	204.367,00	0,42
GRAN TIERRA ENERGY 9.5% 15-10-29	USD	300.000	267.120,00	229.879,50	0,48
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	400.000	399.750,00	408.408,00	0,84
Kolumbien			2.890.373,29	2.962.319,20	6,12
AVIANCA MIDCO 2 9.0% 01-12-28	USD	340.000	313.985,84	322.950,70	0,67
BANCO DE BOGOTA 6.25% 12-05-26	USD	300.000	300.150,00	301.218,00	0,62
BANCOLOMBIA 8.625% 24-12-34	USD	200.000	200.000,00	210.487,00	0,44
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	550.000	432.741,20	464.095,50	0,96
ECOPETROL 8.375% 19-01-36	USD	225.000	223.742,25	217.057,50	0,45
GEO PARK 8.75% 31-01-30	USD	225.000	225.000,00	197.950,50	0,41
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	300.000	300.000,00	315.229,50	0,65
SURA AM 6.35% 13-05-32	USD	400.000	401.354,00	421.768,00	0,87
TERMOCANDELARIA POWER 7.75% 17-09-31	USD	500.000	493.400,00	511.562,50	1,06
Litauen			228.788,25	239.136,72	0,49
AB SIAULIU BANKAS 4.597% 25-06-30	EUR	200.000	228.788,25	239.136,72	0,49
Luxemburg			3.799.806,52	3.878.371,93	8,02
ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.5% 13- 01-32	USD	507.454	469.151,75	509.006,40	1,05
AUNA 10.0% 18-12-29	USD	355.000	353.143,75	374.679,43	0,77
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20- 10-35	USD	586.503	583.455,14	589.403,25	1,22
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	500.000	492.810,00	493.095,01	1,02
JBS USA HLDG LUX JBS USA FOOD JBS LUX 3.625% 15-01-32	USD	300.000	270.900,00	274.632,00	0,57
MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL 7.25% 30-06-31	USD	364.884	289.093,88	290.387,09	0,60
MILLICOM INTL CELLULAR 6.25% 25-03-29	USD	450.000	448.110,00	451.581,75	0,93
RAIZEN FUELS FINANCE 5.7% 17-01-35	USD	400.000	376.287,00	374.842,00	0,77
SAAVI ENERGIA SARL 8.875% 10-02-35	USD	500.000	516.855,00	520.745,00	1,08

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Macao			185.500,00	191.288,00	0,40
SANDS CHINA 4.375% 18-06-30	USD	200.000	185.500,00	191.288,00	0,40
Malaysia			473.652,00	536.830,50	1,11
AXIATA SPV2 B 2.163% 19-08-30	USD	300.000	264.402,00	267.489,00	0,55
GENM CAPITAL LABUAN 3.882% 19-04-31	USD	300.000	209.250,00	269.341,50	0,56
Mauritius			681.091,66	706.897,50	1,46
AXIAN TELECOM 7.375% 11-07-25	USD	500.000	485.200,00	505.467,50	1,04
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	200.000	195.891,66	201.430,00	0,42
Mexiko			2.975.230,74	3.024.384,09	6,25
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	USD	400.000	413.050,00	415.968,00	0,86
ALSEA SAB DE CV 7.75% 14-12-26	USD	400.000	405.700,00	403.498,00	0,83
AMERICA MOVIL 4.375% 22-04-49	USD	200.000	164.000,00	163.939,00	0,34
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 6.45% 24-01-35	USD	300.000	289.156,00	295.224,00	0,61
FIEMEX ENERGIA BANCO ACTINVER 7.25% 31- 01-41	USD	198.850	198.850,07	201.614,09	0,42
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75% 07-07-27	USD	400.000	378.946,67	394.628,00	0,82
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 6.255% 22-01-32	USD	300.000	306.078,00	311.991,00	0,64
SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV 5.375% 04- 04-32	USD	400.000	373.900,00	390.714,00	0,81
TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA DE CV 11.125% 31-12-32	USD	250.000	237.950,00	238.150,00	0,49
TRUST F1401 7.7% 23-01-32	USD	200.000	207.600,00	208.658,00	0,43
Niederlande			1.790.646,03	1.876.649,05	3,88
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 31- 01-30	USD	200.000	160.000,00	155.388,00	0,32
EASTERN EUROPEAN ELECTRIC CO BV 6.5% 15- 05-30	EUR	300.000	338.325,00	363.480,30	0,75
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10-08-37	USD	200.000	185.960,00	191.846,00	0,40
PROSUS NV 3.061% 13-07-31 EMTN	USD	300.000	235.287,50	265.555,50	0,55
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	400.000	249.760,00	256.934,00	0,53
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 3.15% 01-10-26	USD	-	-	-	-
VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24-09- 27	USD	230.000	208.437,50	225.538,00	0,47
YINSON BORONIA PRODUCTION BV 8.947% 31- 07-42	USD	396.472	412.876,03	417.907,25	0,86
Nigeria			200.000,00	198.970,00	0,41
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	200.000	200.000,00	198.970,00	0,41
Norwegen			309.000,00	308.679,00	0,64
NORSKE OLJESELSKAP 9.25% 04-06-29	USD	300.000	309.000,00	308.679,00	0,64
Österreich			283.750,00	296.668,50	0,61
BRF 4.35% 29-09-26	USD	300.000	283.750,00	296.668,50	0,61
Peru			2.360.093,00	2.419.175,00	5,00
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.125% 01-07-25	USD	200.000	197.898,00	199.597,00	0,41
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.25% 30-09-31	USD	400.000	368.250,00	388.030,00	0,80
CERRO DEL AGUILA 5.875% 30-01-32	USD	300.000	303.705,00	306.730,50	0,63
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5.5% 06-05-30	USD	400.000	400.040,00	404.860,00	0,84
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 7.75% 05-11-38	USD	500.000	500.000,00	525.272,50	1,09
NIAGARA ENERGY SAC 5.746% 03-10-34	USD	400.000	398.950,00	395.914,00	0,82
VOLCAN COMPANIA MINERA 8.75% 24-01-30	USD	200.000	191.250,00	198.771,00	0,41

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Philippinen			402.400,00	410.176,00	0,85
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 5.625% 07-04-35	USD	400.000	402.400,00	410.176,00	0,85
Polen			1.047.622,89	1.084.615,36	2,24
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 3.875% 13-03-35	EUR	190.000	209.059,39	223.400,61	0,46
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5.375% 22-05-33	USD	600.000	592.176,00	604.536,00	1,25
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 6.0% 30-01-35	USD	250.000	246.387,50	256.678,75	0,53
Saudi-Arabien			294.600,00	300.100,50	0,62
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02-06-55	USD	300.000	294.600,00	300.100,50	0,62
Singapur			395.600,00	397.806,00	0,82
OVERSEACHINESE BANKING 1.832% 10-09-30	USD	400.000	395.600,00	397.806,00	0,82
Slowenien			544.399,12	617.770,26	1,28
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD 4.75% 03-04-28	EUR	200.000	216.575,30	240.619,29	0,50
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	300.000	327.823,82	377.150,97	0,78
Spanien			442.222,56	519.638,46	1,07
AI CANDELARIA SPAIN SL 7.5% 15-12-28	USD	162.499	157.550,56	162.364,46	0,34
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375% 30-12-30	USD	400.000	284.672,00	357.274,00	0,74
Südkorea			1.493.434,00	1.516.867,50	3,14
GS CALTEX 5.375% 07-08-28	USD	200.000	199.290,00	204.157,00	0,42
KODIT GLOBAL 20231 4.954 23-26 25/05S	USD	200.000	200.000,00	200.757,00	0,41
LG ENERGY SOLUTION 5.875% 02-04-35	USD	300.000	293.010,00	298.015,50	0,62
NONGHYUP BANK NH BAN 4.875 23-28 03/07S	USD	200.000	199.342,00	203.074,00	0,42
SHINHAN BANK 5.75% 15-04-34	USD	400.000	401.968,00	409.522,00	0,85
SK ON 5.375% 11-05-26	USD	200.000	199.824,00	201.342,00	0,42
Togo			200.000,00	200.362,00	0,41
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	200.000	200.000,00	200.362,00	0,41
Tschechische Republik			1.290.740,61	1.368.547,26	2,83
CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.5% 10-01-31	USD	275.000	275.000,00	277.866,88	0,57
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	EUR	400.000	448.216,58	485.640,53	1,00
EPH FINANCING INTL AS 4.625% 02-07-32	EUR	100.000	115.409,31	118.140,96	0,24
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	400.000	452.114,72	486.898,89	1,01
Türkei			1.481.315,00	1.486.371,50	3,07
LIMAK CIMENTO SANAYI VE TICARET AS 9.75% 25-07-29	USD	400.000	390.440,00	401.300,00	0,83
LIMAK YENILENEBILIR ENERJI AS 9.625% 12-08-30	USD	300.000	300.000,00	296.925,00	0,61
RONESANS HOLDING ANONIM SIRKETI 8.5% 10-10-29	USD	500.000	487.500,00	478.642,50	0,99
YAPI VE KREDI BANKASI AS 9.743% PERP	USD	300.000	303.375,00	309.504,00	0,64
Ungarn			676.807,27	717.928,72	1,48
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.375% 27-06-30	EUR	200.000	226.141,40	237.846,66	0,49
MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09-06-28	USD	225.000	223.519,50	236.981,25	0,49
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	200.000	227.146,37	243.100,81	0,50
Usbekistan			806.330,00	841.537,00	1,74
NATL BANK OF UZBEKISTAN 8.5% 05-07-29	USD	200.000	204.650,00	210.100,00	0,43
NAVOI MINING METALLURGICAL COMBINAT 6.7% 17-10-28	USD	-	-	-	
UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK 8.95% 24-07-29	USD	600.000	601.680,00	631.437,00	1,31

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Venezuela			451.900,00	455.989,50	0,94
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	450.000	451.900,00	455.989,50	0,94
Vereinigte Arabische Emirate			1.890.447,34	1.923.118,14	3,97
ABU DHABI NATIONAL ENE 4.00 19-49 03/10S	USD	400.000	306.000,00	307.480,00	0,64
ABU DHABI PORTS 2.5% 06-05-31	USD	500.000	431.339,29	445.140,00	0,92
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.16% 31-03-34	USD	368.575	324.714,57	326.992,36	0,68
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.94% 30-09-40	USD	529.944	428.393,48	435.017,78	0,90
NATL BANK OF ABU DHABI 5.804% 16-01-35	USD	400.000	400.000,00	408.488,00	0,84
Vereinigte Staaten von Amerika			1.761.967,85	1.614.533,00	3,34
AZUL SECURED FINANCE LLP 11.93% 28-08-28 DEFAULT	USD	350.000	192.062,50	78.489,25	0,16
KOSMOS ENERGY 7.125% 04-04-26	USD	250.000	247.955,35	241.326,25	0,50
KOSMOS ENERGY 8.75% 01-10-31	USD	300.000	277.950,00	227.890,50	0,47
PERIAMA HOLDINGS LLC 5.95% 19-04-26	USD	200.000	191.000,00	200.078,00	0,41
SASOL FINANCING USA LLC 6.5% 27-09-28	USD	500.000	474.000,00	475.565,00	0,98
STILLWATER MINING COMPANY 4.0% 16-11-26	USD	400.000	379.000,00	391.184,00	0,81
Vietnam			182.952,17	198.513,27	0,41
MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV 5.125% 07-05-29	USD	203.280	182.952,17	198.513,27	0,41
Variabel verzinsliche Anleihen			493.410,00	503.195,26	1,04
Brasilien			493.410,00	503.195,26	1,04
MARCO MINERACAO AUTRE R+0.0% 30-06-31	USD	511.250	493.410,00	503.195,26	1,04
Summe Wertpapiervermögen			46.035.414,89	46.781.454,78	96,69

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			384.648.465,81	393.560.001,99	86,05
Anleihen			384.648.465,81	393.560.001,99	86,05
Argentinien			1.815.191,00	2.053.166,50	0,45
TELECOM ARGENTINA 9.25% 28-05-33	USD	450.000	444.069,00	458.849,25	0,10
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 6.95% 21-07-27	USD	650.000	479.375,00	648.300,25	0,14
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.5% 17-01-31	USD	900.000	891.747,00	946.017,00	0,21
Australien			3.266.620,31	3.089.405,26	0,68
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 4.375% 01- 04-31	USD	2.300.000	2.313.113,07	2.137.309,50	0,47
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 4.5% 15-09- 27	USD	968.000	953.507,24	952.095,76	0,21
Bermudas			1.002.400,00	1.008.595,00	0,22
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	1.000.000	1.002.400,00	1.008.595,00	0,22
Brasilien			675.137,51	665.961,75	0,15
CSN RESSOURCES 8.875% 05-12-30	USD	675.000	675.137,51	665.961,75	0,15
China			2.839.750,00	386.415,50	0,08
CIFI HOLDINGS GROUP 0.0% 28-03-24	USD	1.500.000	851.250,00	153.517,50	0,03
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 14-01-27	USD	3.050.000	1.988.500,00	232.898,00	0,05
Deutschland			16.516.201,11	17.916.081,25	3,92
APCOA PARKING 6.0% 15-04-31	EUR	650.000	726.180,00	769.449,88	0,17
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	300.000	323.925,00	351.899,69	0,08
BAYER 5.5% 13-09-54	EUR	300.000	329.601,27	362.143,87	0,08
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	400.000	430.467,91	498.444,89	0,11
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	1.375.000	1.541.584,93	1.649.076,57	0,36
CTEC II 5.25% 15-02-30	EUR	1.350.000	1.338.641,54	1.355.684,94	0,30
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	600.000	651.240,00	728.024,12	0,16
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	400.000	423.306,52	489.565,89	0,11
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	975.000	1.089.270,00	1.174.192,18	0,26
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	1.100.000	1.185.250,00	1.307.956,50	0,29
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	875.000	964.075,00	1.073.570,20	0,23
IHO VERWALTUNGS 7.75% 15-11-30	USD	350.000	350.000,00	358.396,50	0,08
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02- 30	EUR	850.000	930.580,00	1.019.299,44	0,22
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	825.000	887.163,75	998.655,67	0,22
TELE COLUMBUS AG 10.0% 01-01-29	EUR	-	-	-	-
TK ELEVATOR HOLD 6.625% 15-07-25	EUR	1.305.000	1.516.209,16	1.538.269,83	0,34
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	1.350.000	1.443.557,45	1.597.343,39	0,35
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	950.000	1.058.023,94	1.115.335,93	0,24
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	1.400.000	1.327.124,64	1.528.771,76	0,33
Frankreich			21.157.659,06	23.056.754,38	5,04
ALTICE FRANCE 8.125% 01-02-27	USD	2.550.000	2.572.312,11	2.317.797,00	0,51
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	575.000	617.463,75	706.643,18	0,15
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18- 07-30	EUR	300.000	325.230,00	357.197,86	0,08
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	1.175.000	1.366.127,29	1.380.253,04	0,30
CONSTELLUM SE 3.125% 15-07-29	EUR	600.000	585.365,76	679.402,07	0,15
EDF 3.375% PERP	EUR	1.000.000	953.869,05	1.113.584,54	0,24
ERAMET 6.5% 30-11-29	EUR	1.400.000	1.523.426,68	1.636.019,40	0,36
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	700.000	688.234,05	801.127,98	0,18
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	825.000	892.773,75	956.466,19	0,21
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	1.950.000	2.086.909,07	2.355.217,04	0,51
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	650.000	669.467,50	773.077,95	0,17

