
FISCH UMBRELLA FUND

B220850

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

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

FISCH UMBRELLA FUND

Management und Verwaltung

Investmentgesellschaft:

FISCH UMBRELLA FUND
5, rue Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Verwaltungsrat des FISCH UMBRELLA FUND:

Präsidentin:

Annemarie Arens
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Mitglieder:

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

Angela Eder
Head of Product
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft:

FISCH FUND SERVICES AG
5, rue Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Verwaltungsrat der FISCH FUND SERVICES AG:

Präsident:

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

Mitglieder:

Angela Eder
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Anlageverwalter:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Verwahrstelle und Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle

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

FISCH UMBRELLA FUND

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:

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

Vertriebsträger in der Schweiz:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich:

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:

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

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in und von der Schweiz:

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

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

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	1.037.228.641	191.181.913	272.225.579
Bankguthaben		1.034.471	359.181	3.837.995
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	4.870.733
Forderungen aus Zeichnungen		8.967	0	20.013
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1.015.675	245.680	341.521
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	21.125.800	204.531	3.477.079
Sonstige Aktiva		0	4	5
SUMME AKTIVA		1.060.413.554	191.991.309	284.772.925
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	1.809.210
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		1.011.400	1.443	34.695
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	(5)	1.302.202	195.460	290.212
Rückstellung für Performancegebühr		0	0	287.487
Rückstellungen für Aufwendungen		284.618	68.911	84.724
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		2.598.220	265.814	2.506.328
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1.057.815.334	191.725.495	282.266.597

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	EUR	CHF	CHF
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	113,01	1.443,75	1.326,11
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	165,19	-	1.272,58
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	154,33	-	134,58
Ausschüttende Anteilklasse AE2	145,38	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	119,42	1.668,17	1.705,66
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	128,74	-	1.340,43
Thesaurierende Anteilklasse BE	181,63	-	1.366,07
Ausschüttende Anteilklasse BE2	112,21	-	1.290,12
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	103,30	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	100,65	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	103,42	-	1.164,93
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	107,03
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	97,79	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	101,02	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	126,76	103,53	1.512,28
Thesaurierende Anteilklasse ME	96,20	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	97,68	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	93,80	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND CHF	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND CHF
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	232.025,75	30.521,84	11.690,90
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	45.173,00	-	1.300,83
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	83.557,32	-	15.854,70
Ausschüttende Anteilklasse AE2	393.665,42	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	1.196.940,42	41.489,73	53.277,31
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	52.280,03	-	685,00
Thesaurierende Anteilklasse BE	404.432,18	-	16.682,67
Ausschüttende Anteilklasse BE2	1.079.673,87	-	8.074,84
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	780.599,00	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	305.830,11	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	887.409,13	-	7.600,00
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	488.105,37
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	765.095,00	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	911.796,38	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	1.358.766,68	757.736,06	49.049,44
Thesaurierende Anteilklasse ME	943.840,43	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	65.238,37	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	1.829,67	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	72.511.262	569.071.458	913.226.555
Bankguthaben		1.404.579	67.292.269	66.814.856
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		999.760	14.748.000	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	3.422.803	1.798.233
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		118.874	746.207	8.741.302
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	15.062.556	0
Sonstige Aktiva		0	0	15
SUMME AKTIVA		75.034.475	670.343.293	990.580.961
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	58	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		664.718	5.508.407	13.466.931
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	16.549	44.799.762
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	1.104.903	0	11.021.361
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	436.078
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	(5)	73.795	839.627	1.452.293
Rückstellung für Performancegebühr		0	0	0
Rückstellungen für Aufwendungen		38.914	162.829	395.817
Sonstige Passiva		2	0	0
SUMME PASSIVA		1.882.332	6.527.470	71.572.242
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		73.152.143	663.815.823	919.008.719

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND USD	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND EUR	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND* USD
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	108,41	156,08	123,59
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	162,86	145,76
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	108,73	165,01	132,93
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	-	96,47
Thesaurierende Anteilklasse BC	109,86	115,01	131,67
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	116,82	130,49	145,83
Thesaurierende Anteilklasse BE	110,61	119,21	141,82
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	112,98	99,92
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	94,46
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	107,48	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	107,68	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	116,45	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	105,03
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	110,60	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	111,40	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	119,25	102,15
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	121,48	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	100,35	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	100,48	115,82	102,31
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND USD	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND EUR	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND* USD
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	9.920,11	202.371,71	154.345,05
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	45.897,28	54.190,23
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	1.445,99	140.867,83	450.400,55
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	-	3.498,76
Thesaurierende Anteilklasse BC	29.784,51	672.900,40	1.257.916,98
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	2.425,00	10.721,99	513.010,62
Thesaurierende Anteilklasse BE	24.600,92	664.812,48	1.483.098,48
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	313.395,50	1.575.239,40
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	123.757,63
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	163.976,56	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	109.913,84	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	1.731.819,70	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	180.390,84
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	399.277,40	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	147.238,18	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	1.230.458,93	445.317,33
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	402.595,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	100,00	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	100,00	568,61	688.415,07
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	141.937.814	662.717.566	204.571.102
Bankguthaben		3.975.735	7.109.606	11.455.148
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		718.352	366.889	2.054.474
Forderungen aus Zeichnungen		7.102	57.139	250.573
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1.849.326	9.800.708	1.848.882
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	17.824.993	6.035.713
Sonstige Aktiva		2	0	0
SUMME AKTIVA		148.488.331	697.876.901	226.215.892
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	34	990
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.485.206	13.944.182	5.436.040
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	353.460	18.284
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	760.302	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	121.336
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	(5)	245.956	630.123	209.459
Rückstellung für Performancegebühr		0	0	0
Rückstellungen für Aufwendungen		44.589	128.766	25.453
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		3.536.053	15.056.565	5.811.562
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		144.952.278	682.820.336	220.404.330

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND* USD	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	97,44	106,70
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	150,77	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	100,94	119,31
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	98,50	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	101,31	109,15
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	114,30	100,96
Thesaurierende Anteilklasse BC	104,51	119,19	118,55
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	116,88	129,67	117,90
Thesaurierende Anteilklasse BE	106,95	120,50	123,45
Ausschüttende Anteilklasse BE2	93,40	95,28	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	96,52	108,72
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	96,75	109,38
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	149,29	100,82
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	124,86	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	97,90	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	94,74	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	101,41	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	98,79	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	98,47	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	95,50	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	99,20	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND* USD	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	880,00	12.592,18
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	173.280,03	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	3.873,96	2.656,19
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	862,45	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	1.876,70	3.073,42
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	75.941,68	10.554,33
Thesaurierende Anteilklasse BC	170.432,04	288.391,53	517.936,16
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	739.205,85	590.297,24	33.408,00
Thesaurierende Anteilklasse BE	307.395,01	888.426,76	501.028,81
Ausschüttende Anteilklasse BE2	26.995,00	813.482,56	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	996.615,87	749.013,55
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	280.449,61	163.441,96
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	331.341,79	100,00
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	1.581.749,39	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	2.836,00	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	14.299,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	7.803,90	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	1.182,67	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	105,05	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	100,00	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	ZUSAMMENFASSUNG
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	103.206.621	57.767.457	4.332.034.972
Bankguthaben		5.109.806	7.132.193	177.649.455
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		596.320	0	25.405.695
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	5.710.368
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		94.113	154.739	25.262.925
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	1.552.831	0	69.240.856
Sonstige Aktiva		16.375	8.353	25.805
SUMME AKTIVA		110.576.066	65.062.742	4.635.330.076
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	1.152
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		409.470	0	44.477.783
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	0	43.975.774
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	70.181	12.280.850
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	62.794	42.805	651.969
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	(5)	84.742	42.602	5.470.501
Rückstellung für Performancegebühr		0	0	287.487
Rückstellungen für Aufwendungen		35.501	30.805	1.316.719
Sonstige Passiva		0	0	2
SUMME PASSIVA		592.507	186.393	108.462.237
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		109.983.559	64.876.349	4.526.867.839