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	750.000	809.325,00	919.630,77	0,20
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	1.000.000	917.409,65	1.158.196,71	0,25
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	350.000	374.237,50	433.505,74	0,09
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	950.000	1.061.749,60	1.140.371,21	0,25
OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31	EUR	650.000	677.300,00	772.047,89	0,17
PAPREC 6.5% 10-07-25	EUR	375.000	401.493,75	460.273,18	0,10
PAPREC 7.25% 10-07-25	EUR	300.000	321.195,00	370.460,02	0,08
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	300.000	320.445,00	367.744,90	0,08
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	500.000	534.076,21	618.055,50	0,14
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.175.000	1.313.622,34	1.397.811,19	0,31
SPCM 3.375% 15-03-30	USD	805.000	671.506,95	744.451,92	0,16
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30	EUR	750.000	804.225,00	887.562,66	0,19
VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN	EUR	600.000	669.894,05	709.856,44	0,16
Großbritannien			20.387.738,63	21.442.393,29	4,69
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	325.000	351.260,00	399.363,14	0,09
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	600.000	825.357,30	833.377,32	0,18
AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30	EUR	1.700.000	1.875.587,28	2.033.350,60	0,44
AZULE ENERGY FINANCE 8.125% 23-01-30	USD	1.150.000	1.155.856,48	1.138.678,25	0,25
BARCLAYS 4.375% PERP	USD	2.000.000	1.817.500,00	1.867.700,00	0,41
BELLIS ACQUISITION 8.125% 14-05-30	GBP	1.150.000	1.435.832,50	1.487.488,99	0,33
BRITISH TEL 8.375% 20-12-83	GBP	750.000	967.464,19	1.105.027,11	0,24
CALIFORNIA BUYER 5.625% 15-02-32	EUR	1.400.000	1.577.646,70	1.696.348,24	0,37
CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29	GBP	550.000	693.742,50	778.351,21	0,17
EDGE FIN 8.125% 15-08-31	GBP	500.000	655.404,20	714.539,73	0,16
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	450.000	510.389,14	527.920,84	0,12
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5.875% 15-01-28	USD	1.000.000	963.631,72	1.004.405,00	0,22
VEDANTA RESOURCES FINANCE II 9.475% 24-07-30	USD	1.350.000	1.350.000,00	1.344.593,25	0,29
VIRGIN MEDIA FINANCE 5.0% 15-07-30	USD	2.000.000	1.709.340,80	1.830.970,00	0,40
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	1.575.000	1.963.961,07	1.936.549,31	0,42
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	700.000	757.680,00	874.949,05	0,19
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	1.750.000	1.777.084,75	1.868.781,25	0,41
Hong Kong			2.953.964,66	3.098.255,41	0,68
MELCO RESORTS FINANCE 5.75% 21-07-28	USD	1.100.000	1.032.716,66	1.076.328,00	0,24
STUDIO CITY FINANCE 6.0% 15-07-25	USD	494.000	469.053,00	494.069,16	0,11
STUDIO CITY FINANCE 6.5% 15-01-28	USD	1.550.000	1.452.195,00	1.527.858,25	0,33
Irland			4.772.493,04	3.861.572,75	0,84
ARAGVI FINANCE INTL DAC 11.125% 20-11-29	USD	725.000	720.024,93	731.354,62	0,16
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 4.125% 15-08-26	USD	2.935.000	2.998.718,11	2.691.028,13	0,59
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 5.25% 15-08-27	USD	1.000.000	1.053.750,00	439.190,00	0,10
Israel			1.062.312,50	1.137.539,75	0,25
LEVIATHAN BOND 6.75% 30-06-30	USD	1.150.000	1.062.312,50	1.137.539,75	0,25
Italien			12.612.357,20	13.434.659,67	2,94
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	750.000	809.812,50	884.829,06	0,19
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 8.625% 15-02-30	EUR	775.000	905.066,56	977.222,34	0,21
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	950.000	1.093.307,50	1.122.339,11	0,25
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	-	-	-	-
FIBERCOP 7.2% 18-07-36	USD	2.285.000	2.637.331,89	2.244.898,25	0,49
INTE 4.198% 01-06-32	USD	2.250.000	1.751.401,94	2.066.208,75	0,45
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	680.000	728.042,00	839.314,26	0,18
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	450.000	489.982,50	555.972,63	0,12
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	350.000	377.370,00	415.498,30	0,09

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
KEDRION 6.5% 01-09-29	USD	1.650.000	1.398.705,00	1.583.571,00	0,35
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	1.050.000	1.200.066,23	1.265.586,97	0,28
UNICREDIT 7.296% 02-04-34	USD	1.400.000	1.221.271,08	1.479.219,00	0,32
Japan			6.525.901,39	7.072.170,00	1,55
NISSAN MOTOR CO LTD 4.81% 17-09-30	USD	750.000	720.375,00	686.587,50	0,15
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	750.000	742.408,74	830.592,78	0,18
RAKUTEN GROUP 9.75% 15-04-29	USD	1.700.000	1.768.824,09	1.863.387,00	0,41
SOFTBANK GROUP 3.125% 19-09-25	EUR	700.000	708.841,35	820.302,23	0,18
SOFTBANK GROUP 3.875% 06-07-32	EUR	400.000	300.398,87	426.358,75	0,09
SOFTBANK GROUP 4.0% 19-09-29	EUR	1.200.000	1.320.973,34	1.370.009,73	0,30
SOFTBANK GROUP 5.375% 08-01-29	EUR	900.000	964.080,00	1.074.932,01	0,24
Jersey			1.385.306,53	1.458.337,03	0,32
ADIENT GLOBAL 7.5% 15-02-33	USD	700.000	707.463,23	717.731,00	0,16
WAGA BOND 8.5% 15-06-30	GBP	550.000	677.843,30	740.606,03	0,16
Kaimaninseln			1.163.017,50	1.195.821,50	0,26
BCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 6.0% 18-03-31	USD	750.000	737.422,50	760.608,75	0,17
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	425.000	425.595,00	435.212,75	0,10
Kanada			15.416.902,06	15.721.999,34	3,44
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 6.125% 15-06-29	USD	1.400.000	1.407.500,61	1.439.942,00	0,31
1261229 BC 10.0% 15-04-32	USD	1.300.000	1.302.000,00	1.315.431,00	0,29
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 4.875% 01-06-28	USD	1.250.000	1.259.519,23	1.053.993,75	0,23
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 5.0% 15-02-29	USD	750.000	429.375,00	521.096,25	0,11
BOMBARDIER 7.5% 01-02-29	USD	1.028.000	1.045.742,39	1.079.749,52	0,24
BOMBARDIER 7.875% 15-04-27	USD	-	-	-	-
BOMBARDIER 8.75% 15-11-30	USD	825.000	825.000,00	894.357,75	0,20
CAPSTONE COPPER 6.75% 31-03-33	USD	1.075.000	1.084.377,66	1.102.794,12	0,24
FIRST QUANTUM MINERALS 8.0% 01-03-33	USD	300.000	300.000,00	308.070,00	0,07
FIRST QUANTUM MINERALS 9.375% 01-03-29	USD	400.000	400.000,00	425.154,00	0,09
GFL ENVIRONMENTAL 6.75% 15-01-31	USD	650.000	650.000,00	680.260,75	0,15
GRAN TIERRA ENERGY 9.5% 15-10-29	USD	550.000	512.506,50	421.445,75	0,09
IAMGOLD 5.75% 15-10-28	USD	1.300.000	1.005.143,38	1.287.929,50	0,28
KRONOS ACQUISITION 8.25% 30-06-31	USD	900.000	945.000,00	820.327,50	0,18
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	1.700.000	1.519.718,66	1.648.813,00	0,36
PARKLAND CORPORATION 4.625% 01-05-30	USD	1.328.000	1.321.569,31	1.273.326,24	0,28
PARKLAND CORPORATION 6.625% 15-08-32	USD	600.000	600.000,00	614.172,00	0,13
SATURN OIL GAS 9.625% 15-06-29	USD	182.000	182.000,00	180.367,46	0,04
TASEKO MINES LTD NPI 8.25% 01-05-30	USD	625.000	627.449,32	654.768,75	0,14
Kolumbien			3.832.467,55	3.675.262,25	0,80
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	1.600.000	1.409.537,90	1.350.096,00	0,30
ECOPETROL 8.375% 19-01-36	USD	1.150.000	1.147.929,65	1.109.405,00	0,24
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	-	-	-	-
GEOPIK 8.75% 31-01-30	USD	725.000	725.000,00	637.840,50	0,14
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	550.000	550.000,00	577.920,75	0,13
Luxemburg			26.050.992,45	24.212.825,31	5,29
3R LUX 9.75% 05-02-31	USD	825.000	819.876,75	838.220,63	0,18
7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32	EUR	725.000	836.388,07	869.023,75	0,19
ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.5% 13-01-32	USD	1.499.295	1.479.848,88	1.503.882,58	0,33
AEGEA FINANCE SA RL 6.75% 20-05-29	USD	1.050.000	1.035.053,80	1.049.223,00	0,23
ALBION FINANCING 1 SARL 7.0% 21-05-30	USD	550.000	550.000,00	563.700,50	0,12
ALTICE FINANCING 5.0% 15-01-28	USD	1.000.000	807.500,00	754.470,00	0,16
ALTICE FINANCING 5.75% 15-08-29	USD	1.850.000	1.661.130,10	1.358.325,50	0,30
ALTICE FRANCE 8.0% 15-05-27	EUR	1.000.000	1.181.402,25	424.335,04	0,09
ARD FINANCE 5.0% 30-06-27	EUR	2.116.653	1.834.020,28	108.653,01	0,02

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	550.000	596.007,50	677.846,73	0,15
CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 5.625% 15-10-28	USD	1.490.000	1.465.844,39	1.284.268,25	0,28
CONTOURGLOBAL POWER 5.0% 28-02-30	EUR	450.000	467.887,50	533.311,46	0,12
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	1.500.000	1.275.647,24	1.549.966,21	0,34
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	1.050.000	1.193.382,16	1.260.330,17	0,28
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	775.000	874.635,72	928.797,22	0,20
INTELT JACKSON 6.5% 15-03-30	USD	750.000	726.600,00	764.910,00	0,17
LHMC FINCO 2 SARL AUTRE V+0.0% 15-05-30	EUR	425.000	483.182,50	519.550,12	0,11
MAXAM PRILL SARL 7.75% 15-07-30	USD	1.550.000	1.550.000,00	1.552.749,70	0,34
MILLICOM INTL CELLULAR 6.25% 25-03-29	USD	765.000	828.877,50	767.688,97	0,17
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	1.075.000	1.081.923,73	1.164.305,63	0,25
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	700.000	758.870,00	837.820,77	0,18
STENA INTL 7.25% 15-01-31	USD	1.250.000	1.258.774,80	1.256.262,50	0,27
SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.25% 31-10-27	EUR	946.105	837.605,44	1.113.289,94	0,24
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	400.000	415.778,87	467.215,78	0,10
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	1.350.000	1.314.216,56	1.413.983,25	0,31
TELECOM ITALIA CAPITAL 7.2% 18-07-36	USD	615.000	716.538,41	650.694,60	0,14
Malta			685.509,70	720.422,50	0,16
VISTAJET MAL FIN PLC XO MANAGEMENT 9.5% 01-06-28	USD	700.000	685.509,70	720.422,50	0,16
Mexiko			7.828.658,77	8.482.960,75	1,85
BBVA BANCOMER 8.45% 29-06-38	USD	800.000	801.580,49	847.756,00	0,19
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75% 07-07-27	USD	375.000	323.437,50	369.963,75	0,08
PEMEX 6.625 08-38 15/06S	USD	2.050.000	1.471.585,98	1.603.130,75	0,35
PETROLEOS MEXICANOS 5.95% 28-01-31	USD	2.050.000	1.684.075,00	1.849.110,25	0,40
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 13-03-27	USD	-	-	-	-
PETROLEOS MEXICANOS 6.7% 16-02-32	USD	4.100.000	3.547.979,80	3.813.000,00	0,83
Niederlande			26.937.711,92	28.687.909,06	6,27
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	600.000	635.183,65	721.139,49	0,16
ASHLAND SERVICES BV 2.0% 30-01-28	EUR	625.000	653.935,54	708.869,67	0,15
AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLD A BV 7.25% 15-02-31	USD	1.700.000	1.735.018,49	1.792.038,00	0,39
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	850.000	905.717,50	1.036.690,62	0,23
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 10-01-28	USD	500.000	405.750,00	430.960,00	0,09
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 7.25% 13-02-33	USD	600.000	493.500,00	476.082,00	0,10
CENTRIENT HOLDING BV 6.75% 30-05-30	EUR	700.000	788.065,91	840.174,92	0,18
DARLING GLOBAL FINANCE BV 4.5% 15-06-32	EUR	1.300.000	1.496.105,00	1.547.903,17	0,34
DUFREY ONE BV 4.5% 23-05-32	EUR	850.000	957.822,50	1.003.210,36	0,22
GREENKO DUTCH BV 525 1724 2407S 3.85% 29-03-26	USD	1.100.000	944.625,00	1.079.903,00	0,24
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	1.000.000	1.136.537,36	1.192.079,89	0,26
KPN 4.875% PERP	EUR	525.000	561.785,18	637.458,66	0,14
OI EUROPEAN GROUP BV 4.75% 15-02-30	USD	1.816.000	1.807.910,11	1.735.124,44	0,38
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	1.246.581	1.359.085,60	1.479.249,07	0,32
TELEFONICA EUROPE BV 2.88% PERP	EUR	600.000	601.045,20	688.984,22	0,15
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	600.000	655.710,00	775.529,82	0,17
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	4.650.000	4.943.827,20	5.557.390,63	1,22
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	950.000	1.038.753,74	1.105.539,26	0,24
UPC HOLDING BV 5.5% 15-01-28	USD	2.000.000	2.015.454,55	1.987.660,00	0,43
VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15-01-29	EUR	1.425.000	1.547.185,64	1.524.824,56	0,33
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	1.450.000	1.605.838,49	1.703.971,81	0,37
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	600.000	648.855,26	663.125,47	0,14

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Norwegen			762.228,26	777.060,00	0,17
TGS A 8.5% 15-01-30	USD	750.000	762.228,26	777.060,00	0,17
Österreich			1.544.570,27	1.617.479,96	0,35
AMSOSRAM AG 12.25% 30-03-29	USD	525.000	524.253,07	555.660,00	0,12
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	875.000	1.020.317,20	1.061.819,96	0,23
Schweden			2.007.976,64	2.923.043,66	0,64
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	1.300.000	788.105,30	1.482.063,69	0,32
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.375% PERP	EUR	925.000	892.317,74	1.074.969,43	0,24
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	300.000	327.553,60	366.010,54	0,08
Singapur			701.312,50	714.343,00	0,16
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE 5.875% 15-07-30	USD	700.000	701.312,50	714.343,00	0,16
Spanien			2.759.680,93	2.957.185,35	0,65
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 8.0% PERP	USD	1.000.000	1.004.000,00	1.057.710,00	0,23
EDREAMS ODIGEO 4.875% 31-12-30	EUR	700.000	803.766,75	821.801,82	0,18
NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN	EUR	900.000	951.914,18	1.077.673,53	0,24
Trinidad und Tobago			745.035,00	744.472,50	0,16
PORT OF SPAIN WATERFRONT DEVELOPMENT 7.875% 19-02-40	USD	750.000	745.035,00	744.472,50	0,16
Tschechische Republik			2.916.362,00	3.082.188,53	0,67
CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.5% 10-01-31	USD	900.000	900.000,00	909.382,50	0,20
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	1.850.000	2.016.362,00	2.172.806,03	0,48
Türkei			3.333.683,06	3.345.254,00	0,73
TC ZIRAAT BANKASI AS 7.25% 04-02-30	USD	1.350.000	1.343.047,50	1.349.838,00	0,30
ULKER GIDA AS 6.95% 30-10-25	USD	1.250.000	1.190.635,56	1.255.100,00	0,27
ZORLU ENERJI ELEKTRIK UERETIMI OTOPRODUE 11.0% 23-04-30	USD	800.000	800.000,00	740.316,00	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika			190.989.324,26	195.020.466,74	42,64
AMC NETWORKS 10.25% 15-01-29	USD	650.000	656.585,52	675.047,75	0,15
AMC NETWORKS 10.5% 15-07-32	USD	300.000	300.000,00	304.131,00	0,07
AMERICAN AXLE MFG 6.875% 01-07-28	USD	1.350.000	1.322.006,32	1.350.999,00	0,30
AMERIGAS PARTNERS LP 9.5% 01-06-30	USD	750.000	753.750,00	778.818,75	0,17
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 6.625% 01-02-32	USD	1.025.000	1.027.459,34	1.059.501,50	0,23
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 3.0% 01-09-29	EUR	2.100.000	2.173.511,01	2.212.598,67	0,48
ASHLAND GLOBAL 3.375% 01-09-31	USD	2.211.000	2.137.352,81	1.971.968,79	0,43
BATH BODY WORKS 6.625% 01-10-30	USD	1.250.000	1.260.837,16	1.289.962,50	0,28
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	750.000	882.074,37	887.602,28	0,19
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC FIX 15-07-33	USD	800.000	800.000,00	832.848,00	0,18
BOOST NEWCO BORROWER LLC 7.5% 15-01-31	USD	325.000	325.000,00	344.813,62	0,08
BRUNDAGEBONE CONCRETE PUMPING 7.5% 01- 02-32	USD	500.000	504.759,62	496.512,50	0,11
BUILDERS FIRSTSOURCE 5.0% 01-03-30	USD	1.050.000	949.536,78	1.031.635,50	0,23
CAESARS ENTERTAINMENT 6.5% 15-02-32	USD	1.325.000	1.331.340,78	1.360.059,50	0,30
CALDERYS FINANCING LLC 11.25% 01-06-28	USD	1.110.000	1.116.260,87	1.179.486,00	0,26
CALDERYS FINANCING LLC 11.75% 01-06-28	USD	500.000	490.000,00	518.725,00	0,11
CALIFORNIA RESOURCES 8.25% 15-06-29	USD	675.000	677.352,27	694.865,25	0,15
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-01-30	EUR	800.000	852.440,00	1.002.726,15	0,22
CARNIVAL CORPORATION 6.0% 01-05-29	USD	1.350.000	1.218.697,30	1.362.966,75	0,30
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.25% 01-02- 31	USD	1.968.000	1.977.822,78	1.838.180,88	0,40
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 15-08-30	USD	1.350.000	1.354.821,43	1.289.425,50	0,28
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.75% 01-03- 30	USD	900.000	952.875,00	873.072,00	0,19

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.75% 15-04-33	USD	950.000	951.583,33	960.511,75	0,21
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.879% 15-07-32	USD	500.000	521.875,00	523.292,50	0,11
CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.25% 01-02-33	USD	750.000	750.468,75	759.378,75	0,17
CHAMP ACQUISITION 8.375% 01-12-31	USD	375.000	375.000,00	400.653,75	0,09
CHEMOURS COMPANY 5.75% 15-11-28	USD	1.338.000	1.323.161,77	1.258.302,03	0,28
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 4.75% 15- 02-31	USD	3.600.000	2.587.553,91	3.082.572,00	0,67
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6.125% 01- 04-30	USD	450.000	367.875,00	331.704,00	0,07
CLEVELANDCLIFFS 4.625% 01-03-29	USD	514.000	500.463,90	474.604,47	0,10
CLEVELANDCLIFFS 6.75% 15-04-30	USD	850.000	848.761,72	821.588,75	0,18
CLYDESDALE ACQUISITION 6.625% 15-04-29	USD	1.016.000	1.022.935,90	1.032.281,40	0,23
COMMSCOPE 4.75% 01-09-29	USD	761.000	614.507,50	742.621,85	0,16
COMMSCOPE 8.25% 01-03-27	USD	850.000	718.250,00	848.576,25	0,19
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	500.000	500.000,00	511.727,50	0,11
CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 9.5% 15- 08-29	USD	300.000	300.000,00	277.114,50	0,06
CROCS 4.125% 15-08-31	USD	1.350.000	1.172.920,60	1.219.461,75	0,27
CSC HOLDINGS LLC 11.75% 31-01-29	USD	1.075.000	1.075.000,00	1.022.906,62	0,22
CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01-12-30	USD	1.350.000	1.348.701,93	615.033,00	0,13
CSC HOLDINGS LLC 6.5% 01-02-29	USD	1.350.000	1.355.906,25	1.097.847,00	0,24
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 4.625% 01-06- 30	USD	1.350.000	1.364.758,13	1.295.662,50	0,28
DELUXE 8.125% 15-09-29	USD	675.000	681.903,41	698.085,00	0,15
DIEBOLD 7.75% 31-03-30	USD	925.000	940.498,67	984.912,25	0,22
DIRECTV FINANCING LLC DIRECTV FIN CO O 10.0% 15-02-31	USD	650.000	650.000,00	631.722,00	0,14
DIRECTV FINANCING LLC DIRECTV FIN CO O 5.875% 15-08-27	USD	1.178.000	1.201.534,91	1.174.383,54	0,26
DISH DBS CORPORATION EX ECHOSTAR DBS C 5.125% 01-06-29	USD	900.000	600.750,00	605.299,50	0,13
DISH DBS CORPORATION EX ECHOSTAR DBS C 5.75% 01-12-28	USD	1.150.000	1.116.218,75	1.001.724,75	0,22
DISH NETWORK 11.75% 15-11-27	USD	900.000	895.500,00	927.841,50	0,20
ENCINO ACQUISITION PARTNERS HOLDINGS LLC 8.5% 01-08-25	USD	900.000	903.796,23	924.772,50	0,20
FAIR ISAAC 6.0% 15-05-33	USD	950.000	953.508,52	962.535,25	0,21
GARRETT MOTION HOLDINGS INCORPORATION 7.75% 31-05-32	USD	1.000.000	1.016.827,30	1.042.200,00	0,23
GATES CORPORATION 6.875% 01-07-29	USD	450.000	452.684,65	467.624,25	0,10
GEN DIGITAL 7.125% 30-09-30	USD	1.116.000	1.124.913,99	1.160.082,00	0,25
GLATFELTER 7.25% 15-11-31	USD	600.000	572.678,57	565.863,00	0,12
GLOBAL PART GLP FINANCE 7.125% 01-07-33	USD	700.000	705.906,25	710.587,50	0,16
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	925.000	928.148,93	941.414,12	0,21
GROUP 1 AUTOMOTIVE 6.375% 15-01-30	USD	775.000	784.240,39	798.505,75	0,17
GTCR W DUTW2 MERGER SU 8.5% 15-01-31	GBP	175.000	216.982,50	257.764,12	0,06
HERC 7.0% 15-06-30	USD	750.000	755.625,00	782.808,75	0,17
HERTZ 4.625% 01-12-26	USD	500.000	502.812,50	448.995,00	0,10
HERTZ 5.0% 01-12-29	USD	450.000	375.317,31	316.251,00	0,07
HILCORP ENERGY FINANCE 6.875% 15-05-34	USD	450.000	449.236,60	431.930,25	0,09
HILLENBRAND 6.25% 15-02-29	USD	750.000	749.147,73	765.003,75	0,17
HILTON GRAND VAC BOR ESCROW LLC ESC 6.625% 15-01-32	USD	1.350.000	1.350.617,35	1.372.443,75	0,30
HLF FINANCING SARL LLCHERBALIFE INT 12.25% 15-04-29	USD	400.000	389.192,00	438.174,00	0,10
HLF FINANCING SARL LLCHERBALIFE INT 4.875% 01-06-29	USD	2.150.000	1.599.051,64	1.816.180,25	0,40
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25% 01-08-26	USD	850.000	840.656,10	759.900,00	0,17
INDEPENDENCE ENERGY FINANCE LLC 7.625% 01-04-32	USD	1.100.000	1.102.908,37	1.076.674,50	0,24

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
INTL GAME TECHNOLOGY 5.25% 15-01-29	USD	1.100.000	1.097.961,01	1.091.046,00	0,24
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	1.675.000	1.822.702,85	1.884.473,71	0,41
IRON MOUNTAIN 5.25% 15-07-30	USD	3.070.000	2.897.259,65	3.030.796,10	0,66
IRON MOUNTAIN 7.0% 15-02-29	USD	1.350.000	1.354.021,99	1.397.432,25	0,31
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 7.125% 30-04-31	USD	650.000	651.154,60	684.134,75	0,15
JH NORTH AMERICA 5.875% 31-01-31	USD	800.000	803.000,00	807.368,00	0,18
KINETIK HOLDINGS LP 6.625% 15-12-28	USD	650.000	650.000,00	665.564,25	0,15
KOSMOS ENERGY 7.5% 01-03-28	USD	1.231.000	1.102.039,24	1.014.424,02	0,22
KRAKEN OIL GAS PARTNERS LLC 7.625% 15-08-29	USD	950.000	953.117,18	934.291,75	0,20
LEVEL 3 FINANCING 10.0% 15-10-32	USD	732.040	461.259,90	739.916,75	0,16
LEVEL 3 FINANCING 4.0% 15-04-31	USD	700.000	521.500,00	604.852,50	0,13
LEVEL 3 FINANCING 6.875% 30-06-33	USD	600.000	600.000,00	611.337,00	0,13
LIFEPOINT HEALTH 11.0% 15-10-30	USD	850.000	905.250,00	939.347,75	0,21
LIFEPOINT HEALTH 9.875% 15-08-30	USD	1.000.000	1.011.062,40	1.082.720,00	0,24
LIFE TIME FITNESS 6.0% 15-11-31	USD	950.000	950.000,00	967.337,50	0,21
LIGHTNING POWER LLC 7.25% 15-08-32	USD	1.950.000	1.982.896,92	2.054.227,50	0,45
LUMEN TECHNOLOGIES 4.125% 15-04-29	USD	950.000	857.375,00	928.093,00	0,20
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	2.583.000	2.544.818,77	2.465.628,48	0,54
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	1.075.000	1.096.693,07	1.099.192,88	0,24
MCGRAWHILL EDUCATION 7.375% 01-09-31	USD	1.550.000	1.561.951,89	1.615.720,00	0,35
MGM RESORTS INTL 6.5% 15-04-32	USD	1.300.000	1.299.952,72	1.320.631,00	0,29
M I HOMES 4.95% 01-02-28	USD	1.500.000	1.506.739,34	1.492.560,00	0,33
MOSS CREEK RESOURCES 8.25% 01-09-31	USD	1.150.000	1.149.715,54	1.122.446,00	0,25
MOZART BORROWER LP 3.875% 01-04-29	USD	1.550.000	1.390.815,00	1.488.031,00	0,33
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP MPT FINAN 3.692% 05-06-28	GBP	1.050.000	1.269.282,50	1.149.749,49	0,25
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP MPT FINAN 5.0% 15-10-27	USD	1.300.000	1.285.992,64	1.205.282,00	0,26
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP MPT FINAN 7.0% 15-02-32	EUR	575.000	591.683,81	692.175,32	0,15
NATIONSTAR MORTGAGE 6.5% 01-08-29	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.021.790,00	0,22
NAVIENT 9.375% 25-07-30	USD	1.500.000	1.492.471,09	1.656.780,00	0,36
NCI BUILDING SYSTEMS 6.125% 15-01-29	USD	1.050.000	850.500,00	768.747,00	0,17
NCL 7.75% 15-02-29	USD	1.100.000	939.100,24	1.170.856,50	0,26
NCL 8.125% 15-01-29	USD	450.000	450.256,50	474.567,75	0,10
NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORPORATION 9.29% 15-04-29	USD	1.550.000	1.453.361,29	1.508.630,50	0,33
NEXSTAR BROADCASTING 5.625% 15-07-27	USD	1.303.000	1.342.132,12	1.302.504,86	0,28
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15-10-26	USD	2.063.000	2.052.593,53	2.019.058,10	0,44
NGL ENERGY OPERATING LLC NGL ENERGY F 8.125% 15-02-29	USD	800.000	803.900,00	808.792,00	0,18
NRG ENERGY 6.0% 01-02-33	USD	750.000	750.000,00	758.242,50	0,17
OLIN 5.0% 01-02-30	USD	2.680.000	2.772.982,40	2.590.099,40	0,57
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	1.150.000	1.260.700,63	1.420.251,97	0,31
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.75% 15-11-28	USD	950.000	959.257,92	1.000.801,25	0,22
ONEMAIN FINANCE 3.5% 15-01-27	USD	1.450.000	1.235.119,62	1.420.760,75	0,31
ONEMAIN FINANCE 7.5% 15-05-31	USD	900.000	918.000,00	941.476,50	0,21
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 4.125% 30-04-28	USD	1.690.000	1.599.109,56	1.625.399,75	0,36
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 7.875% 15-05-34	USD	400.000	400.000,00	361.260,00	0,08
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	EUR	650.000	743.177,50	767.263,87	0,17
PATRICK INDUSTRIES 6.375% 01-11-32	USD	700.000	700.350,00	702.740,50	0,15
PBF HOLDING COMPANY LLC 6.0% 15-02-28	USD	2.050.000	1.622.967,52	1.964.422,75	0,43
PILGRIMS PRIDE 4.25% 15-04-31	USD	1.350.000	1.137.096,93	1.301.737,50	0,28

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
PPERSTEEL HOLD 7.25% 15-05-31	USD	900.000	892.530,99	925.227,00	0,20
PPL ENERGY SUPPLY LLC 8.625% 01-06-30	USD	1.150.000	1.200.048,37	1.232.023,75	0,27
PRIME SECSRVC BRW FINANCE 3.375% 31-08-27	USD	1.250.000	1.247.262,99	1.211.131,25	0,26
QUIKRETE 6.375% 01-03-32	USD	225.000	225.000,00	231.523,87	0,05
QUIKRETE 6.75% 01-03-33	USD	575.000	578.421,25	592.848,00	0,13
RAIN CARBON 12.25% 01-09-29	USD	700.000	701.750,00	752.587,50	0,16
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	500.000	535.875,00	614.263,96	0,13
ROCKET SOFTWARE 6.5% 15-02-29	USD	1.150.000	1.096.887,04	1.119.559,50	0,24
ROCKET SOFTWARE 9.0% 28-11-28	USD	1.550.000	1.561.363,72	1.600.142,50	0,35
SALLY HOLDINGS LLC SALLY CAP 6.75% 01-03-32	USD	1.100.000	1.083.886,20	1.127.725,50	0,25
SCIH SALT 4.875% 01-05-28	USD	2.050.000	1.808.018,40	1.996.915,25	0,44
SEALED AIR 6.5% 15-07-32	USD	-	-	-	-
SEALED AIR 6.875% 15-07-33	USD	805.000	759.566,09	865.837,87	0,19
SEALED AIR CORP SEALED AIR CORP US 7.25% 15-02-31	USD	1.725.000	1.765.527,66	1.818.443,25	0,40
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-33	EUR	925.000	1.058.577,01	1.125.769,10	0,25
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.0% 01-08-27	USD	1.188.000	1.237.411,15	1.177.967,34	0,26
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP SIX FLAGS 6.625% 01-05-32	USD	850.000	850.000,00	875.704,00	0,19
SLAIR TELEVISION GROUP 8.125% 15-02-33	USD	700.000	704.169,12	708.624,00	0,15
SMYRNA READY MIX CONCRETE 8.875% 15-11- 31	USD	1.040.000	1.046.310,95	1.092.332,80	0,24
SOMNIGROUP INTL 4.0% 15-04-29	USD	1.361.000	1.314.827,75	1.303.123,47	0,28
SONIC AUTOMOTIVE 4.875% 15-11-31	USD	678.000	677.236,52	644.377,98	0,14
SSC TECHNOLOGIES 6.5% 01-06-32	USD	1.300.000	1.326.956,13	1.350.713,00	0,30
STANDARD BUILDING SOLUTIONS 6.5% 15-08-32	USD	650.000	651.142,58	666.360,50	0,15
STAPLES 10.75% 01-09-29	USD	600.000	594.366,00	569.937,00	0,12
STARWOOD PROPERTY TRUST 7.25% 01-04-29	USD	1.800.000	1.859.938,68	1.895.850,00	0,41
STILLWATER MINING COMPANY 4.0% 16-11-26	USD	950.000	868.015,00	929.062,00	0,20
STONEPEAK NILE PARENT LLC 7.25% 15-03-32	USD	700.000	700.000,00	742.539,00	0,16
SUNOCO LP 6.25% 01-07-33	USD	475.000	475.000,00	483.393,25	0,11
SUNOCO LPSUNOCO FINANCE 7.0% 15-09-28	USD	1.650.000	1.653.665,99	1.704.524,25	0,37
TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP FIN 6.0% 31-12-30	USD	2.199.000	2.206.658,41	2.161.364,12	0,47
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	2.075.000	2.099.813,63	2.070.227,50	0,45
TENET HEALTHCARE 6.125% 15-06-30	USD	1.350.000	1.281.083,55	1.375.218,00	0,30
TENNE 8.0% 17-11-28	USD	950.000	895.375,00	941.834,75	0,21
TEREX 6.25% 15-10-32	USD	670.000	673.350,00	672.726,90	0,15
TERRAFORM POWER OPERATING LLC 4.75% 15- 01-30	USD	1.836.000	1.837.986,40	1.761.935,76	0,39
THE MICHAELS COMPANIES 7.875% 01-05-29	USD	1.350.000	927.081,00	890.851,50	0,19
TIBCO SOFTWARE 6.5% 31-03-29	USD	1.400.000	1.270.147,08	1.411.025,00	0,31
TIDEWATER 9.125% 15-07-30	USD	725.000	734.187,50	747.330,00	0,16
TRANSDIGM 4.625% 15-01-29	USD	2.605.000	2.349.248,25	2.557.836,48	0,56
TRANSDIGM 6.625% 01-03-32	USD	-	-	-	-
TRANSDIGM 6.75% 15-08-28	USD	1.050.000	1.059.586,96	1.073.315,25	0,23
TRANSOCEAN 8.75% 15-02-30	USD	402.400	406.956,43	415.614,82	0,09
TRINITY INDUSTRIES 7.75% 15-07-28	USD	680.000	683.829,13	708.407,00	0,15
UGI INTL LLC 2.5% 01-12-29	EUR	2.400.000	2.609.173,67	2.639.021,40	0,58
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 3.875% 15- 02-31	USD	3.450.000	3.321.748,96	3.245.173,50	0,71
UNITI GR LP UNITI GR FIN INCCSL CAP LLC 10.5% 15-02-28	USD	1.025.000	990.219,22	1.086.407,75	0,24
UNITI GR LP UNITI GR FIN INCCSL CAP LLC 6.5% 15-02-29	USD	1.350.000	1.242.000,00	1.307.036,25	0,29
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.0% 15-08-28	USD	1.350.000	1.351.731,12	1.370.776,50	0,30
US FOODS 5.75% 15-04-33	USD	650.000	651.218,75	651.790,75	0,14
VALARIS 8.375% 30-04-30	USD	575.000	576.894,23	588.943,75	0,13
VENTURE GLOBAL LNG 8.125% 01-06-28	USD	325.000	324.975,52	335.955,75	0,07

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
VENTURE GLOBAL LNG 9.5% 01-02-29	USD	2.150.000	2.249.337,80	2.343.908,50	0,51
VENTURE GLOBAL LNG 9.875% 01-02-32	USD	1.000.000	1.052.500,00	1.080.510,00	0,24
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.5% 01-05-33	USD	650.000	651.300,00	696.943,00	0,15
VIPER ENERGY PARTNERS LP 7.375% 23-07-25	USD	1.200.000	1.206.351,81	1.274.952,00	0,28
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375% 01-05-29	USD	3.400.000	3.195.123,84	3.317.703,00	0,73
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 4.5% 18-11-34	USD	700.000	653.625,00	683.648,00	0,15
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 8.125% 15-08-29	USD	900.000	905.548,29	955.593,00	0,21
WASTE PRO U 7.0% 01-02-33	USD	700.000	702.625,00	728.840,00	0,16
WEATHERFORD INTL 8.625% 30-04-30	USD	650.000	657.312,50	670.341,75	0,15
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 6.625% 15-04-30	USD	650.000	651.218,75	675.434,50	0,15
WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5% 15-06-30	USD	1.200.000	1.204.560,86	1.287.474,00	0,28
WINDSTREAM ESCROW LLC 8.25% 01-10-31	USD	1.000.000	1.013.650,00	1.048.420,00	0,23
WRANGLER HOLD 6.625% 01-04-32	USD	775.000	775.000,00	806.957,13	0,18
XPO 7.125% 01-02-32	USD	675.000	677.963,42	708.014,25	0,15
Summe Wertpapiervermögen			384.648.465,81	393.560.001,99	86,05