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*
	EUR	CHF
Nettoinventarwert pro Anteil		
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	104,71	109,57
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	111,37	98,41
Thesaurierende Anteilklasse BC	113,30	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	114,35
Thesaurierende Anteilklasse BD	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	111,12	101,88
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	118,32	121,19
Thesaurierende Anteilklasse ME	113,18	102,95
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*
	EUR	CHF
Anzahl der ausstehenden Anteile		
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	122.364,65	95.120,67
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	50.484,66	4.133,78
Thesaurierende Anteilklasse BC	204.336,30	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	125.456,94
Thesaurierende Anteilklasse BD	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	9.500,00	52.410,77
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	343.600,00	147.696,16
Thesaurierende Anteilklasse ME	276.653,00	146.888,00
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		1.117.786.376	201.354.298	235.607.317
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	50.089
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	1.713.712	367.703	571.357
Zinsen aus Bankguthaben		11.235	464	7.464
Erträge aus Wertpapierleihen		696.313	36.522	106.004
Sonstige Erträge		0	0	4.007
ERTRÄGE INSGESAMT		2.421.260	404.689	738.921
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltergebühr	(5)	2.697.994	396.455	580.109
Performancegebühr	(5)	0	0	287.487
Dienstleistungsgebühr	(2)	107.388	23.231	23.798
Buchführungsgebühr und Transferkosten		81.521	26.122	30.917
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		42.775	8.398	10.966
Abonnementssteuer	(4)	75.424	18.835	17.612
Bankspesen		13.205	6.913	14.358
Zinsaufwand aus Bankguthaben		69.275	15.970	23.178
Sonstige Aufwendungen		5.155.717	322.284	792.510
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		8.243.299	818.208	1.780.935
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(5.822.039)	(413.519)	(1.042.014)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	9.451.354	(2.244.818)	(262.137)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(13.415.285)	1.229.770	2.235.007
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		8.152.327	294.131	2.976.931
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(1.633.643)	(1.134.436)	3.907.787
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(47.068.054)	(2.909.210)	4.540.616
- Devisentermingeschäften		11.387.207	(461.311)	(642.501)
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(37.314.490)	(4.504.957)	7.805.902
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		235.629.422	11.758.892	101.874.537
Mittelrückflüsse		(258.285.974)	(16.882.738)	(63.021.159)
Ausbezahlte Dividende		0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		1.057.815.334	191.725.495	282.266.597

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

FISCH UMBRELLA FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
	Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		68.704.519	576.045.099	998.295.411
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		52.325	50.011	0
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	200.232	1.580.776	4.845.816
Zinsen aus Bankguthaben		3.783	29.910	48.961
Erträge aus Wertpapierleihen		11.768	243.872	93.577
Sonstige Erträge		512	0	0
ERTRÄGE INSGESAMT		268.620	1.904.569	4.988.354
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltergebühr	(5)	134.468	1.812.102	3.043.360
Performancegebühr	(5)	0	0	0
Dienstleistungsgebühr	(2)	8.719	68.176	134.998
Buchführungsgebühr und Transferkosten		21.825	58.758	70.461
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2.662	17.552	37.819
Abonnementssteuer	(4)	3.693	41.903	79.557
Bankspesen		11.230	17.581	17.584
Zinsaufwand aus Bankguthaben		3.660	32.198	40.974
Sonstige Aufwendungen		443.367	2.632.498	294.976
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		629.624	4.680.768	3.719.729
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(361.004)	(2.776.199)	1.268.625
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	165.907	21.596.603	11.173.205
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		2.791.560	(8.459.902)	21.185.227
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	(5.436.656)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(112.405)	3.273.825	5.920.304
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		2.484.058	13.634.327	34.110.705
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		4.768.124	5.379.321	(6.525.699)
- Devisentermingeschäften		(1.805.335)	9.842.151	(23.676.674)
- Termingeschäften		0	0	(915.275)
NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		5.446.847	28.855.799	2.993.057
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		2.237.228	322.455.449	118.897.746
Mittelrückflüsse		(3.236.451)	(263.540.524)	(184.690.466)
Ausbezahlte Dividende		0	0	(10.489.447)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	(5.997.582)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		73.152.143	663.815.823	919.008.719

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		146.908.065	634.833.834	197.460.248
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	10.983
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	3.536.325	17.218.492	3.491.685
Zinsen aus Bankguthaben		8.670	13.484	14.755
Erträge aus Wertpapierleihen		4.350	50.866	4.605
Sonstige Erträge		0	0	0
ERTRÄGE INSGESAMT		3.549.345	17.282.842	3.522.028
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltergebühr	(5)	523.602	1.272.737	440.116
Performancegebühr	(5)	0	0	0
Dienstleistungsgebühr	(2)	21.662	53.042	24.081
Buchführungsgebühr und Transferkosten		26.801	73.710	34.056
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5.847	25.381	7.980
Abonnementssteuer	(4)	6.877	39.289	11.077
Bankspesen		16.958	17.665	20.461
Zinsaufwand aus Bankguthaben		8.604	57.622	12.520
Sonstige Aufwendungen		43.860	196.665	82.204
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		654.211	1.736.111	632.495
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		2.895.134	15.546.731	2.889.533
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(9.448.298)	(26.735.028)	3.295.418
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		1.352.165	(12.839.980)	(2.249.928)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	738.796
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		1.242.447	4.104.924	724.297
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(3.958.552)	(19.923.353)	5.398.116
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(260.425)	(21.592.015)	(317.805)
- Devisentermingeschäften		(1.907.002)	11.559.048	3.070.364
- Termingeschäften		0	0	(296.868)
NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(6.125.979)	(29.956.320)	7.853.807
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		30.438.534	249.367.741	125.055.076
Mittelrückflüsse		(24.568.554)	(166.668.224)	(109.942.395)
Ausbezahlte Dividende		(231.017)	(4.756.695)	(22.406)
Devisenbewertungsdifferenz		(1.468.771)	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		144.952.278	682.820.336	220.404.330