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			330.854.405,59	319.472.284,65	95,44
Anleihen			330.854.405,59	319.472.284,65	95,44
Argentinien			831.208,94	825.217,66	0,25
TELECOM ARGENTINA 9.25% 28-05-33	USD	950.000	831.208,94	825.217,66	0,25
Australien			3.507.208,36	3.375.866,41	1,01
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 3.7057% 31-07-35	EUR	1.450.000	1.448.187,50	1.451.595,00	0,43
NEWCREST FINANCE PROPERTY 5.35% 15-03-34	USD	2.200.000	2.059.020,86	1.924.271,41	0,57
Bermudas			1.985.110,41	2.026.930,79	0,61
ATHORA 5.875% 10-09-34	EUR	825.000	820.116,00	866.984,25	0,26
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	1.350.000	1.164.994,41	1.159.946,54	0,35
Chile			1.008.991,75	981.060,19	0,29
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	1.100.000	1.008.991,75	981.060,19	0,29
China			2.976.974,63	2.950.480,90	0,88
ALIBABA GROUP 3.4% 06-12-27	USD	2.900.000	2.478.875,35	2.424.045,24	0,72
ALIBABA GROUP 4.0% 06-12-37	USD	700.000	498.099,28	526.435,66	0,16
Deutschland			11.053.697,89	11.101.794,63	3,32
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	700.000	732.375,00	743.092,00	0,22
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	1.100.000	1.118.000,00	1.123.875,50	0,34
DEUTSCHE BK 4.125% 04-04-30	EUR	1.200.000	1.229.772,00	1.240.422,00	0,37
DEUTSCHE BK 5.0% 26-02-29	GBP	1.800.000	2.162.205,41	2.105.827,69	0,63
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	600.000	600.000,00	615.564,00	0,18
EON SE 3.5% 16-04-33 EMTN	EUR	1.050.000	1.045.537,50	1.059.912,00	0,32
FRESENIUS SE 1.5975% 24-10-29	CHF	1.050.000	1.120.238,98	1.153.555,94	0,34
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	650.000	650.000,00	658.417,50	0,20
GOTHAER ALLGEMEINE VERSICHERUN 5.0% 20- 06-45	EUR	1.200.000	1.200.849,00	1.204.728,00	0,36
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	1.200.000	1.194.720,00	1.196.400,00	0,36
Frankreich			19.887.497,27	19.330.139,27	5,77
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	1.200.000	1.177.692,00	1.174.956,00	0,35
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	800.000	800.000,00	821.204,00	0,25
AXA 6.379% PERP	USD	650.000	807.674,27	609.547,01	0,18
BNP PAR 5.786% 13-01-33	USD	2.300.000	2.237.406,68	2.034.574,69	0,61
BPCE 2.2875% 15-03-29 EMTN	CHF	1.600.000	1.773.597,01	1.790.335,53	0,53
CA 4.125% 18-03-35 EMTN	EUR	1.400.000	1.396.780,00	1.423.534,00	0,43
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	1.225.000	1.226.437,50	1.225.869,75	0,37
COVIVIO 4.625% 17-06-34 EMTN	EUR	1.100.000	1.082.774,00	1.080.948,00	0,32
EDF 4.625% 07-05-45 EMTN	EUR	900.000	884.997,00	880.758,00	0,26
ENGIE 1.375% 28-02-29 EMTN	EUR	1.300.000	1.233.250,00	1.241.493,50	0,37
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	775.000	775.000,00	765.428,75	0,23
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.063.225,00	1.068.955,00	0,32
SG 5.634% 19-01-30	USD	3.350.000	3.056.388,53	2.919.952,30	0,87
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30	EUR	675.000	675.000,00	680.501,25	0,20
TOTAL CAPITAL INTL 3.127% 29-05-50	USD	1.600.000	997.282,28	898.179,49	0,27
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	EUR	700.000	699.993,00	713.902,00	0,21
Griechenland			1.942.174,75	1.942.283,38	0,58
EFG EUROBANK 3.25% 12-03-30	EUR	575.000	573.263,50	573.361,25	0,17
EFG EUROBANK 4.25% 30-04-35	EUR	775.000	770.831,25	768.982,13	0,23
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	600.000	598.080,00	599.940,00	0,18
Großbritannien			13.368.909,14	12.855.023,64	3,84
AMCOR UK FINANCE 3.95% 29-05-32	EUR	1.550.000	1.565.500,00	1.574.606,25	0,47
ANGLO AMER CAP 4.75% 21-09-32	EUR	600.000	629.880,00	636.609,00	0,19

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
ANGLOGOLD 6.5% 15-04-40	USD	1.000.000	971.134,32	872.756,31	0,26
BRITISH TEL 5.125% 03-10-54	EUR	1.100.000	1.127.170,00	1.146.348,50	0,34
HSBC 3.911% 13-05-34 EMTN	EUR	1.950.000	1.964.003,00	1.977.758,25	0,59
LLOYDS BANKING GROUP 5.59% 26-11-35	USD	1.400.000	1.327.394,26	1.212.281,81	0,36
NATWEST GROUP 5.076% 27-01-30	USD	1.350.000	1.294.533,02	1.166.404,14	0,35
SSE 3.5% 18-03-32 EMTN	EUR	1.250.000	1.245.575,00	1.264.118,75	0,38
STANDARD CHARTERED 5.545% 21-01-29	USD	1.750.000	1.716.191,04	1.523.380,33	0,46
VEDANTA RESOURCES FINANCE II 9.85% 24-04-33	USD	850.000	824.990,04	720.264,30	0,22
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	800.000	702.538,46	760.496,00	0,23
Hong Kong			3.531.661,41	3.417.551,64	1,02
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5.3% 21-09-28	USD	2.300.000	2.128.149,93	2.000.491,54	0,60
MELCO RESORTS FINANCE 5.75% 21-07-28	USD	1.700.000	1.403.511,48	1.417.060,10	0,42
Indonesien			2.480.685,89	2.435.070,30	0,73
INDONESIA ASAHAN ALUMINI 5.45% 15-05-30	USD	1.800.000	1.618.185,89	1.563.455,30	0,47
PT PERUSAHAAN LISTRIK 1.875 19-31 05/11A	EUR	1.000.000	862.500,00	871.615,00	0,26
Irland			10.086.346,45	9.738.252,08	2,91
AERCAP IRELAND CAP LTDA 6.95% 10-03-55	USD	1.050.000	1.012.555,82	931.622,87	0,28
AIB GROUP 5.32% 15-05-31	USD	500.000	443.360,67	433.234,65	0,13
AVOLON HOLDINGS FUNDING 5.75% 15-11-29	USD	1.050.000	988.113,20	921.041,02	0,28
BK IRELAND GROUP 3.625% 19-05-32	EUR	1.150.000	1.149.606,00	1.157.866,00	0,35
BK IRELAND GROUP 5.601% 20-03-30	USD	1.950.000	1.916.382,26	1.711.883,54	0,51
FISERV FUNDING ULC 3.5% 15-06-32	EUR	2.050.000	2.042.236,50	2.044.649,50	0,61
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 4.154% 29-04-31	EUR	1.800.000	1.838.250,00	1.858.545,00	0,56
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.125% 11-12-33	EUR	700.000	695.842,00	679.409,50	0,20
Italien			5.475.501,89	5.457.769,99	1,63
ASS GENERALI 4.135% 18-06-36	EUR	1.275.000	1.275.000,00	1.270.728,75	0,38
ENEL 1.875% PERP	EUR	700.000	611.625,00	622.009,50	0,19
ENI 5.75% 19-05-35	USD	1.500.000	1.338.876,89	1.304.821,74	0,39
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	1.250.000	1.250.000,00	1.258.050,00	0,38
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.002.160,00	0,30
Japan			6.442.396,80	6.174.959,12	1,84
NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY 6.5% 30-04-55	USD	1.350.000	1.202.836,04	1.187.691,79	0,35
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	800.000	759.000,00	754.752,00	0,23
SOFTBANK GROUP 5.375% 08-01-29	EUR	1.250.000	1.250.000,00	1.271.850,00	0,38
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 5.454% 15-01-32	USD	1.800.000	1.755.141,38	1.588.488,31	0,47
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 31-03-30	USD	1.800.000	1.475.419,38	1.372.177,02	0,41
Kaimaninseln			2.976.382,40	2.860.243,64	0,85
CK HUTCHISON INTL 24 5.5% 26-04-34	USD	1.450.000	1.372.144,96	1.273.303,44	0,38
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	1.850.000	1.604.237,44	1.586.940,20	0,47
Kanada			8.944.880,00	8.536.037,39	2,55
BANK OF MONTREAL 3.088% 10-01-37	USD	700.000	573.192,83	517.762,06	0,15
CAPSTONE COPPER 6.75% 31-03-33	USD	875.000	816.356,44	764.682,99	0,23
ROGERS COMMUNICATIONS 5.3% 15-02-34	USD	1.100.000	1.020.061,55	938.202,50	0,28
ROYAL BANK OF CANADA 4.65% 18-10-30	USD	1.500.000	1.422.914,11	1.280.523,49	0,38
TORONTO DOMINION BANK 4.03% 23-01-36	EUR	1.850.000	1.850.000,00	1.860.276,75	0,56
TORONTO DOMINION BANK 4.574% 02-06-28	USD	3.700.000	3.262.355,07	3.174.589,60	0,95
Kasachstan			786.997,82	785.858,50	0,23
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 6.375% 24-10-48	USD	1.000.000	786.997,82	785.858,50	0,23
Kolumbien			3.128.013,04	2.863.471,27	0,86
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	1.100.000	1.082.212,36	965.926,23	0,29

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
GEOPARK 8.75% 31-01-30	USD	800.000	767.422,90	599.585,97	0,18
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	1.450.000	1.278.377,78	1.297.959,07	0,39
Luxemburg			12.398.726,10	12.295.700,29	3,67
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20-10-35	USD	757.566	690.240,95	648.560,32	0,19
EIG PEARL HOLDINGS SARL 3.545% 31-08-36	USD	1.389.700	1.198.602,70	1.054.371,46	0,31
JBS USA FOODS GROUP 5.5% 15-01-36	USD	1.900.000	1.638.394,69	1.619.333,82	0,48
JBS USA HLDG LUX JBS USA FOOD JBS LUX 3.625% 15-01-32	USD	2.150.000	1.640.966,72	1.676.701,45	0,50
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	900.000	840.493,09	830.402,09	0,25
PROLOGIS INTL FUND II 4.375% 01-07-36	EUR	1.775.000	1.774.418,25	1.832.483,38	0,55
RAIZEN FUELS FINANCE 6.25% 08-07-32	USD	850.000	717.563,20	718.251,27	0,21
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	800.000	800.000,00	806.408,00	0,24
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	1.300.000	1.302.431,00	1.321.112,00	0,39
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	750.000	754.687,50	746.287,50	0,22
TYCO ELECTRONICS GROUP 3.25% 31-01-33	EUR	1.050.000	1.040.928,00	1.041.789,00	0,31
Macao			1.572.365,22	1.544.709,29	0,46
SANDS CHINA 5.4% 08-08-28	USD	1.800.000	1.572.365,22	1.544.709,29	0,46
Mexiko			4.218.537,15	4.116.299,99	1,23
AMERICA MOVIL 4.7% 21-07-32	USD	1.600.000	1.449.768,73	1.352.186,39	0,40
GRUPO TELEvisa 8.50 02-32 11/03S	USD	1.150.000	1.067.481,77	1.092.899,22	0,33
MINERA MEXICO SA DE CV 5.625% 12-02-32	USD	1.000.000	878.705,25	864.015,85	0,26
TRUST F1401 4.869% 15-01-30	USD	1.000.000	822.581,40	807.198,53	0,24
Niederlande			23.792.316,38	23.853.294,86	7,13
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.5% 08-03-32	EUR	2.000.000	2.036.200,00	2.040.890,00	0,61
BNI FINANCE BV 3.875% 01-12-30	EUR	1.400.000	1.453.200,00	1.458.128,00	0,44
DARLING GLOBAL FINANCE BV 4.5% 15-06-32	EUR	900.000	900.000,00	912.915,00	0,27
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 7.0% 28-07-30	USD	775.000	789.424,52	710.351,20	0,21
ENBW INTL FINANCE 0.5% 01-03-33	EUR	1.450.000	1.179.865,00	1.181.808,00	0,35
JDE PEET S BV 4.125% 23-01-30	EUR	900.000	904.239,00	936.576,00	0,28
LOUIS DREYFUS COMPANY FINANCE BV 3.5% 22-10-31	EUR	1.300.000	1.293.014,67	1.287.897,00	0,38
MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10-08-30	USD	868.340	752.107,04	728.137,69	0,22
NATURGY FINANCE BV 3.875% 21-05-35	EUR	1.700.000	1.686.332,00	1.701.079,50	0,51
PROSUS N.V. 1.985 21-33 13/07A	EUR	1.700.000	1.414.400,00	1.473.347,50	0,44
SANDOZ FINANCE BV 4.0% 26-03-35	EUR	700.000	695.814,00	712.999,00	0,21
SHELL INTL FINANCE BV 0.875% 08-11-39	EUR	1.100.000	743.600,00	735.751,50	0,22
SIEMENS FUNDING BV 4.9% 28-05-32	USD	2.600.000	2.303.671,30	2.245.776,72	0,67
STELLANTIS NV 3.875% 06-06-31	EUR	1.600.000	1.597.216,00	1.599.376,00	0,48
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	1.600.000	1.585.792,00	1.595.576,00	0,48
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	900.000	976.500,00	991.008,00	0,30
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	2.250.000	2.289.375,00	2.290.803,75	0,68
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31	EUR	1.200.000	1.191.565,85	1.250.874,00	0,37
Peru			865.675,76	817.523,53	0,24
CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34	USD	1.000.000	865.675,76	817.523,53	0,24
Polen			926.587,85	949.076,97	0,28
CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 3.875% 15-11-29	USD	1.200.000	926.587,85	949.076,97	0,28
Portugal			699.139,00	701.694,00	0,21
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	700.000	699.139,00	701.694,00	0,21

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Saudi-Arabien			1.779.440,39	1.586.194,58	0,47
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.25% 24-11-50	USD	1.200.000	826.592,00	648.793,29	0,19
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02-06-55	USD	1.100.000	952.848,39	937.401,29	0,28
Schweden			5.168.096,68	5.096.017,02	1,52
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.125% 05-11-31	EUR	2.500.000	2.492.750,00	2.492.750,00	0,74
SWEDBANK AB 5.083% 21-05-30	USD	3.000.000	2.675.346,68	2.603.267,02	0,78
Schweiz			4.294.878,94	4.285.958,85	1,28
UBS GROUP AG 4.75% 17-03-32	EUR	2.750.000	2.927.637,00	2.955.342,50	0,88
UBS GROUP AG 4.875% PERP	USD	1.600.000	1.367.241,94	1.330.616,35	0,40
Singapur			2.473.672,23	2.240.988,20	0,67
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9% 05-02-34	USD	1.700.000	1.574.997,37	1.441.882,69	0,43
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5.3% 19-05-53	USD	1.000.000	898.674,86	799.105,51	0,24
Spanien			4.553.943,28	4.399.384,27	1,31
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	1.200.000	1.233.000,00	1.230.888,00	0,37
CAIXABANK 6.84% 13-09-34	USD	2.250.000	2.256.183,28	2.101.498,27	0,63
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 2.0% 15-02-33	EUR	1.200.000	1.064.760,00	1.066.998,00	0,32
Südkorea			1.600.664,69	1.580.620,40	0,47
LG ENERGY SOLUTION 5.375% 02-04-30	USD	1.850.000	1.600.664,69	1.580.620,40	0,47
Tschechische Republik			553.265,62	550.299,75	0,16
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	550.000	553.265,62	550.299,75	0,16
Türkei			1.383.790,59	1.235.103,29	0,37
TC ZIRAAT BANKASI AS 7.25% 04-02-30	USD	1.450.000	1.383.790,59	1.235.103,29	0,37
Ungarn			999.770,00	1.013.105,00	0,30
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.375% 27-06-30	EUR	1.000.000	999.770,00	1.013.105,00	0,30
Venezuela			700.157,54	690.589,09	0,21
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	800.000	700.157,54	690.589,09	0,21
Vereinigte Arabische Emirate			2.206.491,40	2.069.659,24	0,62
ABU DHABI NATL ENERGY 4.375% 24-01-29	USD	1.900.000	1.696.807,40	1.614.639,86	0,48
ALDAR PROPERTIES 6.6227% 15-04-55	USD	525.000	509.684,00	455.019,38	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika			160.252.247,93	152.788.055,23	45,64
ABBVIE 4.55% 15-03-35	USD	1.750.000	1.592.655,49	1.448.235,50	0,43
AEP TEXAS 5.4% 01-06-33	USD	2.650.000	2.432.663,39	2.295.105,21	0,69
AIRCASTLE 6.5% 18-07-28	USD	1.750.000	1.721.665,24	1.556.692,72	0,47
AIR LEASE 3.7% 15-04-30 EMTN	EUR	1.800.000	1.803.762,00	1.837.296,00	0,55
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.646% 17-01-40	USD	825.000	788.003,25	691.967,56	0,21
ALPHABET 4.0% 06-05-54	EUR	1.300.000	1.286.729,50	1.277.939,00	0,38
AMERICAN TOWER 4.9% 15-03-30	USD	1.500.000	1.370.632,38	1.295.320,95	0,39
AMEX 5.085% 30-01-31	USD	2.600.000	2.494.124,42	2.266.264,85	0,68
AMGEN 2.45% 21-02-30	USD	1.800.000	1.405.367,31	1.404.723,77	0,42
AON NORTH AMERICA 5.45% 01-03-34	USD	1.500.000	1.382.361,90	1.312.897,73	0,39
APA 6.1% 15-02-35	USD	1.600.000	1.332.611,18	1.335.986,72	0,40
APPLE 0.5% 15-11-31	EUR	1.300.000	1.133.740,40	1.135.082,00	0,34
ASHTAD CAPITAL 5.5500 23-33 30/05S	USD	900.000	818.434,09	774.052,91	0,23
ATHENE GLOBAL FUNDING 5.322% 13-11-31	USD	2.050.000	1.907.154,15	1.760.422,33	0,53
ATT 3.85% 01-06-60	USD	1.150.000	766.521,98	686.091,07	0,20
ATT 3.95% 30-04-31	EUR	700.000	691.740,00	727.646,50	0,22
ATT 4.7% 15-08-30	USD	1.000.000	883.702,00	859.543,38	0,26
AUTOZONE 5.4% 15-07-34	USD	1.300.000	1.209.375,58	1.134.245,43	0,34
AVIATION CAPITAL GROUP 5.125% 10-04-30	USD	2.350.000	2.153.152,02	2.019.997,02	0,60

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
BECTON DICKINSON AND 5.081% 07-06-29	USD	1.100.000	1.011.029,41	957.740,77	0,29
BIMBO BAKERIES U 6.05% 15-01-29	USD	2.300.000	2.185.279,22	2.047.114,62	0,61
BK AMERICA 2.651% 11-03-32	USD	7.650.000	6.090.770,01	5.852.378,71	1,75
BLACKROCK 3.75% 18-07-35	EUR	1.650.000	1.650.076,00	1.684.666,50	0,50
BOOKING 3.875% 21-03-45	EUR	850.000	837.394,50	794.410,00	0,24
CALIFORNIA RESOURCES 8.25% 15-06-29	USD	575.000	532.195,89	504.257,14	0,15
CARNIVAL CORPORATION 6.0% 01-05-29	USD	1.400.000	1.300.259,41	1.204.112,11	0,36
CENTENE 3.375% 15-02-30	USD	2.550.000	2.060.772,86	1.999.453,29	0,60
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 6.384% 23-10-35	USD	1.000.000	856.794,77	895.361,41	0,27
CHESAPEAKE ENERGY COR 5.875 21-29 01/02S	USD	1.050.000	954.414,65	898.647,40	0,27
CLEVELANDCLIFFS 6.75% 15-04-30	USD	800.000	733.096,68	658.738,34	0,20
COMCAST 2.887% 01-11-51	USD	900.000	603.896,83	467.584,45	0,14
COREBRIDGE FINANCIAL INCORPOTION 6.05% 15-09-33	USD	1.850.000	1.767.894,65	1.659.917,36	0,50
CVS HEALTH 4.78% 25-03-38	USD	1.900.000	1.592.876,46	1.484.512,08	0,44
CVS HEALTH 7.0% 10-03-55	USD	1.450.000	1.281.219,97	1.276.496,57	0,38
DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.625% 13-01-35	USD	2.200.000	2.108.203,42	1.905.735,82	0,57
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.75% 15-07-33	USD	1.100.000	969.397,22	969.683,95	0,29
DELUXE 8.125% 15-09-29	USD	850.000	815.254,29	748.877,62	0,22
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.875% 01- 12-32	USD	1.900.000	1.641.709,20	1.599.700,13	0,48
DIEBOLD 7.75% 31-03-30	USD	950.000	923.409,31	861.721,26	0,26
DOMINION ENERGY 6.625% 15-05-55	USD	1.300.000	1.204.249,81	1.129.954,00	0,34
DRESDNER FUNDING TRUST I 8.151% 30-06-31	USD	900.000	1.019.937,97	847.787,20	0,25
DT MIDSTREAM INCORPORATIO 5.8% 15-12-34	USD	1.250.000	1.188.576,25	1.085.408,06	0,32
ECOLAB 4.3% 15-06-28	USD	1.550.000	1.364.420,93	1.329.690,98	0,40
ELEVANCE HEALTH 6.375% 15-06-37	USD	800.000	841.153,37	736.625,64	0,22
ELI LILY AND 5.2% 14-08-64	USD	1.050.000	958.311,16	848.877,84	0,25
ENCINO ACQUISITION PARTNERS HOLDINGS LLC 8.5% 01-08-25	USD	600.000	510.006,32	525.207,65	0,16
ENERGY TRANSFER LP 5.75% 15-02-33	USD	1.000.000	947.650,76	884.388,98	0,26
ENERGY TRANSFER LP 6.0% 01-02-29	USD	3.250.000	2.972.949,89	2.815.969,89	0,84
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19-05-34	EUR	1.050.000	1.044.004,50	1.053.087,00	0,31
ESSEX PORTFOLIO LP 5.5% 01-04-34	USD	1.250.000	1.159.580,00	1.090.631,26	0,33
EVERSOURCE ENERGY 5.125% 15-05-33	USD	960.000	868.351,74	818.291,95	0,24
EXPAND ENERGY CORPORATION 5.375% 01-02- 29	USD	1.800.000	1.599.386,32	1.533.676,37	0,46
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.9% 15-01-31	USD	1.500.000	1.429.758,59	1.350.159,73	0,40
EXXON MOBIL 4.227% 19-03-40	USD	1.600.000	1.368.289,54	1.219.167,69	0,36
FORD MOTOR CREDIT 5.113% 03-05-29	USD	1.700.000	1.525.239,47	1.416.350,47	0,42
FOUNDRY HOLDCO LLC 5.9% 25-01-33	USD	750.000	721.757,14	662.266,26	0,20
GARTNER 3.75% 01-10-30	USD	1.000.000	822.902,59	798.236,57	0,24
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95% 04- 04-34	USD	1.500.000	1.414.311,53	1.295.902,38	0,39
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	950.000	909.068,17	823.663,80	0,25
GOLD SACH GR 5.727% 25-04-30	USD	2.850.000	2.678.625,13	2.526.153,47	0,75
HCA 6.1% 01-04-64	USD	1.000.000	916.953,01	833.160,12	0,25
HERC 7.0% 15-06-30	USD	800.000	722.681,05	711.331,09	0,21
HFC PRESTIGE PRODUCTS 4.75% 15-01-29	USD	1.250.000	1.077.188,41	1.042.259,44	0,31
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.68% 26-06-28	USD	3.050.000	2.735.547,33	2.667.635,98	0,80
IQVIA 6.25% 01-02-29	USD	2.850.000	2.637.183,63	2.535.161,01	0,76
IRON MOUNTAIN 5.25% 15-07-30	USD	1.375.000	1.169.449,01	1.156.400,95	0,35
JBS USA HOLDING LUX SARL 6.375% 25-02-55	USD	850.000	805.848,09	742.092,69	0,22
JOHNSON AND JOHNSON 2.7% 26-02-29	EUR	3.200.000	3.203.491,25	3.229.216,00	0,96
KEURIG DR PEPPER 5.2% 15-03-31	USD	1.700.000	1.597.066,66	1.493.736,42	0,45
KRAFT HEINZ FOODS 4.375% 01-06-46	USD	650.000	558.309,56	448.319,20	0,13
LPL 5.65% 15-03-35	USD	900.000	777.126,27	771.407,76	0,23

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
MARATHON PETROLEUM 5.0% 15-09-54	USD	750.000	563.626,20	524.070,37	0,16
MARS 5.7% 01-05-55	USD	650.000	600.597,83	553.320,91	0,17
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 1.979% 21-03-30	EUR	1.745.000	1.646.546,00	1.665.715,92	0,50
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 4.85% 15- 11-31	USD	1.300.000	1.195.734,34	1.124.710,14	0,34
MATTEL 3.75% 01-04-29	USD	2.900.000	2.484.502,63	2.371.571,76	0,71
MC DONALD S 3.5% 21-05-32 EMTN	EUR	1.900.000	1.898.024,00	1.915.076,50	0,57
MERCEDESBEZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 4.85% 11-01-29	USD	1.550.000	1.350.498,24	1.331.559,40	0,40
MERCK AND 5.0% 17-05-53	USD	1.325.000	1.191.516,11	1.040.286,13	0,31
METLIFE 5.3% 15-12-34	USD	2.300.000	2.107.113,16	2.013.060,87	0,60
MICRON TECHNOLOGY 5.8% 15-01-35	USD	1.200.000	1.175.581,05	1.056.906,76	0,32
MORGAN STANLEY 3.955% 21-03-35	EUR	1.600.000	1.604.720,00	1.634.728,00	0,49
MORGAN STANLEY 4.994% 12-04-29	USD	300.000	265.452,86	259.475,66	0,08
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	EUR	1.025.000	1.025.000,00	1.027.490,75	0,31
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	2.900.000	2.992.018,82	3.001.239,00	0,90
OCCIDENTAL PETROLEUM 7.5% 01-05-31	USD	1.200.000	1.142.864,58	1.125.654,90	0,34
ORACLE 5.375% 27-09-54	USD	1.200.000	1.071.095,60	936.886,32	0,28
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 6.75% 15-05-34	USD	1.000.000	927.815,92	819.640,50	0,24
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	EUR	800.000	800.000,00	804.468,00	0,24
PAYPAL 5.1% 01-04-35	USD	1.550.000	1.477.817,94	1.326.429,48	0,40
PLAINS ALL AMER PIPELINE 5.95% 15-06-35	USD	800.000	782.669,41	701.213,96	0,21
POLO RALPH LAUREN 5.0% 15-06-32	USD	2.200.000	1.917.042,54	1.902.784,00	0,57
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED 4.625% 15-12-29	USD	1.700.000	1.545.313,78	1.462.070,96	0,44
REALTY INCOME 4.875% 06-07-30	EUR	1.400.000	1.393.676,67	1.501.248,00	0,45
RYDER SYSTEM 5.375% 15-03-29	USD	2.350.000	2.169.070,79	2.058.464,66	0,61
SALLY HOLDINGS LLC SALLY CAP 6.75% 01-03-32	USD	575.000	533.915,24	502.187,56	0,15
SEALED AIR CORP SEALED AIR CORP US 7.25% 15-02-31	USD	1.000.000	955.906,37	898.044,90	0,27
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-33	EUR	800.000	811.710,00	829.440,00	0,25
STILLWATER MINING COMPANY 4.0% 16-11-26	USD	1.000.000	842.313,90	833.121,78	0,25
STRYKER 5.2% 10-02-35	USD	1.100.000	1.051.566,89	954.634,32	0,29
TAPESTRY 5.1% 11-03-30	USD	825.000	782.541,43	712.011,85	0,21
TARGA RESOURCES 5.55% 15-08-35	USD	1.300.000	1.166.199,25	1.114.089,54	0,33
TARGET CORPORATION 5.0% 15-04-35	USD	2.550.000	2.343.992,35	2.170.025,35	0,65
THE AES 2.45% 15-01-31	USD	2.000.000	1.556.308,36	1.489.312,94	0,44
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 5.225% 20-11-35	USD	1.600.000	1.510.723,80	1.387.277,76	0,41
TMOBILE U 2.625% 15-02-29	USD	2.200.000	1.790.150,77	1.759.831,32	0,53
TOLL BROS FINANCE 5.6% 15-06-35	USD	1.300.000	1.130.497,93	1.116.503,81	0,33
TOYOTA MOTOR CREDIT 4.05% 13-09-29	EUR	1.300.000	1.357.070,00	1.362.946,00	0,41
UNITEDHEALTH GROUP 5.625% 15-07-54	USD	1.000.000	920.206,54	827.367,21	0,25
US BAN 4.009% 21-05-32	EUR	1.350.000	1.388.205,00	1.391.094,00	0,42
VENTURE GLOBAL LNG 8.125% 01-06-28	USD	1.350.000	1.253.516,59	1.188.830,34	0,36
VERIZON COMMUNICATION 1.875% 19-09-30	GBP	1.700.000	1.679.185,02	1.731.386,29	0,52
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 20-11-50	USD	650.000	393.773,76	346.169,23	0,10
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.7% 30-12-34	USD	1.150.000	1.085.235,44	999.334,67	0,30
VMWARE 4.7% 15-05-30	USD	2.250.000	2.007.269,48	1.923.919,16	0,57
WASTE MANAGEMENT 4.8% 15-03-32	USD	2.750.000	2.523.944,86	2.379.616,22	0,71
Summe Wertpapiervermögen			330.854.405,59	319.472.284,65	95,44

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			56.090.040,84	58.305.961,07	95,53
Anleihen			56.090.040,84	58.305.961,07	95,53
Australien			481.754,89	499.131,31	0,82
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 3.7057% 31-07-35	EUR	250.000	278.538,89	293.785,31	0,48
NEWCREST FINANCE PROPERTY 5.35% 15-03-34	USD	200.000	203.216,00	205.346,00	0,34
Belgien			432.359,52	480.766,70	0,79
ANHEUSER INBEV SANV 3.45% 22-09-31	EUR	400.000	432.359,52	480.766,70	0,79
Bermudas			335.987,13	355.917,40	0,58
ATHORA 5.875% 10-09-34	EUR	125.000	135.027,13	154.198,40	0,25
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	200.000	200.960,00	201.719,00	0,33
Brasilien			172.875,00	186.318,00	0,31
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	200.000	172.875,00	186.318,00	0,31
China			411.527,50	417.007,88	0,68
ALIBABA GROUP 3.4% 06-12-27	USD	425.000	411.527,50	417.007,88	0,68
Deutschland			1.689.404,17	1.851.150,87	3,03
DEUTSCHE BK 4.125% 04-04-30	EUR	200.000	222.517,00	242.678,22	0,40
DEUTSCHE BK 5.0% 26-02-29	GBP	300.000	376.528,93	411.987,64	0,68
EON SE 3.125% 05-03-30 EMTN	EUR	200.000	220.502,22	238.508,72	0,39
EON SE 3.5% 16-04-33 EMTN	EUR	150.000	153.835,91	177.739,68	0,29
FRESENIUS SE 1.5975% 24-10-29	CHF	150.000	174.805,29	193.443,09	0,32
GOTHAER ALLGEMEINE VERSICHERUN 5.0% 20- 06-45	EUR	200.000	231.498,59	235.694,99	0,39
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	300.000	309.716,23	351.098,53	0,58
Frankreich			3.290.558,66	3.376.370,87	5,53
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	200.000	227.530,10	229.870,35	0,38
AXA 3.75% 12-10-30 EMTN	EUR	500.000	590.751,75	612.949,25	1,00
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	100.000	113.415,00	120.496,29	0,20
AXA 6.379% PERP	USD	175.000	245.204,16	192.639,13	0,32
BNP PAR 5.786% 13-01-33	USD	500.000	504.900,00	519.192,50	0,85
BPCE 2.2875% 15-03-29 EMTN	CHF	300.000	352.153,23	394.047,25	0,65
COVIVIO 4.625% 17-06-34 EMTN	EUR	100.000	112.470,69	115.351,89	0,19
ENGIE 1.375% 28-02-29 EMTN	EUR	200.000	215.982,95	224.204,18	0,37
L OREAL S A 5.0% 20-05-35	USD	275.000	272.613,00	279.402,75	0,46
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	100.000	111.290,78	125.479,28	0,21
SG 5.634% 19-01-30	USD	550.000	544.247,00	562.738,00	0,92
Griechenland			105.415,68	117.050,45	0,19
EFG EUROBANK 3.25% 12-03-30	EUR	100.000	105.415,68	117.050,45	0,19
Großbritannien			2.550.241,68	2.693.857,09	4,41
AMCOR UK FINANCE 3.95% 29-05-32	EUR	250.000	263.105,00	298.121,22	0,49
ANGLO AMER CAP 4.75% 21-09-32	EUR	150.000	178.967,04	186.820,87	0,31
ANGLOGOLD 6.5% 15-04-40	USD	200.000	200.850,00	204.897,00	0,34
BRITISH TEL 3.75% 03-01-35	EUR	300.000	337.778,22	350.161,80	0,57
CSL FINANCE 3.85% 27-04-27	USD	250.000	237.132,50	248.201,25	0,41
HSBC 3.911% 13-05-34 EMTN	EUR	350.000	402.120,97	416.695,92	0,68
LLOYDS BANKING GROUP 5.59% 26-11-35	USD	200.000	199.622,00	203.291,00	0,33
NATWEST GROUP 3.575% 12-09-32	EUR	200.000	210.678,79	237.562,59	0,39
SSE 3.5% 18-03-32 EMTN	EUR	225.000	244.987,16	267.099,44	0,44
STANDARD CHARTERED 5.545% 21-01-29	USD	275.000	275.000,00	281.006,00	0,46
Irland			1.458.160,22	1.520.369,42	2,49
AIB GROUP 5.32% 15-05-31	USD	200.000	200.000,00	203.421,00	0,33
BK IRELAND GROUP 3.625% 19-05-32	EUR	225.000	250.440,12	265.922,81	0,44
BK IRELAND GROUP 5.601% 20-03-30	USD	300.000	302.184,00	309.153,00	0,51