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	ZUSAMMENFASSUNG
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSPERIODE		114.956.967	136.471.197	4.619.706.400
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		32.450	0	199.116
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	244.354	246.756	35.124.840
Zinsen aus Bankguthaben		4.861	1.107	146.242
Erträge aus Wertpapierleihen		14.000	3.429	1.324.414
Sonstige Erträge		17.056	15.583	38.227
ERTRÄGE INSGESAMT		312.721	266.875	36.832.839
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltergebühr	(5)	178.980	106.341	11.403.390
Performancegebühr	(5)	0	0	287.487
Dienstleistungsgebühr	(2)	11.780	10.166	495.356
Buchführungsgebühr und Transferkosten		21.880	21.235	478.380
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4.137	4.089	171.460
Abonnementssteuer	(4)	7.136	4.523	312.430
Bankspesen		14.643	28.078	181.643
Zinsaufwand aus Bankguthaben		16.517	41.831	331.642
Sonstige Aufwendungen		436.115	48.807	10.954.229
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		691.188	265.070	24.616.017
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(378.467)	1.805	12.216.822
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(300.091)	(928.131)	6.134.299
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(263.089)	311.795	(11.842.724)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		1.587.061	831.510	(1.844.723)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		626.818	(9.547)	27.908.788
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		1.272.232	207.432	32.572.462
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		2.767.808	(2.058.704)	(67.078.013)
- Devisentermingeschäften		704.762	(281.182)	11.574.943
- Termingeschäften		(47.772)	(73.304)	(1.307.353)
NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		4.697.030	(2.205.758)	(24.237.961)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		11.643.060	1.600.514	1.263.661.173
Mittelrückflüsse		(21.215.422)	(70.989.604)	(1.224.551.283)
Ausbezahlte Dividende		(98.076)	0	(15.348.669)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	(92.361.821)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODE		109.983.559	64.876.349	4.526.867.839

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Thesaurierende Anteilklasse AC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	256.719,61	29.699,05	12.441,96
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.391,07	2.340,26	628,24
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(49.084,93)	(1.517,47)	(1.379,30)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	232.025,75	30.521,84	11.690,90
Ausschüttende Anteilklasse AC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	52.295,57	-	1.300,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.568,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(10.690,57)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	45.173,00	-	1.300,83
Ausschüttende Anteilklasse AD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	88.292,37	-	16.501,29
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.585,28	-	4,21
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(19.320,33)	-	(650,80)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	83.557,32	-	15.854,70
Ausschüttende Anteilklasse AE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	496.337,93	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57,15	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(102.729,66)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	393.665,42	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.822.601,16	39.663,39	39.886,56
Anzahl der ausgegebenen Anteile	201.594,22	3.683,66	14.164,71
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(827.254,96)	(1.857,32)	(773,96)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.196.940,42	41.489,73	53.277,31
Ausschüttende Anteilklasse BC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Thesaurierende Anteilklasse BD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	90.742,47	-	670,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.266,00	-	115,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(48.728,44)	-	(100,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	52.280,03	-	685,00
Thesaurierende Anteilklasse BE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	403.133,84	-	14.787,14
Anzahl der ausgegebenen Anteile	102.818,63	-	2.700,43
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(101.520,29)	-	(804,90)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	404.432,18	-	16.682,67
Ausschüttende Anteilklasse BE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.138.413,87	-	6.506,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55.434,00	-	2.030,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(114.174,00)	-	(462,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.079.673,87	-	8.074,84
Ausschüttende Anteilklasse BQ2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	840.266,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(59.667,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	780.599,00	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	303.192,15	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.179,89	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(6.541,93)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	305.830,11	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	886.341,13	-	8.100,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.820,00	-	500,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(9.752,00)	-	(1.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	887.409,13	-	7.600,00
Thesaurierende Anteilklasse BZC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	489.026,47
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(921,10)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	488.105,37
Ausschüttende Anteilklasse FD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Thesaurierende Anteilklasse FE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	765.770,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(675,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	765.095,00	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	921.040,07	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(9.243,69)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	911.796,38	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Thesaurierende Anteilklasse MC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.503.589,78	851.350,14	42.832,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	20.000,00	9.316,61
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(144.823,10)	(113.614,08)	(3.100,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.358.766,68	757.736,06	49.049,44
Thesaurierende Anteilklasse ME			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	943.840,43	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	943.840,43	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	17.446,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.232,37	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(440,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	65.238,37	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.600,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	329,67	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(100,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.829,67	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
Thesaurierende Anteilklasse AC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	7.528,04	167.201,71	171.902,31
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.392,07	46.038,00	5.722,44
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(10.868,00)	(23.279,70)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	9.920,11	202.371,71	154.345,05
Ausschüttende Anteilklasse AC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	46.412,28	61.573,10
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	3.437,97
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(615,00)	(10.820,84)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	45.897,28	54.190,23
Ausschüttende Anteilklasse AD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.015,40	78.755,91	480.876,40
Anzahl der ausgegebenen Anteile	430,59	70.951,88	40.271,77
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(8.839,96)	(70.747,62)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.445,99	140.867,83	450.400,55
Ausschüttende Anteilklasse AE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	3.098,76
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	400,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	3.498,76
Thesaurierende Anteilklasse BC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	20.004,51	756.444,61	1.557.327,40
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.815,00	135.574,08	55.629,24
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(35,00)	(219.118,29)	(355.039,66)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	29.784,51	672.900,40	1.257.916,98
Ausschüttende Anteilklasse BC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
Thesaurierende Anteilklasse BD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	2.640,00	74.159,31	860.213,55
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	23.137,94	28.291,69
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(215,00)	(86.575,26)	(375.494,61)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	2.425,00	10.721,99	513.010,62