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
FISERV FUNDING ULC 3.5% 15-06-32	EUR	350.000	400.295,09	409.775,19	0,67
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 4.154% 29-04-31	EUR	180.000	200.571,46	218.165,30	0,36
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.125% 11-12-33	EUR	100.000	104.669,55	113.932,12	0,19
Italien			1.095.187,55	1.139.861,80	1,87
ASS GENERALI 4.135% 18-06-36	EUR	225.000	258.356,25	263.231,46	0,43
ENEL 1.875% PERP	EUR	200.000	186.073,80	208.613,10	0,34
ENI 5.75% 19-05-35	USD	250.000	247.960,00	255.277,50	0,42
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	200.000	230.170,00	236.281,92	0,39
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	150.000	172.627,50	176.457,82	0,29
Japan			847.627,82	882.311,75	1,45
NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY 6.5% 30-04-55	USD	200.000	200.000,00	206.544,00	0,34
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 5.454% 15-01-32	USD	350.000	353.034,50	362.570,25	0,59
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 31-03-30	USD	350.000	294.593,32	313.197,50	0,51
Kaimaninseln			480.381,75	483.068,13	0,79
CK HUTCHISON INTL 24 5.5% 26-04-34	USD	200.000	205.500,00	206.161,00	0,34
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	275.000	274.881,75	276.907,13	0,45
Kanada			1.385.375,26	1.486.098,81	2,43
ENBRIDGE 7.375% 15-01-83	USD	200.000	200.500,00	206.545,00	0,34
ROGERS COMMUNICATIONS 5.3% 15-02-34	USD	200.000	192.838,00	200.238,00	0,33
ROYAL BANK OF CANADA 4.65% 18-10-30	USD	450.000	444.294,00	450.942,75	0,74
TORONTO DOMINION BANK 3.631% 13-12-29	EUR	375.000	393.325,76	451.317,45	0,74
TORONTO DOMINION BANK 4.03% 23-01-36	EUR	150.000	154.417,50	177.055,61	0,29
Luxemburg			2.262.907,13	2.431.062,28	3,98
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28	EUR	250.000	231.569,67	273.810,78	0,45
JBS USA FOODS GROUP 5.5% 15-01-36	USD	300.000	298.287,00	300.135,00	0,49
JBS USA HLDG LUX JBS USA FOOD JBS LUX 3.625% 15-01-32	USD	250.000	211.462,50	228.860,00	0,37
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28	EUR	400.000	459.124,52	475.061,79	0,78
PROLOGIS INTL FUND II 4.375% 01-07-36	EUR	300.000	321.743,53	363.559,54	0,60
RAIZEN FUELS FINANCE 6.25% 08-07-32	USD	200.000	197.676,00	198.381,00	0,33
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	100.000	115.270,00	118.325,26	0,19
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	250.000	272.757,43	298.228,33	0,49
TYCO ELECTRONICS GROUP 3.25% 31-01-33	EUR	150.000	155.016,48	174.700,58	0,29
Niederlande			3.768.217,05	3.983.165,35	6,53
ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP	EUR	200.000	224.005,00	238.769,31	0,39
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.5% 08-03-32	EUR	350.000	404.137,34	419.247,27	0,69
BNI FINANCE BV 3.875% 01-12-30	EUR	200.000	227.851,38	244.517,65	0,40
ENBW INTL FINANCE 0.5% 01-03-33	EUR	200.000	189.120,15	191.346,94	0,31
JDE PEET S BV 4.125% 23-01-30	EUR	150.000	163.298,03	183.233,29	0,30
LOUIS DREYFUS COMPANY FINANCE BV 3.5% 22-10-31	EUR	300.000	325.116,05	348.876,44	0,57
NATURGY FINANCE BV 3.875% 21-05-35	EUR	300.000	330.679,79	352.378,62	0,58
PROSUS N.V. 1.985 21-33 13/07A	EUR	200.000	189.255,04	203.469,29	0,33
SANDOZ FINANCE BV 4.0% 26-03-35	EUR	100.000	108.561,89	119.564,84	0,20
SHELL INTL FINANCE BV 0.875% 08-11-39	EUR	250.000	194.865,45	196.286,79	0,32
SIEMENS FUNDING BV 4.9% 28-05-32	USD	500.000	499.210,00	506.962,50	0,83
STELLANTIS NV 3.875% 06-06-31	EUR	300.000	341.180,31	352.017,66	0,58
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	300.000	331.901,31	351.181,29	0,58
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31	EUR	225.000	239.035,31	275.313,46	0,45

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Norwegen			375.000,00	379.321,88	0,62
DNB BANK A 4.853% 05-11-30	USD	375.000	375.000,00	379.321,88	0,62
Österreich			220.835,44	234.868,60	0,38
ERSTE GR BK 3.25% 27-08-32	EUR	200.000	220.835,44	234.868,60	0,38
Schweden			1.010.400,96	1.028.416,59	1,69
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.125% 05-11-31	EUR	400.000	460.400,96	468.178,34	0,77
SWEDBANK AB 5.083% 21-05-30	USD	550.000	550.000,00	560.238,25	0,92
Schweiz			804.084,08	850.399,06	1,39
UBS GROUP AG 4.75% 17-03-32	EUR	500.000	589.659,08	630.750,69	1,03
UBS GROUP AG 4.875% PERP	USD	225.000	214.425,00	219.648,37	0,36
Singapur			416.507,96	415.939,75	0,68
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9% 05-02-34	USD	300.000	291.129,00	298.686,00	0,49
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5.3% 19-05-53	USD	125.000	125.378,96	117.253,75	0,19
Spanien			1.111.697,97	1.134.046,77	1,86
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.175% 24-03-28	USD	600.000	590.880,00	596.385,00	0,98
CAIXABANK 6.84% 13-09-34	USD	300.000	319.392,00	328.912,50	0,54
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 2.0% 15-02-33	EUR	200.000	201.425,97	208.749,27	0,34
Venezuela			200.000,00	202.662,00	0,33
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	200.000	200.000,00	202.662,00	0,33
Vereinigte Arabische Emirate			200.000,00	204.753,00	0,34
EMIRATES NBD BANK 5.141% 26-11-29	USD	200.000	200.000,00	204.753,00	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika			30.983.533,42	31.952.045,31	52,35
ABBVIE 4.55% 15-03-35	USD	500.000	476.295,00	485.717,50	0,80
AEP TEXAS 5.4% 01-06-33	USD	550.000	548.245,00	559.154,75	0,92
AIRCASTLE 6.5% 18-07-28	USD	300.000	310.431,00	313.255,50	0,51
AIR LEASE 3.7% 15-04-30 EMTN	EUR	350.000	383.840,56	419.360,26	0,69
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.646% 17-01-40	USD	150.000	150.000,00	147.684,75	0,24
ALPHABET 4.0% 06-05-54	EUR	200.000	225.352,76	230.785,96	0,38
AMEX 5.085% 30-01-31	USD	500.000	500.000,00	511.587,50	0,84
AMGEN 2.45% 21-02-30	USD	650.000	553.389,00	595.448,75	0,98
AON NORTH AMERICA 5.45% 01-03-34	USD	300.000	299.544,00	308.229,00	0,51
APA 6.1% 15-02-35	USD	250.000	239.427,50	245.038,75	0,40
APPLE 0.5% 15-11-31	EUR	600.000	590.106,46	614.961,23	1,01
ATHENE GLOBAL FUNDING 5.322% 13-11-31	USD	350.000	350.000,00	352.812,25	0,58
ATT 3.85% 01-06-60	USD	300.000	217.209,00	210.096,00	0,34
ATT 3.95% 30-04-31	EUR	100.000	110.589,46	122.021,12	0,20
ATT 4.7% 15-08-30	USD	200.000	199.752,00	201.795,00	0,33
AUTOZONE 5.4% 15-07-34	USD	450.000	449.190,00	460.881,00	0,76
AVIATION CAPITAL GROUP 5.125% 10-04-30	USD	400.000	397.536,00	403.604,00	0,66
BAXTER INTL 1.915% 01-02-27	USD	400.000	366.120,00	384.868,00	0,63
BIMBO BAKERIES U 6.05% 15-01-29	USD	400.000	412.000,00	417.914,00	0,68
BK AMERICA 2.651% 11-03-32	USD	1.450.000	1.228.097,96	1.302.121,75	2,13
BLACKROCK 3.75% 18-07-35	EUR	275.000	296.789,92	329.590,97	0,54
BMW US LLC 5.05% 21-03-30	USD	450.000	449.883,00	458.520,75	0,75
BOOKING 3.875% 21-03-45	EUR	125.000	130.208,69	137.135,02	0,22
CARNIVAL CORPORATION 6.0% 01-05-29	USD	225.000	225.562,50	227.161,13	0,37
CENTENE 3.375% 15-02-30	USD	600.000	514.756,20	552.249,00	0,90
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 6.384% 23-10-35	USD	200.000	182.146,00	210.204,00	0,34
CITIGROUP 3.785% 17-03-33	USD	300.000	258.786,00	280.095,00	0,46

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
COMCAST 2.887% 01-11-51	USD	550.000	385.344,30	335.423,00	0,55
COREBRIDGE FINANCIAL INCORPORATION 6.05% 15-09-33	USD	325.000	346.805,06	342.303,00	0,56
CVS HEALTH 4.78% 25-03-38	USD	300.000	264.057,00	275.146,50	0,45
DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.375% 18-01-34	USD	200.000	199.648,00	200.898,00	0,33
DELL INTL LLC EMC 5.0% 01-04-30	USD	100.000	99.834,00	101.595,50	0,17
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.875% 01- 12-32	USD	300.000	294.069,00	296.496,00	0,49
DOMINION ENERGY 6.625% 15-05-55	USD	200.000	200.100,00	204.061,00	0,33
DRESDNER FUNDING TRUST I 8.151% 30-06-31	USD	150.000	164.700,00	165.862,50	0,27
DT MIDSTREAM INCORPORATION 5.8% 15-12-34	USD	200.000	199.890,00	203.857,00	0,33
ELEVANCE HEALTH 6.375% 15-06-37	USD	200.000	207.248,00	216.172,00	0,35
ELI LILLY AND 4.7% 09-02-34	USD	600.000	588.282,00	599.718,00	0,98
ENERGY TRANSFER LP 5.0% 15-05-50	USD	250.000	215.995,00	209.838,75	0,34
ENERGY TRANSFER LP 6.0% 01-02-29	USD	400.000	392.680,55	406.834,00	0,67
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19-05-34	EUR	150.000	165.728,26	176.595,17	0,29
ESSEX PORTFOLIO LP 5.5% 01-04-34	USD	200.000	205.854,50	204.838,00	0,34
EVERSOURCE ENERGY 5.125% 15-05-33	USD	190.000	188.645,62	190.109,25	0,31
EXPAND ENERGY CORPORATION 5.375% 01-02- 29	USD	200.000	191.000,00	200.034,00	0,33
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.9% 15-01-31	USD	250.000	265.530,00	264.147,50	0,43
EXXON MOBIL 4.227% 19-03-40	USD	250.000	224.175,00	223.612,50	0,37
FORD MOTOR CREDIT 5.113% 03-05-29	USD	300.000	293.640,00	293.397,00	0,48
FOUNDRY HOLDCO LLC 5.9% 25-01-33	USD	200.000	199.792,00	207.307,00	0,34
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95% 04- 04-34	USD	200.000	200.544,89	202.826,00	0,33
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	150.000	153.379,60	177.393,68	0,29
GOLD SACH GR 5.727% 25-04-30	USD	700.000	700.969,00	728.325,50	1,19
HCA 6.1% 01-04-64	USD	200.000	196.934,00	195.601,00	0,32
HEALTH CARE SERVICE 5.2% 15-06-29	USD	150.000	149.932,50	153.041,25	0,25
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.68% 26-06-28	USD	600.000	610.332,00	616.014,00	1,01
IQVIA 6.25% 01-02-29	USD	400.000	398.915,20	417.670,00	0,68
JBS USA HOLDING LUX SARL 6.375% 25-02-55	USD	125.000	123.176,25	128.103,75	0,21
JOHNSON AND JOHNSON 2.7% 26-02-29	EUR	500.000	567.014,54	592.283,62	0,97
KEURIG DR PEPPER 5.2% 15-03-31	USD	300.000	305.439,00	309.427,50	0,51
LPL 5.65% 15-03-35	USD	150.000	147.246,00	150.919,50	0,25
MARS 5.7% 01-05-55	USD	125.000	124.323,75	124.906,88	0,20
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 1.979% 21-03-30	EUR	500.000	536.318,65	560.258,07	0,92
MATTEL 3.75% 01-04-29	USD	500.000	446.788,40	479.977,50	0,79
MC DONALD S 3.5% 21-05-32 EMTN	EUR	300.000	336.055,14	354.949,35	0,58
MERCEDES BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 4.85% 11-01-29	USD	250.000	251.160,00	252.105,00	0,41
MERCK AND 5.0% 17-05-53	USD	300.000	289.996,50	276.484,50	0,45
META PLATFORMS 5.4% 15-08-54	USD	175.000	174.301,75	170.783,38	0,28
METLIFE 5.3% 15-12-34	USD	450.000	448.128,00	462.332,25	0,76
MET TOWER GLOBAL FUNDING 4.85% 16-01-27	USD	600.000	603.582,00	606.222,00	0,99
MICRON TECHNOLOGY 5.8% 15-01-35	USD	225.000	224.763,75	232.621,88	0,38
MORGAN STANLEY 3.955% 21-03-35	EUR	300.000	326.369,96	359.798,53	0,59
MORGAN STANLEY 4.994% 12-04-29	USD	550.000	551.292,50	558.406,75	0,91
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	EUR	150.000	170.122,50	176.505,37	0,29
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	450.000	475.717,96	546.673,10	0,90
NOPHILL 5.7% 15-09-63	USD	140.000	139.617,80	134.547,70	0,22
OCCIDENTAL PETROLEUM 7.5% 01-05-31	USD	250.000	274.025,00	275.281,25	0,45
ONEOK INC NEW 6.5% 01-09-30	USD	250.000	249.875,00	267.171,25	0,44
ORACLE 5.375% 27-09-54	USD	350.000	325.076,50	320.764,50	0,53
PAYPAL 5.1% 01-04-35	USD	250.000	249.930,00	251.133,75	0,41
PLAINS ALL AMER PIPELINE 5.95% 15-06-35	USD	150.000	149.641,50	154.335,00	0,25

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
POLO RALPH LAUREN 5.0% 15-06-32	USD	400.000	398.588,00	406.106,00	0,67
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED 4.625% 15-12-29	USD	300.000	301.950,00	302.868,00	0,50
REALTY INCOME 4.875% 06-07-30	EUR	150.000	160.797,04	188.811,42	0,31
RYDER SYSTEM 5.375% 15-03-29	USD	400.000	400.512,00	411.290,00	0,67
SOUTHERN COMPANY 5.2% 15-06-33	USD	250.000	245.393,69	254.690,00	0,42
STRYKER 5.2% 10-02-35	USD	150.000	149.583,00	152.808,75	0,25
TAPESTRY 5.1% 11-03-30	USD	150.000	149.814,00	151.962,75	0,25
TARGA RESOURCES 5.55% 15-08-35	USD	150.000	146.820,00	150.897,00	0,25
TARGET CORPORATION 5.0% 15-04-35	USD	400.000	398.828,00	399.574,00	0,65
THE AES 2.45% 15-01-31	USD	300.000	254.970,00	262.234,50	0,43
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 5.225% 20-11-35	USD	300.000	299.769,00	305.335,50	0,50
TOLL BROS FINANCE 5.6% 15-06-35	USD	225.000	224.181,00	226.836,00	0,37
TOYOTA MOTOR CREDIT 4.05% 13-09-29	EUR	200.000	235.263,74	246.137,57	0,40
US BAN 4.009% 21-05-32	EUR	250.000	296.021,86	302.395,50	0,50
VERIZON COMMUNICATION 1.875% 19-09-30	GBP	350.000	369.482,44	418.432,78	0,69
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 20-11-50	USD	175.000	118.510,00	109.402,12	0,18
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.7% 30-12-34	USD	150.000	149.854,50	153.009,00	0,25
VMWARE 4.7% 15-05-30	USD	400.000	364.919,71	401.492,00	0,66
WASTE MANAGEMENT 4.8% 15-03-32	USD	450.000	448.672,50	457.087,50	0,75
XCEL ENERGY 5.5% 15-03-34	USD	250.000	260.595,00	254.225,00	0,42
ZIMMER BIOMET 5.5% 19-02-35	USD	350.000	349.762,00	359.047,50	0,59
Summe Wertpapiervermögen			56.090.040,84	58.305.961,07	95,53

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			22.033.987,78	21.836.946,18	59,85
Aktien			6.046.086,52	6.429.210,64	17,62
Irland			209.355,52	197.203,82	0,54
LINDE PLC	USD	250	103.327,63	99.923,33	0,27
MEDTRONIC PLC	USD	1.310	106.027,89	97.280,49	0,27
Kanada			121.035,44	124.798,31	0,34
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	1.270	121.035,44	124.798,31	0,34
Schweiz			94.359,77	96.256,59	0,26
CHUBB LTD	USD	390	94.359,77	96.256,59	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika			5.621.335,79	6.010.951,92	16,47
ABBOTT LABORATORIES	USD	940	107.761,20	108.914,60	0,30
ABBVIE INC	USD	1.320	219.416,59	208.730,59	0,57
ADOBE INC	USD	360	122.276,20	118.649,57	0,33
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1.360	119.057,35	164.402,61	0,45
AFLAC INC	USD	1.040	70.417,63	93.434,77	0,26
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	350	97.773,38	84.100,18	0,23
ALPHABET INC-CL C	USD	670	84.318,82	101.249,14	0,28
AMAZON.COM INC	USD	570	125.463,52	106.531,75	0,29
AMGEN INC	USD	510	124.296,65	121.307,75	0,33
APPLE INC	USD	530	92.600,24	92.635,43	0,25
APPLIED MATERIALS INC	USD	810	122.299,23	126.325,08	0,35
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	360	88.669,21	94.581,08	0,26
BECTON DICKINSON AND CO	USD	470	118.173,94	68.967,50	0,19
BOOKING HOLDINGS INC	USD	30	128.707,72	147.955,19	0,41
BROADCOM INC	USD	530	54.918,37	124.457,55	0,34
CARDINAL HEALTH INC	USD	800	99.403,38	114.495,04	0,31
CATERPILLAR INC	USD	280	80.050,76	92.600,25	0,25
CHEVRON CORP	USD	720	105.350,64	87.827,92	0,24
CINTAS CORP	USD	510	74.965,20	96.829,83	0,27
CISCO SYSTEMS INC	USD	2.270	115.804,47	134.167,57	0,37
COCA-COLA CO/THE	USD	1.690	101.140,63	101.859,27	0,28
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.140	90.246,32	88.278,74	0,24
ECOLAB INC	USD	430	87.315,63	98.700,17	0,27
EMERSON ELECTRIC CO	USD	830	76.512,40	94.274,31	0,26
EXXON MOBIL CORP	USD	2.217	243.020,39	203.597,22	0,56
GILEAD SCIENCES INC	USD	1.220	118.245,40	115.228,86	0,32
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	630	123.755,35	124.985,65	0,34
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	400	88.948,29	84.252,67	0,23
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	970	189.506,95	243.588,70	0,67
INTUIT INC	USD	220	119.898,73	147.615,62	0,40
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	270	116.891,56	124.991,01	0,34
LOWE'S COS INC	USD	410	82.913,67	77.494,31	0,21
MCDONALD'S CORP	USD	360	99.302,56	89.603,61	0,25
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1.100	115.041,53	115.496,02	0,32
MICROSOFT CORP	USD	300	102.690,59	127.122,72	0,35
NETFLIX INC	USD	140	62.032,49	159.712,23	0,44
NEXTERA ENERGY INC	USD	1.480	101.837,56	87.525,32	0,24
NVIDIA CORP	USD	1.010	45.902,63	135.937,22	0,37
PALANTIR TECHN-A	USD	1.040	120.042,62	120.775,91	0,33
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	700	120.673,06	122.032,63	0,33
PEPSICO INC	USD	680	105.075,26	76.489,50	0,21
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	630	96.774,79	85.506,33	0,23
QUALCOMM INC	USD	930	119.812,80	126.176,09	0,35
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	200	80.933,69	96.577,93	0,26
S&P GLOBAL INC	USD	450	187.691,65	202.138,69	0,55

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	290	83.137,34	84.827,19	0,23
TARGET CORP	USD	810	106.147,92	68.072,16	0,19
TESLA INC	USD	290	61.887,42	78.478,00	0,22
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	740	124.661,77	130.884,53	0,36
T-MOBILE US INC	USD	500	117.586,52	101.486,56	0,28
WALMART INC	USD	2.510	179.983,77	209.079,35	0,57
Anleihen			15.987.901,26	15.407.735,54	42,23
Deutschland			7.094.210,00	7.176.509,00	19,67
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-32	EUR	1.500.000	1.221.660,00	1.287.592,50	3,53
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-05-36	EUR	1.700.000	1.253.308,00	1.267.647,50	3,47
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.5% 15-02-26	EUR	1.000.000	990.293,00	991.780,00	2,72
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1.0% 15-05-38	EUR	1.500.000	1.205.859,00	1.205.070,00	3,30
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	1.200.000	1.185.876,00	1.189.284,00	3,26
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.0% 04-01-37	EUR	1.100.000	1.237.214,00	1.235.135,00	3,39
Kanada			1.601.212,00	1.604.460,00	4,40
TORONTO DOMINION BANK 1.707% 28-07-25	EUR	1.200.000	1.195.740,00	1.199.634,00	3,29
TORONTO DOMINION BANK 3.879% 13-03-26	EUR	400.000	405.472,00	404.826,00	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika			7.292.479,26	6.626.766,54	18,16
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-33	USD	1.600.000	1.456.500,61	1.314.158,55	3,60
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-39	USD	1.698.800	1.435.907,27	1.307.571,12	3,58
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-02-38	USD	1.600.000	1.472.868,27	1.362.290,76	3,73
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-02-36	USD	1.500.000	1.503.113,11	1.311.489,71	3,59
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.75% 15-02-37	USD	1.500.000	1.424.090,00	1.331.256,40	3,65
Geldmarktinstrumente			2.750.517,33	2.753.160,04	7,55
Schatzanweisungen			2.750.517,33	2.753.160,04	7,55
Deutschland			592.758,87	592.874,33	1,62
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-02-26	EUR	600.000	592.758,87	592.874,33	1,62
Frankreich			2.157.758,46	2.160.285,71	5,92
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 20-05-26	EUR	900.000	884.063,24	884.159,85	2,42
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 25-02-26	EUR	1.300.000	1.273.695,22	1.276.125,86	3,50
Organismen für gemeinsame Anlagen			9.900.893,21	10.532.940,81	28,87
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			9.900.893,21	10.532.940,81	28,87
Luxemburg			9.900.893,21	10.532.940,81	28,87
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND MC	CHF	3.700	403.086,22	410.411,52	1,12
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND MD	USD	33.700	3.310.430,07	3.656.084,68	10,02
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND MD	USD	71.100	6.187.376,92	6.466.444,61	17,72
Summe Wertpapiervermögen			34.685.398,32	35.123.047,03	96,26

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.870.725,53	7.247.048,18	40,55
Anleihen			7.870.725,53	7.247.048,18	40,55
Deutschland			2.989.646,13	2.997.336,39	16,77
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-30	EUR	400.000	334.217,42	339.197,08	1,90
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-31	EUR	400.000	326.671,93	330.432,88	1,85
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-32	EUR	400.000	316.290,79	320.816,55	1,80
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.25% 15-02-27	EUR	300.000	270.949,24	273.359,04	1,53
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.25% 15-02-29	EUR	400.000	347.080,76	351.222,16	1,97
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.5% 15-02-26	EUR	900.000	832.849,16	834.002,68	4,67
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.5% 15-02-28	EUR	300.000	269.124,20	270.504,13	1,51
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	300.000	292.462,63	277.801,87	1,55
Luxemburg			490.401,72	469.562,27	2,63
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.125% 22-11-25	EUR	500.000	490.401,72	469.562,27	2,63
Vereinigte Staaten von Amerika			4.390.677,68	3.780.149,52	21,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.125% 15-02-31	USD	800.000	626.015,74	550.935,97	3,08
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.5% 15-02-30	USD	800.000	800.606,21	576.158,29	3,22
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.5% 31-01-27	USD	700.000	588.436,98	537.493,09	3,01
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.625% 15-05-26	USD	700.000	600.178,66	545.687,55	3,05
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.875% 15-02-32	USD	700.000	544.596,12	489.490,78	2,74
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.625% 15-02-29	USD	700.000	618.234,44	536.502,79	3,00
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.75% 15-02-28	USD	700.000	612.609,53	543.881,05	3,04
Geldmarktinstrumente			5.121.871,35	5.064.402,67	28,34
Schatzanweisungen			5.121.871,35	5.064.402,67	28,34
Deutschland			2.041.008,46	2.034.809,92	11,39
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-02-26	EUR	900.000	835.656,64	830.927,93	4,65
GERMAN TREASURY BILL ZCP 19-11-25	EUR	1.300.000	1.205.351,82	1.203.881,99	6,74
Frankreich			3.080.862,89	3.029.592,75	16,95
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 20-05-26	EUR	700.000	647.173,58	642.533,24	3,60
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 25-02-26	EUR	1.000.000	938.249,79	916.609,40	5,13
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 25-03-26	EUR	600.000	555.531,96	552.351,04	3,09
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 28-01-26	EUR	1.000.000	939.907,56	918.099,07	5,14
Organismen für gemeinsame Anlagen			5.097.403,63	5.127.775,84	28,69
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			5.097.403,63	5.127.775,84	28,69
Irland			918.475,43	1.037.272,97	5,80
ISHARES MSCI USA QUALITY DVD ESG UCITS ETF USD	USD	24.500	918.475,43	1.037.272,97	5,80

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Luxemburg			4.178.928,20	4.090.502,87	22,89
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND MD	USD	7.600	739.870,88	770.388,03	4,31
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND MD	USD	15.500	1.427.835,92	1.425.109,61	7,97
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND MD	USD	22.300	2.011.221,40	1.895.005,23	10,60
Summe Wertpapiervermögen			18.090.000,51	17.439.226,69	97,58

FISCH CONVEX INNOVATION FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			28.774.921,97	30.340.361,10	106,63
Aktien			28.774.921,97	30.340.361,10	106,63
Kanada			575.743,44	607.894,50	2,14
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	5.270	575.743,44	607.894,50	2,14
Vereinigte Staaten von Amerika			28.199.178,53	29.732.466,60	104,49
ABBVIE INC	USD	5.500	1.017.214,00	1.020.910,00	3,59
ADOBE INC	USD	1.680	695.438,80	649.958,40	2,28
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	5.410	614.089,10	767.679,00	2,70
ALPHABET INC-CL C	USD	8.160	1.356.253,20	1.447.502,40	5,09
AMAZON.COM INC	USD	7.250	1.490.231,50	1.590.577,50	5,59
AMGEN INC	USD	2.260	622.782,60	631.014,60	2,22
APPLE INC	USD	8.840	1.826.197,80	1.813.702,80	6,37
APPLIED MATERIALS INC	USD	3.350	556.929,50	613.284,50	2,16
BOOKING HOLDINGS INC	USD	110	584.174,80	636.816,40	2,24
BROADCOM INC	USD	5.570	1.303.648,60	1.535.370,50	5,40
CISCO SYSTEMS INC	USD	12.300	785.430,00	853.374,00	3,00
EXXON MOBIL CORP	USD	9.210	968.737,60	992.838,00	3,49
GILEAD SCIENCES INC	USD	5.460	605.155,80	605.350,20	2,13
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2.700	610.008,00	628.776,00	2,21
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3.520	945.230,00	1.037.625,60	3,65
INTUIT INC	USD	930	624.178,80	732.495,90	2,57
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.320	731.804,70	717.301,20	2,52
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	4.800	591.600,00	591.600,00	2,08
MICROSOFT CORP	USD	3.970	1.826.782,90	1.974.717,70	6,94
NETFLIX INC	USD	960	1.159.050,20	1.285.564,80	4,52
NVIDIA CORP	USD	17.250	2.433.744,00	2.725.327,50	9,58
PALANTIR TECHN-A	USD	6.710	887.101,35	914.707,20	3,21
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	2.900	593.456,00	593.456,00	2,09
QUALCOMM INC	USD	4.260	657.449,20	678.447,60	2,38
S&P GLOBAL INC	USD	1.980	1.035.722,00	1.044.034,20	3,67
TESLA INC	USD	3.440	1.170.400,88	1.092.750,40	3,84
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3.350	635.960,50	695.527,00	2,44
T-MOBILE US INC	USD	3.550	854.551,75	845.823,00	2,97
WALMART INC	USD	10.390	1.015.854,95	1.015.934,20	3,57
Summe Wertpapiervermögen			28.774.921,97	30.340.361,10	106,63

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

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 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
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX INNOVATION 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.

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 30. Juni 2025 endende Geschäftsperiode 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.

Auflegung eines neuen Teilfonds

Der Teilfonds FISCH CONVEX INNOVATION FUND wurde mit der Aktienklasse LD zum 20. Mai 2025 aufgelegt.

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

Namensänderung

Der Teilfonds FISCH BOND GLOBAL CHF FUND ändert ab dem 1. Januar 2025 seinen Namen in FISCH BOND CHF FUND.

Liquidationen und Öffnung einzelner Aktienklassen

Die Aktienklasse MC des Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND wurde zum 11. März 2025 geschlossen.

Die Aktienklasse MC des Teilfonds FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND wurde zum 6. März 2025 geschlossen.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Umrechnung von Fremdwährungen

Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des entsprechenden Teilfonds lauten wird zu dem letzten bekannten Devisenkurs zum Abschlussdatum umgerechnet.

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
FISCH CONVEX INNOVATION FUND

CHF

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

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2025:

1 CHF =	1,917	AUD	1 CHF =	1,71429	CAD	1 CHF =	1,07026	EUR
1 CHF =	0,91679	GBP	1 CHF =	9,86215	HKD	1 CHF =	181,47027	JPY
1 CHF =	11,9733	SEK	1 CHF =	1,60015	SGD	1 CHF =	1,25633	USD

2.2 - Kombiniertes Abschluss

Der Kombinierte Halbjahresbericht ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2025 entsprechen denen in dem Halbjahresbericht für jeden Teilfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag.

Die Zahlen in den Tabellen des Halbjahresberichtes können aufgrund von Rundungen in manchen Fällen geringfügige Differenzen aufweisen. Diese Differenzen haben jedoch keinen Einfluss auf das den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Bild des Halbjahresberichtes.

Der zusammengefasste Halbjahresbericht beinhaltet Investitionen von Teilfonds in andere Teilfonds der SICAV. Zum 30. Juni 2025 beliefen sich diese Investitionen auf CHF 13,931,956.11. Der zusammengefasste Halbjahresbericht ohne diese Teilfonds beläuft sich auf CHF 1,855,629,467.79.

Teilfonds	Kreuzinvestitionen	Betrag (in CHF)
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND MD	3.416.062,72
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND MC	383.468,00
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND MD	6.041.922,52

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Kombinerter Abschluss

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND MD	770.388,03
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND MD	1.895.005,23
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND MD	1.425.109,61
		13.931.956,11

3 - 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 2025 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	2.201.497,55	2.335.207,57
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	763.721,80	805.831,70
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	6.536.403,98	6.918.058,59
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	2.483.691,25	2.634.613,40
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	8.889.852,71	9.420.088,02
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	USD	1.708.664,96	1.816.154,65
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	4.418.317,59	4.719.891,28
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	USD	5.856.243,76	6.280.645,28
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	USD	1.274.128,53	1.370.295,50
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	USD	35.982.858,85	39.464.791,65
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	5.280.890,95	5.652.513,97
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	USD	152.846,18	164.132,53
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	EUR	4.953.570,76	5.278.027,99
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	CHF	2.772.827,24	2.932.602,96
Gesamt		83.275.516,11	89.792.855,09

4 - Dividenden-Ausschüttung

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU0562928027	EUR	1,95	02/06/25	05/06/25
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	Ausschüttende Aktienklasse AC2	LU1039931727	CHF	6,18	02/06/25	05/06/25
	Ausschüttende Aktienklasse AD2	LU1966010313	USD	4,86	02/06/25	05/06/25
	Ausschüttende Aktienklasse AE2	LU1039931131	EUR	4,99	02/06/25	05/06/25
	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU1816295767	EUR	4,71	02/06/25	05/06/25
	Ausschüttende Aktienklasse RC2	LU1880995995	CHF	4,20	02/06/25	05/06/25
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	Ausschüttende Aktienklasse AE2	LU1461846690	EUR	3,06	02/06/25	05/06/25
	Ausschüttende Aktienklasse FE2	LU2262307007	EUR	3,47	02/06/25	05/06/25
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU2329724160	EUR	2,83	02/06/25	05/06/25
	Ausschüttende Aktienklasse LE2	LU2329724590	EUR	2,93	02/06/25	05/06/25

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

5 - Swing pricing

Die einem Teilfonds aufgrund von Zeichnungen und Rücknahmen entstandenen Transaktionskosten, Steuerlasten, Geld-Brief-Spannen (Spreads) etc. können zu einem Wertverlust im Teilfonds führen, der als Verwässerung bezeichnet wird. Um diese Verwässerung im Sinne der Gleichbehandlung der Aktionäre zu verhindern, kann der Fonds Verfahren einführen, die eine Gleichbehandlung der Aktionäre zum Ziel haben (Swing Pricing, Up-front Fee zugunsten des Teilfonds usw.). In allen Teilfonds der FISCH Umbrella Fund, ausser dem Teilfonds FISCH CONVEX INNOVATION FUND, wird das Single Swing Pricing Verfahren angewendet.

Übersteigen die Nettovermögenszuflüsse oder -abflüsse eines Teilfonds an einem Bewertungstag den vom Fonds von Zeit zu Zeit festgelegten Schwellenwert, so wird der ungerundete Netto-Inventarwert pro Aktie bei Nettovermögenszuflüssen nach oben und bei Nettovermögensabflüssen nach unten um den sogenannten Swing-Faktor angepasst. Der Swing-Faktor darf 2% des ungerundeten Netto-Inventarwertes pro Aktie nicht überschreiten. Dieses als Single Swing Pricing bezeichnete Bewertungsverfahren dient der Gleichbehandlung der Aktionäre, indem die geschätzten Kosten (Steuern, Geld-Brief-Spannen, Handelskosten etc.) die bei Nettovermögenszuflüssen oder -abflüssen anfallen, von den verursachenden Anlegern getragen werden.