Thesaurierende Anteilklasse BE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	20.668,47	624.915,48	1.332.885,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.232,45	248.340,65	245.504,96
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(300,00)	(208.443,65)	(95.292,25)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	24.600,92	664.812,48	1.483.098,48
Ausschüttende Anteilklasse BE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	315.199,91	1.710.652,21
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	11.384,73	252.216,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(13.189,14)	(387.628,81)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	313.395,50	1.575.239,40
Ausschüttende Anteilklasse BQ2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	124.199,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(442,20)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	123.757,63
Thesaurierende Anteilklasse FC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	164.358,56	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(382,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	163.976,56	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	111.615,44	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.701,60)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	109.913,84	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
Thesaurierende Anteilklasse FE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.732.837,46	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.017,76)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	1.731.819,70	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	180.390,84
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	180.390,84
Thesaurierende Anteilklasse GC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	410.827,40	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.330,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(14.880,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	399.277,40	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	162.476,18	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(15.238,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	147.238,18	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
Thesaurierende Anteilklasse MC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	1.230.458,93	476.099,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(30.781,86)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	1.230.458,93	445.317,33
Thesaurierende Anteilklasse ME			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	402.595,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	402.595,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	100,00	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	308,61	607.417,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100,00	260,00	124.041,07
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(43.043,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	100,00	568,61	688.415,07
Ausschüttende Anteilklasse RE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
Thesaurierende Anteilklasse AC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	9.972,02
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	780,00	2.620,16
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	880,00	12.592,18
Ausschüttende Anteilklasse AC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	181.427,55	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	12.726,77	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(20.874,29)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	173.280,03	-
Thesaurierende Anteilklasse AD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	2.642,48	4.156,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.231,48	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(1.500,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	3.873,96	2.656,19
Ausschüttende Anteilklasse AD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	762,45	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	862,45	-
Thesaurierende Anteilklasse AE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	1.876,70	3.173,42
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(100,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	1.876,70	3.073,42
Ausschüttende Anteilklasse AE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	76.757,46	12.067,34
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	2.853,64	1.364,79
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(3.669,42)	(2.877,80)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	75.941,68	10.554,33
Thesaurierende Anteilklasse BC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	188.664,35	292.242,77	535.498,27
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.108,00	7.324,76	36.599,67
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(19.340,31)	(11.176,00)	(54.161,78)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	170.432,04	288.391,53	517.936,16
Ausschüttende Anteilklasse BC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
Thesaurierende Anteilklasse BD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	685.170,85	580.198,46	100,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	80.175,00	56.681,50	33.308,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(26.140,00)	(46.582,72)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	739.205,85	590.297,24	33.408,00
Thesaurierende Anteilklasse BE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	216.705,05	1.022.418,60	415.495,02
Anzahl der ausgegebenen Anteile	164.892,47	27.192,59	154.733,74
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(74.202,52)	(161.184,43)	(69.199,95)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	307.395,01	888.426,76	501.028,81
Ausschüttende Anteilklasse BE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	128.186,25	738.232,56	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	460,00	149.000,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(101.651,25)	(73.750,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	26.995,00	813.482,56	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
Thesaurierende Anteilklasse FE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.000.783,69	751.077,78
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(4.167,82)	(2.064,23)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	996.615,87	749.013,55
Thesaurierende Anteilklasse GE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	281.449,61	163.872,10
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(1.000,00)	(430,14)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	280.449,61	163.441,96
Ausschüttende Anteilklasse GE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
Thesaurierende Anteilklasse MC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	379.317,38	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	100,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(47.975,59)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	331.341,79	100,00
Thesaurierende Anteilklasse ME			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	1.326.304,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	287.045,39	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(31.600,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	1.581.749,39	-
Thesaurierende Anteilklasse RC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	836,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	2.000,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	2.836,00	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	19.356,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(5.157,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	14.299,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	9.768,90	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2.065,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	7.803,90	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.082,67	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	1.182,67	-
Thesaurierende Anteilklasse RE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,87	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	4,18	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	105,05	-
Thesaurierende Anteilklasse RP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	100,00	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*
Thesaurierende Anteilklasse AC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	122.014,07	105.706,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.308,11	7.392,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.957,53)	(17.978,17)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	122.364,65	95.120,67
Thesaurierende Anteilklasse AD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	51.301,66	3.923,80
Anzahl der ausgegebenen Anteile	511,14	844,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.328,14)	(634,02)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	50.484,66	4.133,78
Thesaurierende Anteilklasse BC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	211.001,30	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	500,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(7.165,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	204.336,30	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	224.886,55
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	5.590,61
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(105.020,22)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	125.456,94