Der Swing-Faktor wurde zum 30. Juni 2025 für den Teilfonds FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND wie folgt angewendet :

ISIN	Klasse	Währung	Netto-Inventarwert pro Aktie mit Swing-Faktor
LU1039931727	Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	164,59
LU1966010313	Ausschüttende Aktienklasse AD2	USD	100,10
LU1569827170	Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	137,06
LU1039931131	Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	124,05
LU1353175273	Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	166,59
LU1253563115	Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	167,46
LU1083847274	Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	168,39
LU1816295767	Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	103,43
LU2079712274	Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	136,23
LU2079712944	Thesaurierende Aktienklasse HE	EUR	136,48
LU1039932618	Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	215,34
LU2551490167	Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	126,91
LU1083847357	Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	179,71
LU1880995995	Ausschüttende Aktienklasse RC2	CHF	103,52

FISCH Umbrella Fund

**Zusätzliche Informationen zum
Halbjahresbericht**

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Angaben gemäß EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (SFTR Angaben)

WERTPAPIERLEIHE	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND
Währung	EUR	CHF	CHF	USD
Gesamtbewertung	2.201.497,55	763.721,80	6.536.403,98	2.483.691,25
Anlageportfolio zum Marktwert	47.728.127,50	106.623.568,32	149.133.141,65	103.155.309,51
% der beleihbaren Vermögenswerte	4,61%	0,72%	4,38%	2,41%
Nettovermögen insgesamt	51.825.013,73	107.187.820,52	161.654.200,92	107.035.943,28
% der Vermögenswerte	4,25%	0,71%	4,04%	2,32%
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	2.201.497,55	763.721,80	6.536.403,98	2.483.691,25
Die wichtigsten zehn Gegenparteien				
1. Name	Caceis	Caceis	Caceis	Caceis
Gesamtbewertung	2.201.497,55	763.721,80	6.536.403,98	2.483.691,25
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind				
Land	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg
Gesamtbewertung	2.201.497,55	763.721,80	6.536.403,98	2.483.691,25
Sicherheit				
Bargeld				
Aktienkapital	2.335.207,57	805.831,70	6.918.058,59	2.634.613,40
Laufzeit der Sicherheit				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	2.335.207,57	805.831,70	6.918.058,59	2.634.613,40
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten				
1. Name	Société Générale S.A.	Société Générale S.A.	Banco Santander	Banco Santander
Gesamtbewertung	1.167.607,42	402.927,56	3.459.000,17	1.317.266,67
2. Name	Banco Santander	Banco Santander	Société Générale S.A.	Société Générale S.A.
Gesamtbewertung	1.167.600,15	402.904,14	3.458.986,57	1.317.256,46
3. Name			BNP Paribas S.A.	BNP Paribas S.A.
Gesamtbewertung			71,85	90,27
4. Name				
Gesamtbewertung				
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT				
Bruttoeinnahmen				
Absoluter Betrag	13.147,20	2.456,44	36.766,69	18.206,47
In % Einnahmen	100%	100%	100%	100%
CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH				
Einnahmen				
Absoluter Betrag	2.629,44	491,29	7.353,34	3.641,29
In % Einnahmen	20%	20%	20%	20%
Kundenumsatz (nach Steuern)				
Absoluter Betrag	10.517,76	1.965,15	29.413,35	14.565,18
In % Einnahmen	80%	80%	80%	80%

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Angaben gemäß EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (SFTR Angaben)

WERTPAPIERLEIHE	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND
Währung	EUR	USD	USD	USD
Gesamtbewertung	8.889.852,71	1.708.664,96	4.418.317,59	5.856.243,76
Anlageportfolio zum Marktwert	200.419.464,31	63.389.776,11	244.463.331,26	202.883.090,84
% der beleihbaren Vermögenswerte	4,44%	2,70%	1,81%	2,89%
Nettovermögen insgesamt	215.828.717,76	69.393.759,39	258.048.282,48	208.903.709,43
% der Vermögenswerte	4,12%	2,46%	1,71%	2,80%
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	8.889.852,71	1.708.664,96	4.418.317,59	5.856.243,76
Die wichtigsten zehn Gegenparteien				
1. Name	Caceis	Caceis	Caceis	Caceis
Gesamtbewertung	8.889.852,71	1.708.664,96	4.418.317,59	5.856.243,76
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind				
Land	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg
Gesamtbewertung	8.889.852,71	1.708.664,96	4.418.317,59	5.856.243,76
Sicherheit				
Bargeld				
Aktienkapital	9.420.088,02	1.816.154,65	4.719.891,28	6.280.645,28
Laufzeit der Sicherheit				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	9.420.088,02	1.816.154,65	4.719.891,28	6.280.645,28
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten				
1. Name	Société Générale S.A.	Société Générale S.A.	Société Générale S.A.	Banco Santander
Gesamtbewertung	4.710.006,28	908.090,81	2.359.957,83	3.140.291,77
2. Name	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	Société Générale S.A.
Gesamtbewertung	4.710.004,84	908.063,84	2.359.933,44	3.140.263,24
3. Name	BNP Paribas S.A.			BNP Paribas S.A.
Gesamtbewertung	76,90			90,27
4. Name				
Gesamtbewertung				
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT				
Bruttoeinnahmen				
Absoluter Betrag	39.942,67	7.680,39	25.482,75	20.710,70
In % Einnahmen	100%	100%	100%	100%
CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH				
Einnahmen				
Absoluter Betrag	7.988,53	1.536,08	5.096,55	4.142,14
In % Einnahmen	20%	20%	20%	20%
Kundenumsatz (nach Steuern)				
Absoluter Betrag	31.954,14	6.144,31	20.386,20	16.568,56
In % Einnahmen	80%	80%	80%	80%

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Angaben gemäß EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (SFTR Angaben)

WERTPAPIERLEIHE	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
Währung	USD	USD	EUR	USD
Gesamtbewertung	1.274.128,53	35.982.858,85	5.280.890,95	152.846,18
Anlageportfolio zum Marktwert	46.781.454,78	393.560.001,99	319.472.284,65	58.305.961,07
% der beleihbaren Vermögenswerte	2,72%	9,14%	1,65%	0,26%
Nettovermögen insgesamt	48.380.948,89	457.360.999,73	334.753.186,54	61.031.726,49
% der Vermögenswerte	2,63%	7,87%	1,58%	0,25%
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	1.274.128,53	35.982.858,85	5.280.890,95	152.846,18
Die wichtigsten zehn Gegenparteien				
1. Name	Caceis	Caceis	Caceis	Caceis
Gesamtbewertung	1.274.128,53	35.982.858,85	5.280.890,95	152.846,18
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind				
Land	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg	Luxembourg
Gesamtbewertung	1.274.128,53	35.982.858,85	5.280.890,95	152.846,18
Sicherheit				
Bargeld				
Aktienkapital	1.370.295,50	39.464.791,65	5.652.513,97	164.132,53
Laufzeit der Sicherheit				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	1.370.295,50	39.464.791,65	5.652.513,97	164.132,53
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten				
1. Name	Société Générale S.A.	Société Générale S.A.	Banco Santander	Banco Santander
Gesamtbewertung	685.154,60	19.732.406,57	2.826.228,09	82.025,60
2. Name	Banco Santander	Banco Santander	Société Générale S.A.	Société Générale S.A.
Gesamtbewertung	685.140,90	19.732.385,08	2.826.208,98	82.016,66
3. Name			BNP Paribas S.A.	BNP Paribas S.A.
Gesamtbewertung			76.90	90.27
4. Name				
Gesamtbewertung				
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT				
Bruttoeinnahmen				
Absoluter Betrag	4.711,04	241.534,03	36.212,48	804,84
In % Einnahmen	100%	100%	100%	100%
CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH				
Einnahmen				
Absoluter Betrag	942,21	48.306,81	7.242,50	160,97
In % Einnahmen	20%	20%	20%	20%
Kundenumsatz (nach Steuern)				
Absoluter Betrag	3.768,83	193.227,22	28.969,98	643,87
In % Einnahmen	80%	80%	80%	80%

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Angaben gemäß EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (SFTR Angaben)

WERTPAPIERLEIHE	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH CONVEX INNOVATION FUND
Währung	EUR	CHF	USD
Gesamtbewertung	4.953.570,76	2.772.827,24	
Anlageportfolio zum Marktwert	35.123.047,03	17.439.226,69	
% der beleihbaren Vermögenswerte	14,10%	15,90%	
Nett Vermögen insgesamt	36.488.031,49	17.871.324,03	
% der Vermögenswerte	13,58%	15,52%	
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)			
Weniger als ein Tag			
Ein Tag bis eine Woche			
Eine Woche bis zu einem Monat			
Ein Monat bis drei Monate			
Drei Monate bis zu einem Jahr		1.203.881,99	
Über einem Jahr	4.953.570,76	1.568.945,25	
Unbegrenzt			
Die wichtigsten zehn Gegenparteien			
1. Name	Caceis	Caceis	
Gesamtbewertung	4.953.570,76	2.772.827,24	
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind			
Land	Luxembourg	Luxembourg	
Gesamtbewertung	4.953.570,76	2.772.827,24	
Sicherheit			
Bargeld			
Aktienkapital	5.278.027,99	2.932.602,96	
Laufzeit der Sicherheit			
Weniger als ein Tag			
Ein Tag bis eine Woche			
Eine Woche bis zu einem Monat			
Ein Monat bis drei Monate			
Drei Monate bis zu einem Jahr			
Über einem Jahr	5.278.027,99	2.932.602,96	
Unbegrenzt			
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten			
1. Name	Société Générale S.A.	Société Générale S.A.	
Gesamtbewertung	2.639.026,32	1.466.307,54	
2. Name	Banco Santander	Banco Santander	
Gesamtbewertung	2.639.001,67	1.466.295,42	
3. Name			
Gesamtbewertung			
4. Name			
Gesamtbewertung			
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT			
Bruttoeinnahmen			
Absoluter Betrag	2.263,92	1.621,49	
In % Einnahmen	100%	100%	
CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH			
Einnahmen			
Absoluter Betrag	452,78	324,30	
In % Einnahmen	20%	20%	
Kundenumsatz (nach Steuern)			
Absoluter Betrag	1.811,14	1.297,19	
In % Einnahmen	80%	80%	

Jeder Teilfonds verfügt über die Caceis Bank, Luxembourg Branch, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten. Alle Transaktionen sind bilateral. Eine Wiederverwendung von Barsicherheiten erfolgt nicht.

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

PUBLIKATION DER FONDSPERFORMANCE FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Der Schweizer Vertreter der Teilfonds des FISCH Umbrella Fund ist First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, CH-1204 Geneva.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Verwaltungsverglement, 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.

Teilfonds	30.06.24 - 30.06.25 (annualisiert)	2024	2023	2022
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	11,43%	3,27%	4,31%	-11,91%
FTSE Global Focus IG EUR hedged	11,78%	5,19%	7,53%	-10,69%
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND BC	4,30%	5,90%	6,22%	-14,25%
SBI AAA-BBB	2,96%	5,35%	7,36%	-12,10%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	10,51%	2,19%	1,90%	-17,30%
FTSE Global Focus CHF hedged	11,27%	4,37%	5,65%	-18,10%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD	14,11%	6,71%	5,31%	-17,93%
FTSE Global Vanilla USD hedged	16,83%	10,80%	13,10%	-17,29%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	13,60%	4,95%	3,34%	-19,62%
FTSE Global Focus EUR hedged	13,85%	6,94%	7,64%	-17,84%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD	13,15%	4,84%	5,27%	-10,77%
FTSE Global IG USD hedged	16,31%	9,01%	9,77%	-7,67%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BD	7,50%	4,35%	7,20%	-13,84%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG USD	7,01%	4,93%	7,57%	-14,20%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BD	8,62%	7,99%	8,98%	-13,97%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified USD	7,82%	7,63%	9,08%	-12,26%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND BD	8,33%	8,85%	9,41%	-4,47%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified USD	7,82%	7,63%	9,08%	-1,54%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND BE	7,29%	6,50%	9,86%	-11,50%
ICE BofA Global High Yield EUR hedged	8,20%	7,51%	10,39%	-13,66%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	5,73%	3,17%	7,43%	-15,33%
65% Barc Global Agg Corp, 25% CEMBI, 10% ICE DM HY	5,76%	3,41%	7,04%	-16,44%
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD	7,27%	3,59%	9,39%	-13,96%
Barclays Global Aggregate Corporate USD hedged	7,30%	3,69%	9,10%	-14,11%
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND BE	2,94%	3,07%	3,86%	-12,32%
ICE BofA Euro 1-Month Deposit Rate Index	2,93%	3,65%	3,03%	-0,24%
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND BC2	0,36%	-0,05%	1,33%	-7,22%
ICE BofA Swiss Franc 1-Month Deposit Rate Index	0,58%	1,24%	1,23%	-0,56%

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.

TOTAL EXPENSE RATIO (Total Expense Ratio für die am 30. Juni 2025 abgeschlossene Berichtsperiode)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthetische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,81%	
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,81%	
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,81%	
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,81%	
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,92%	
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,91%	
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,88%	
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,92%	
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,61%	
	MC	Thesaurierend	LU0542657944	0,17%	
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,31%	
	RE	Thesaurierend	LU1746216917	1,30%	
	VE	Thesaurierend	LU2299121603	0,66%	
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	Thesaurierend	LU0102603379	1,19%	
	BC	Thesaurierend	LU0102602561	0,65%	
	MC	Thesaurierend	LU1611490399	0,15%	

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthetische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	Thesaurierend	LU0162832405	1,70%	
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,69%	
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,80%	
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,80%	
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,80%	
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,55%	
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,15%	
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,64%	
	VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,65%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,76%	
	AE	Thesaurierend	LU2049586535	1,76%	
	BC	Thesaurierend	LU1816295502	0,96%	
	BD	Thesaurierend	LU1816295684	0,96%	
	BE	Thesaurierend	LU1816295411	0,96%	
	LC	Thesaurierend	LU1823589830	0,56%	
	LE	Thesaurierend	LU1823589756	0,56%	
	MD	Thesaurierend	LU2427025817	0,20%	
	RE	Thesaurierend	LU2117756457	1,25%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,69%	
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,69%	
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,72%	
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,94%	
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,95%	
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,95%	
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,95%	
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,60%	
	FE	Thesaurierend	LU1915149980	0,65%	
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,15%	
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,25%	
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,25%	
	VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,85%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	AC	Thesaurierend	LU2272747358	0,87%	
	BC	Thesaurierend	LU2272747606	0,90%	
	BD	Thesaurierend	LU2272747788	0,90%	
	BE	Thesaurierend	LU2272747861	0,89%	
	BE2	Ausschüttend	LU2272747945	0,90%	
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	0,60%	
	LE2	Ausschüttend	LU2272748166	0,60%	
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,37%	
	AD	Thesaurierend	LU0508301107	1,37%	
	AE	Thesaurierend	LU0504482315	1,37%	
	BC	Thesaurierend	LU0504482661	0,72%	
	BD	Thesaurierend	LU0542658678	0,73%	
	BE	Thesaurierend	LU0504482588	0,72%	
	BE2	Ausschüttend	LU0562928027	0,73%	
	BZC	Thesaurierend	LU0996294285	0,73%	
	MC	Thesaurierend	LU1662787081	0,08%	
	RE	Thesaurierend	LU1746216750	0,98%	
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	Thesaurierend	LU1416321914	0,86%	
	BD	Thesaurierend	LU1416322136	0,86%	
	BE	Thesaurierend	LU1416321831	0,86%	
	VC	Thesaurierend	LU2403127868	0,76%	
	VE	Thesaurierend	LU2403127942	0,76%	
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2466373771	1,82%	
	BD	Thesaurierend	LU2466185340	1,02%	
	BE	Thesaurierend	LU2466185696	1,02%	
	LC	Thesaurierend	LU2466185852	0,72%	
	LD	Thesaurierend	LU2466185779	0,72%	
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,49%	
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,49%	
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,09%	
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,09%	
	MD	Thesaurierend	LU2551490167	0,09%	
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,94%	

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthetische TER
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	Ausschüttend	LU1039931727	1,34%	
	AD2	Ausschüttend	LU1966010313	1,34%	
	AE	Thesaurierend	LU1569827170	1,34%	
	AE2	Ausschüttend	LU1039931131	1,34%	
	BC	Thesaurierend	LU1353175273	0,69%	
	BD	Thesaurierend	LU1253563115	0,68%	
	BE	Thesaurierend	LU1083847274	0,68%	
	BE2	Ausschüttend	LU1816295767	0,69%	
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,49%	
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,49%	
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,09%	
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,09%	
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	MD	Thesaurierend	LU2551490167	0,09%	
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,94%	
	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,04%	
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,03%	
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,03%	
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,03%	
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,53%	
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,53%	
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,54%	
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,46%	
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,44%	
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,44%	
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	ME	Thesaurierend	LU2555778161	0,09%	
	BD	Thesaurierend	LU2329724327	0,67%	
	BE2	Ausschüttend	LU2329724160	0,62%	
	LC	Thesaurierend	LU2329724673	0,48%	
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	LE2	Ausschüttend	LU2329724590	0,48%	
	MD	Thesaurierend	LU2572017163	0,28%	
	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,51%	1,56%*
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,51%	1,56%*
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	0,87%	0,92%*
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	0,88%	0,92%*
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,28%	0,32%*
	ME	Thesaurierend	LU1542194128	0,06%	0,11%*
	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	1,39%	1,46%*
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	1,40%	1,47%*
FISCH CONVEX INNOVATION FUND	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	0,95%	1,02%*
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,55%	0,62%*
	LD	Thesaurierend	LU2547122999	n.a.***	

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.

*** Die TERs der Anteilklassen, die vor weniger als 4 Monaten aufgelegt wurden, werden nicht berechnet.