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*
Thesaurierende Anteilklasse BD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	11.550,00	51.910,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	500,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.050,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	9.500,00	52.410,77
Ausschüttende Anteilklasse BE2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*
Thesaurierende Anteilklasse FE		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*
Thesaurierende Anteilklasse MC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	344.000,00	614.942,50
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.000,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.400,00)	(467.246,34)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	343.600,00	147.696,16
Thesaurierende Anteilklasse ME		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	365.828,00	165.888,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	98.205,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(187.380,00)	(19.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	276.653,00	146.888,00
Thesaurierende Anteilklasse RC		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Statistik

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
	EUR	CHF	CHF	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT						
30. Juni 2020	1.057.815.334	191.725.495	282.266.597	73.152.143	663.815.823	919.008.719
31. Dezember 2019	1.117.786.376	201.354.298	235.607.317	68.704.519	576.045.099	889.350.032
31. Dezember 2018	1.037.672.435	160.589.477	357.427.423	16.789.569	390.762.490	764.875.962
NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL						
30. Juni 2020						
Thesaurierende Anteilklasse AC	113,01	1.443,75	1.326,11	108,41	156,08	123,59
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	165,19	-	1.272,58	-	162,86	145,76
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	154,33	-	134,58	108,73	165,01	132,93
Ausschüttende Anteilklasse AE2	145,38	-	-	-	-	96,47
Thesaurierende Anteilklasse BC	119,42	1.668,17	1.705,66	109,86	115,01	131,67
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	128,74	-	1.340,43	116,82	130,49	145,83
Thesaurierende Anteilklasse BE	181,63	-	1.366,07	110,61	119,21	141,82
Ausschüttende Anteilklasse BE2	112,21	-	1.290,12	-	112,98	99,92
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	103,30	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	100,65	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	103,42	-	1.164,93	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	94,46
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	107,03	-	107,48	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-	-	107,68	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-	-	116,45	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-	-	-	105,03
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE2	97,79	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	101,02	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	110,60	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	111,40	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	126,76	103,53	1.512,28	-	119,25	102,15
Thesaurierende Anteilklasse ME	96,20	-	-	-	121,48	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	97,68	-	-	100,35	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	93,80	-	-	100,48	115,82	102,31
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*
	EUR	CHF	CHF	USD	EUR	USD
31. Dezember 2019						
Thesaurierende Anteilklasse AC	118,57	1.479,10	1.282,53	102,15	150,83	126,28
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	171,83	-	1.220,45	-	155,89	147,41
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	161,65	-	130,08	102,29	159,18	135,50
Ausschüttende Anteilklasse AE2	152,29	-	-	-	-	100,50
Thesaurierende Anteilklasse BC	124,70	1.704,37	1.645,05	103,13	110,71	134,12
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	133,33	-	1.280,18	108,44	124,49	147,04
Thesaurierende Anteilklasse BE	189,28	-	1.316,36	103,69	114,61	144,09
Ausschüttende Anteilklasse BE2	116,93	-	1.244,32	-	108,62	104,30
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	107,64	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	105,18	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	107,90	-	1.122,17	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	103,40
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	103,61	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	104,26	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	132,00	105,51	1.451,34	-	114,35	103,75
Thesaurierende Anteilklasse ME	99,99	-	-	-	116,29	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	102,21	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	98,01	-	-	-	111,49	104,12
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	111,86	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	102,95	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse VG2	101,85	-	-	-	-	-
31. Dezember 2018						
Thesaurierende Anteilklasse AC	114,18	1.418,12	1.192,25	-	136,78	117,15
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	160,16	-	1.099,55	-	136,85	132,31
Thesaurierende Anteilklasse AE	154,98	-	120,63	-	143,66	125,06
Ausschüttende Anteilklasse AE2	145,99	-	-	-	-	94,34
Thesaurierende Anteilklasse BC	118,88	1.625,34	1.515,58	93,09	99,77	123,63
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	123,45	-	1.148,05	94,70	108,70	131,12
Thesaurierende Anteilklasse BE	179,69	-	1.210,18	93,23	102,79	132,12
Ausschüttende Anteilklasse BE2	111,01	-	1.143,98	-	97,41	97,72
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	102,13	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	100,46	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	102,64	-	1.032,28	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	98,61
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	93,18	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	93,45	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	125,18	100,12	1.328,60	-	102,13	95,09
Thesaurierende Anteilklasse ME	94,41	-	-	-	103,35	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	97,99	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	93,49	-	-	-	100,22	95,80
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	100,22	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND* USD	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND* EUR	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND* CHF
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT					
30. Juni 2020	144.952.278	682.820.336	220.404.330	109.983.559	64.876.349
31. Dezember 2019	130.875.782	634.833.834	197.460.248	114.956.967	136.471.197
31. Dezember 2018	76.771.686	474.583.231	163.071.557	113.675.718	127.505.250
NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL					
30. Juni 2020					
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	97,44	106,70	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	150,77	-	104,71	109,57
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	100,94	119,31	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	98,50	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	101,31	109,15	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	114,30	100,96	111,37	98,41
Thesaurierende Anteilklasse BC	104,51	119,19	118,55	113,30	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	114,35
Thesaurierende Anteilklasse BD	116,88	129,67	117,90	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	106,95	120,50	123,45	111,12	101,88
Ausschüttende Anteilklasse BE2	93,40	95,28	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	96,52	108,72	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	96,75	109,38	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	149,29	100,82	118,32	121,19
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	124,86	-	113,18	102,95
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	97,90	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	94,74	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	101,41	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	98,79	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	98,47	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	95,50	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	99,20	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND* USD	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND* EUR	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND* CHF
31. Dezember 2019					
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	103,41	104,56	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	165,73	-	101,93	109,92
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	105,80	115,63	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	105,78	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	107,32	106,73	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	126,17	100,79	107,48	98,69
Thesaurierende Anteilklasse BC	110,10	126,08	115,81	109,10	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	114,46
Thesaurierende Anteilklasse BD	121,72	135,44	114,05	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	112,34	127,23	120,36	106,77	101,86
Ausschüttende Anteilklasse BE2	102,38	105,36	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	157,46	-	113,56	121,02
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	131,45	-	108,38	102,73
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	103,68	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	104,36	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	106,09	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	106,09	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	104,08	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	105,11	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	104,89	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	102,01	106,12	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	102,11	106,56	-	-
Ausschüttende Anteilklasse VG2	-	-	-	-	-
31. Dezember 2018					
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	-	95,04	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	155,07	-	96,58	107,78
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	-	101,64	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	96,99	96,46	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	117,53	92,77	100,77	96,48
Thesaurierende Anteilklasse BC	99,72	113,68	104,53	102,27	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	111,67
Thesaurierende Anteilklasse BD	106,75	118,21	99,55	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	101,24	114,22	108,03	99,55	99,06
Ausschüttende Anteilklasse BE2	94,70	96,53	-	96,61	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	141,18	-	105,69	117,45
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	117,29	-	100,36	99,40
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	95,21	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	95,39	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
China					
China Conch 0% 18-05.09.23 /Cv	49.000.000	HKD	5.662.066	6.058.731	0,57
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	10.600.000	USD	10.262.163	9.690.862	0,91
Jpm Chase 0% 19-07.08.22 /Cv	4.800.000	USD	5.195.212	5.248.891	0,50
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	37.000.000	HKD	4.408.939	5.050.971	0,48
			25.528.380	26.049.455	2,46
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	10.000.000	EUR	10.684.182	11.147.700	1,05
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	24.000.000	USD	22.304.655	21.055.852	1,99
Dtch Woh 0.6% 17-05.01.26 /Cv Regs	23.400.000	EUR	24.911.259	25.113.348	2,37
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	20.000.000	EUR	21.784.062	20.731.800	1,96
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	9.100.000	EUR	11.026.643	10.749.011	1,02
Mtu Aero En 0.05% 18.03.27 /Cv	20.600.000	EUR	22.108.797	17.513.502	1,66
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	14.000.000	EUR	13.956.548	13.345.780	1,26
Selena 0% 25.06.25 /Cv	9.300.000	EUR	9.393.000	9.459.216	0,90
			136.169.146	129.116.209	12,21
Frankreich					
Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	18.200.000	EUR	21.906.545	24.099.712	2,28
Edenred 0% 19-06.09.24 /Cv	174.977	EUR	11.804.876	10.570.186	1,00
Jpm Chase N 0% 18.09.22 /Cv	15.000.000	EUR	16.506.770	16.189.050	1,53
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	5.800.000	USD	5.213.628	5.071.353	0,48
Remy Coint 0.125% 07.09.26	73.200	EUR	9.636.581	10.180.269	0,96
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	108.400	EUR	15.372.756	14.899.363	1,41
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	14.800.000	USD	13.450.877	12.995.379	1,23
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	369.482	EUR	12.436.281	11.486.456	1,09
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv DGAK	28.200.000	USD	27.654.278	29.006.970	2,74
Worldline 0% 19-30.07.26 /Cv	105.200	EUR	11.645.453	12.400.134	1,17
			145.628.045	146.898.872	13,89
Großbritannien					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	8.900.000	GBP	12.071.491	10.182.025	0,96
Cons Air 0.625% 15-17.11.22 /Cv	20.000.000	EUR	19.792.680	16.158.800	1,53
			31.864.171	26.340.825	2,49
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	18.981.000	USD	20.065.619	19.549.847	1,85
			20.065.619	19.549.847	1,85
Italien					
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	2.400.000	USD	2.640.145	2.887.842	0,27
			2.640.145	2.887.842	0,27
Japan					
Chugoku Ele 0% 17-25.01.22 /Cv	1.700.000.000	JPY	15.530.580	14.785.680	1,40
			15.530.580	14.785.680	1,40
Österreich					
Citigr Mark 16-04.08.23 Cv	8.000.000	EUR	8.180.606	8.170.720	0,77
			8.180.606	8.170.720	0,77

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	13.000.000	EUR	13.012.090	13.149.370	1,24
			13.012.090	13.149.370	1,24
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	5.400.000	CHF	4.883.997	4.875.796	0,46
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	19.200.000	USD	15.646.299	14.414.146	1,36
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	43.800.000	CHF	39.098.569	48.341.530	4,57
Swiss Pr 0.325% 18-16.01.25 /Cv	7.200.000	CHF	6.141.436	6.789.943	0,64
			65.770.301	74.421.415	7,03
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	27.500.000	EUR	33.215.030	33.485.100	3,17
			33.215.030	33.485.100	3,17
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sfhw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	43.973.000	USD	49.484.816	46.964.174	4,44
			49.484.816	46.964.174	4,44
Total - Wandel- und Optionsanleihen			547.088.929	541.819.509	51,22
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			547.088.929	541.819.509	51,22
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	6.400.000	EUR	6.897.745	6.754.560	0,64
			6.897.745	6.754.560	0,64
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	13.000.000	USD	12.240.279	13.845.524	1,31
			12.240.279	13.845.524	1,31
Total - Anleihen			19.138.024	20.600.084	1,95
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	8.200.000	EUR	8.200.000	8.472.322	0,80
			8.200.000	8.472.322	0,80
China					
Best Path 0% 20-18.05.21 /Cv	50.000.000	HKD	5.951.340	5.929.819	0,56
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	41.000.000	HKD	4.881.630	4.790.625	0,45
Jpm Chase N 0.125% 01.01.23 /Cv	11.400.000	USD	11.243.414	10.859.511	1,03
Wuxi Apptec 0% 19-17.09.24 /Cv	11.200.000	USD	11.417.110	14.190.290	1,34
			33.493.494	35.770.245	3,38
Deutschland					
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	11.100.000	EUR	11.100.000	11.072.805	1,04
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	10.000.000	EUR	10.282.771	12.564.000	1,19
			21.382.771	23.636.805	2,23
Frankreich					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	4.000.000	EUR	5.479.025	5.070.200	0,48
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	18.600.000	USD	14.503.379	15.505.327	1,47
			19.982.404	20.575.527	1,95

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hongkong					
China 2% 19-28.03.24 /Cv	40.000.000	HKD	5.262.356	4.936.850	0,47
Link C 1.6% 19-03.04.24 /Cv	226.000.000	HKD	25.646.376	25.399.778	2,40
Sin Biophar 0% 20-17.02.25 /Cv Regs	9.289.000	EUR	9.289.000	9.625.355	0,91
			40.197.732	39.961.983	3,78
Italien					
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	13.000.000	EUR	13.650.600	13.768.300	1,30
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	36.800.000	USD	37.339.929	48.276.594	4,57
			50.990.529	62.044.894	5,87
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	12.200.000	EUR	12.921.684	15.713.600	1,48
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	30.600.000	EUR	31.779.225	38.669.832	3,66
			44.700.909	54.383.432	5,14
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.375% 19-01.09.27 /Cv 144a	11.500.000	USD	10.337.495	11.178.903	1,06
Biomar Pha 0.599% 01.08.24 /Cv	5.625.000	USD	5.670.190	6.146.708	0,58
Booking Hld 0.75% 01.05.25 /Cv 144a	42.486.000	USD	45.288.546	46.729.002	4,42
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	12.600.000	USD	12.319.412	10.868.881	1,03
Dexcom 0.25% 15-11.25 /Cv 144a	4.300.000	USD	3.954.205	3.922.891	0,37
Euronet 0.75% 19-15.03.49 /Cv	11.899.000	USD	11.970.244	10.243.374	0,97
Extra Sp 3.125% 01.10.35 /Cv	10.323.000	USD	10.339.698	9.802.147	0,93
Fortive 0% 20-15.02.22 /Cv	44.958.000	USD	41.083.963	39.172.682	3,70
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	27.988.000	USD	26.285.497	27.065.491	2,56
Lib Media 2.75% 19-01.12.49 /Cv	7.500.000	USD	6.805.118	6.243.287	0,59
Nuance Com 1% 15-15.12.35 /Cv	5.859.000	USD	5.380.281	6.173.299	0,58
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv 144a	31.912.000	USD	32.912.124	33.521.218	3,17
Splunk 1.125% 20-15.06.27 /Cv	5.953.000	USD	5.390.959	5.662.386	0,53
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv	6.130.000	USD	5.428.288	7.022.416	0,66
			223.166.020	223.752.685	21,15
Total - Wandel- und Optionsanleihen			442.113.859	468.597.893	44,30
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			461.251.883	489.197.977	46,25
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
China					
Cn Yuhua 0.90% 19-27.12.24 /Cv	45.000.000	HKD	5.595.886	6.211.155	0,58
			5.595.886	6.211.155	0,58
Total - Wandel- und Optionsanleihen			5.595.886	6.211.155	0,58
Total - Sonstige Wertpapiere			5.595.886	6.211.155	0,58
SUMME WERTPAPIERBESTAND			1.013.936.698	1.037.228.641	98,05

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	26,90	Nicht-Basiskonsumgüter	16,92
Frankreich	15,84	Finanzen	16,24
Deutschland	15,08	Industrie	13,45
Spanien	8,31	IT	12,63
Schweiz	7,03	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,17
China	6,42	Telekommunikationsdienste	8,12
Italien	6,14	Versorgungsbetriebe	7,44
Hongkong	3,78	Gesundheitswesen	5,76
Großbritannien	2,49	Energie	5,36
Indien	1,85	Basiskonsumgüter	0,96
Japan	1,40		
Schweden	1,24		
Belgien	0,80		
Österreich	0,77		
	98,05		98,05

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Westpac Bk 0.25% 19-29.01.27	2.000.000	CHF	2.002.380	2.046.520	1,07
			2.002.380	2.046.520	1,07
Deutschland					
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	3.000.000	CHF	2.999.700	3.063.000	1,60
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	2.992.500	1,56
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	3.000.000	CHF	3.021.240	3.096.000	1,61
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	2.000.000	CHF	2.005.000	2.078.000	1,08
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	3.000.000	CHF	3.002.190	3.174.000	1,66
			14.054.020	14.403.500	7,51
Finnland					
Muni Fin 0.625% 17-06.08.38	3.000.000	CHF	3.024.300	3.318.000	1,73
Muni Fin 1.375% 12-08.06.27	1.500.000	CHF	1.491.000	1.675.500	0,87
			4.515.300	4.993.500	2,60
Frankreich					
Ca Home Ln 0.1% 16-26.01.26	3.000.000	CHF	3.008.220	3.045.000	1,59
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	3.066.000	1,60
Cades 2.5% 11-09.12.25	1.500.000	CHF	1.629.000	1.727.340	0,90
Rff 2% 10-12.11.26	1.500.000	CHF	1.505.715	1.706.820	0,89
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.784.380	1,45
			11.822.935	12.329.540	6,43
Kanada					
Alberta 0.375% 19-07.02.29	2.000.000	CHF	2.003.440	2.084.820	1,09
Cibc 0.1% 18-30.04.25	1.950.000	CHF	1.953.744	1.986.894	1,04
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	4.000.000	CHF	4.155.000	4.430.600	2,31
N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	2.000.000	CHF	2.046.800	2.032.980	1,06
N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	3.000.000	CHF	3.012.600	3.085.200	1,61
Ontario 0.25% 17-28.06.29	3.000.000	CHF	3.007.980	3.077.190	1,60
Scotiabk 0.2% 18-19.11.25	3.000.000	CHF	3.000.000	3.063.810	1,60
			19.179.564	19.761.494	10,31
Schweden					
Akademiska 0.25% 15-17.11.25	3.000.000	CHF	3.025.260	3.088.530	1,61
Akademiska 0.3% 17-08.10.29	3.000.000	CHF	3.010.500	3.102.750	1,62
Lansbk 0.2% 18-17.04.26	3.000.000	CHF	3.013.770	3.082.500	1,61
			9.049.530	9.273.780	4,84
Schweiz					
Graubuend 0.25% 16-10.03.28	2.000.000	CHF	2.005.320	2.030.000	1,06
Kt Bern 0.05% 16-18.11.31	1.000.000	CHF	943.460	1.009.500	0,53
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	2.034.000	1,06
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	3.328.500	1,73
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	2.965.500	1,55
Pfandbriefz 0% 19-10.09.37	2.000.000	CHF	1.938.000	1.933.600	1,01
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	3.080.100	1,61
Pfandbriefz 0.375% 17-21.09.27	1.500.000	CHF	1.522.500	1.550.700	0,81
Pfandbriefz 0.5% 15-20.09.30	2.500.000	CHF	2.522.925	2.623.750	1,37
Pshypo 0.125% 16-23.09.32	1.500.000	CHF	1.516.245	1.505.700	0,78
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	3.000.000	CHF	3.011.610	3.037.500	1,58
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	3.187.500	1,66
Rhaetische 0% 16-01.09.31	3.000.000	CHF	3.022.500	2.992.500	1,56

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schwyzer Kb 0.1% 16-25.10.28	2.000.000	CHF	2.000.000	2.005.000	1,04
Switzerland 0% 16-22.06.29	3.000.000	CHF	2.977.500	3.139.440	1,64
Tessiner Sb 0.3% 17-15.06.27	3.000.000	CHF	3.005.910	3.004.500	1,57
Zuercher Kb 0.05% 16-23.11.26	3.000.000	CHF	3.000.000	3.006.000	1,57
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	1.001.500	0,52
			42.582.570	43.435.290	22,65
Südkorea					
Eibk 0.17% 17-18.07.25	3.000.000	CHF	3.000.000	3.002.190	1,57
			3.000.000	3.002.190	1,57
Supranational					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	2.050.000	1,07
Corp Andina 0.3% 17-07.04.25	3.000.000	CHF	2.964.960	2.950.500	1,54
Eib 1.375% 21.02.28	2.500.000	CHF	2.487.850	2.821.250	1,47
Eib 1.75% 13-28.06.33	2.500.000	CHF	2.489.550	3.112.500	1,62
North Am 0.2% 17-26.10.27	3.000.000	CHF	3.009.720	3.019.500	1,58
North Am 0.25% 15-30.04.25	1.000.000	CHF	1.019.500	1.012.500	0,53
North Am 0.3% 18-24.07.26	2.000.000	CHF	2.002.360	2.029.000	1,06
North Am 0.55% 20-27.05.33	2.000.000	CHF	2.008.180	2.059.000	1,07
			17.970.120	19.054.250	9,94
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	3.080.160	1,61
Ny Life Gbl 0.25% 18.10.27 Regs	3.000.000	CHF	3.011.460	3.009.900	1,57
			6.024.420	6.090.060	3,18
Total - Anleihen			130.200.839	134.390.124	70,10
Wandel- und Optionsanleihen					
China					
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	1.800.000	USD	2.054.137	1.751.334	0,91
Jpm Chase 0% 19-07.08.22 /Cv	900.000	USD	1.029.110	1.047.391	0,55
			3.083.247	2.798.725	1,46
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	1.400.000	EUR	1.708.343	1.660.938	0,87
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	1.750.000	USD	1.762.149	1.633.953	0,85
Mtu Aero En 0.05% 18.03.27 /Cv	800.000	EUR	907.305	723.829	0,38
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	1.000.000	EUR	1.127.616	1.014.509	0,53
Selena 0% 25.06.25 /Cv	1.800.000	EUR	1.939.453	1.948.429	1,01
			7.444.866	6.981.658	3,64
Frankreich					
Jpm Chase N 0% 18.09.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.805.681	1.722.905	0,90
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	1.400.000	USD	1.400.603	1.302.758	0,68
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	9.000	EUR	1.483.153	1.316.500	0,69
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv DGAK	1.600.000	USD	1.756.165	1.751.513	0,91
			6.445.602	6.093.676	3,18
Großbritannien					
Cons Air 0.625% 15-17.11.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.620.726	1.289.765	0,67
			1.620.726	1.289.765	0,67
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	2.000.000	CHF	2.047.800	1.921.860	1,00
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	1.400.000	USD	1.259.826	1.118.551	0,59
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	1.800.000	CHF	1.862.220	2.114.262	1,10

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Swiss Pr 0.325% 18-16.01.25 /Cv	1.800.000	CHF	1.818.000	1.806.534	0,94
			6.987.846	6.961.207	3,63
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.513.155	1.555.035	0,81
			1.513.155	1.555.035	0,81
Total - Wandel- und Optionsanleihen			27.095.442	25.680.066	13,39
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			157.296.281	160.070.190	83,49
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	1.000.000	EUR	1.210.144	1.123.200	0,59
			1.210.144	1.123.200	0,59
Schweiz					
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	1.990.000	1,04
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	2.956.500	1,54
			5.007.500	4.946.500	2,58
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	2.000.000	USD	2.031.524	2.266.919	1,18
			2.031.524	2.266.919	1,18
Total - Anleihen			8.249.168	8.336.619	4,35
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	700.000	EUR	749.676	769.709	0,40
			749.676	769.709	0,40
China					
Best Path 0% 20-18.05.21 /Cv	6.000.000	HKD	755.412	757.291	0,40
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	9.000.000	HKD	1.126.254	1.119.157	0,58
			1.881.666	1.876.448	0,98
Deutschland					
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	1.000.000	EUR	1.068.071	1.061.634	0,55
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	1.500.000	EUR	1.790.147	2.005.668	1,05
			2.858.218	3.067.302	1,60
Hongkong					
Link C 1.6% 19-03.04.24 /Cv	18.000.000	HKD	2.311.443	2.152.950	1,12
			2.311.443	2.152.950	1,12
Italien					
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	1.000.000	EUR	1.201.544	1.127.137	0,59
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	600.000	USD	660.752	837.684	0,44
			1.862.296	1.964.821	1,03
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.375% 19-01.09.27 /Cv 144a	2.000.000	USD	2.037.469	2.069.052	1,08
Booking Hld 0.75% 01.05.25 /Cv 144a	1.100.000	USD	1.142.143	1.287.577	0,67
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	1.200.000	USD	1.260.046	1.101.630	0,57

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Fortive 0% 20-15.02.22 /Cv	1.500.000	USD	1.513.550	1.390.937	0,73
			5.953.208	5.849.196	3,05
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	1.500.000	EUR	1.690.357	2.056.114	1,07
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.768.936	2.017.354	1,05
			3.459.293	4.073.468	2,12
Total - Wandel- und Optionsanleihen			19.075.800	19.753.894	10,30
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			27.324.968	28.090.513	14,65
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Appenzell C 0% 19-16.07.29	3.000.000	CHF	3.000.000	3.021.210	1,58
			3.000.000	3.021.210	1,58
Total - Anleihen			3.000.000	3.021.210	1,58
Total - Sonstige Wertpapiere			3.000.000	3.021.210	1,58
SUMME WERTPAPIERBESTAND			187.621.249	191.181.913	99,72

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Schweiz	30,44	Finanzen	40,83
Deutschland	13,34	Staaten, Provinzen und Gemeinden	29,22
Kanada	10,31	Nicht-Basiskonsumgüter	8,91
Supranational	9,94	Industrie	8,26
Frankreich	9,61	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,52
Vereinigte Staaten von Amerika	7,41	IT	3,51
Schweden	4,84	Versorgungsbetriebe	1,64
Spanien	2,93	Basiskonsumgüter	1,61
Finnland	2,60	Telekommunikationsdienste	1,22
China	2,44		
Südkorea	1,57		
Hongkong	1,12		
Australien	1,07		
Italien	1,03		
Großbritannien	0,67		
Belgien	0,40		
	99,72		99,72

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nextera Energy Inc	31.917	USD	1.636.694	1.467.993	0,52
			1.636.694	1.467.993	0,52
Total - Aktien			1.636.694	1.467.993	0,52
Wandel- und Optionsanleihen					
China					
China Conch 0% 18-05.09.23 /Cv	27.000.000	HKD	3.534.538	3.552.952	1,26
Jpm Chase 0% 19-07.08.22 /Cv	2.200.000	USD	2.369.623	2.560.289	0,90
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	12.000.000	HKD	1.505.203	1.743.390	0,62
			7.409.364	7.856.631	2,78
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	3.600.000	EUR	4.501.486	4.270.982	1,52
Deliv 0.25% 20-23.01.24 /Cv	1.200.000	EUR	1.395.575	1.463.557	0,52
Deliv Hero 1.0% 20-23.01.27 /Cv	3.000.000	EUR	3.373.205	3.759.208	1,33
Hellofresh 0.75% 20-13.05.25	1.200.000	EUR	1.296.792	1.529.378	0,54
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	3.200.000	EUR	3.815.413	3.530.181	1,25
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.582.466	2.514.184	0,89
Selena 0% 25.06.25 /Cv	2.400.000	EUR	2.585.938	2.597.906	0,92
			19.550.875	19.665.396	6,97
Frankreich					
Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	2.200.000	EUR	2.964.695	3.100.296	1,10
Jpm Chase N 0% 18.09.22 /Cv	1.200.000	EUR	1.455.130	1.378.324	0,49
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	22.360	EUR	1.102.838	1.154.106	0,41
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	21.844	EUR	2.890.611	2.790.618	0,99
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv DGAK	2.400.000	USD	2.598.742	2.627.269	0,93
Worldline 0% 19-30.07.26 /Cv	13.421	EUR	1.636.905	1.683.587	0,59
			12.648.921	12.734.200	4,51
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	3.587.000	USD	3.939.092	3.931.838	1,39
			3.939.092	3.931.838	1,39
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	2.400.000	EUR	2.649.208	2.918.200	1,03
			2.649.208	2.918.200	1,03
Japan					
Daio Paper 0% 15-17.09.20 /Cv	60.000.000	JPY	564.519	528.907	0,19
			564.519	528.907	0,19
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	3.400.000	USD	3.508.880	3.462.104	1,23
			3.508.880	3.462.104	1,23
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	2.600.000	EUR	2.935.518	2.798.820	0,99
			2.935.518	2.798.820	0,99

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweiz					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	4.560.000	CHF	4.813.422	5.356.130	1,90
			4.813.422	5.356.130	1,90
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.600.000	EUR	2.169.174	2.073.380	0,74
			2.169.174	2.073.380	0,74
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sfhw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	4.693.000	USD	5.516.469	5.334.223	1,89
			5.516.469	5.334.223	1,89
Total - Wandel- und Optionsanleihen			65.705.442	66.659.829	23,62
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			67.342.136	68.127.822	24,14
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	2.500.000	EUR	2.853.604	2.808.000	0,99
			2.853.604	2.808.000	0,99
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	3.724.000	USD	3.829.285	4.221.004	1,50
Chegg 0.125% 19-15.03.25	1.608.000	USD	1.675.733	2.154.685	0,76
			5.505.018	6.375.689	2,26
Total - Anleihen			8.358.622	9.183.689	3,25
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.600.000	EUR	2.798.383	2.858.920	1,01
			2.798.383	2.858.920	1,01
China					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.625.471	1.486.436	0,53
Best Path 0% 20-18.05.21 /Cv	16.000.000	HKD	2.014.431	2.019.442	0,72
Bilibili 1.25% 20-15.06.27 /Cv 144a	2.842.000	USD	2.748.605	3.424.744	1,21
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	10.000.000	HKD	1.252.396	1.243.507	0,44
Huazhu 0.375% 17-01.11.22 /Cv	931.000	USD	1.093.705	884.856	0,31
Jpm Chase N 0.125% 01.01.23 /Cv	2.724.000	USD	2.843.527	2.761.548	0,98
Wuxi Apptec 0% 19-17.09.24 /Cv	2.300.000	USD	2.626.460	3.101.281	1,10
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	12.000.000	HKD	1.497.113	1.637.612	0,58
			15.701.708	16.559.426	5,87
Deutschland					
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	1.200.000	EUR	1.281.685	1.273.961	0,45
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	3.000.000	EUR	3.626.720	4.011.337	1,42
			4.908.405	5.285.298	1,87
Frankreich					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	900.000	EUR	1.223.697	1.214.081	0,43
			1.223.697	1.214.081	0,43
Hongkong					
China 2% 19-28.03.24 /Cv	15.000.000	HKD	2.059.908	1.970.249	0,70
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	29.000.000	HKD	3.697.876	3.641.094	1,29

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sin Biophar 0% 20-17.02.25 /Cv Regs	2.600.000	EUR	2.803.537	2.867.221	1,01
			8.561.321	8.478.564	3,00
Italien					
Lagfin Sea 2% 20-02.07.25	1.700.000	EUR	1.808.883	1.794.887	0,64
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	1.700.000	EUR	2.024.852	1.916.134	0,68
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	3.800.000	USD	4.518.538	5.305.330	1,88
			8.352.273	9.016.351	3,20
Singapur					
Sea 2.375% 20-01.12.25 /Cv 144a	2.718.000	USD	2.727.637	3.568.135	1,26
			2.727.637	3.568.135	1,26
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	4.900.000	EUR	5.762.681	6.716.638	2,38
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	1.400.000	EUR	1.795.011	1.882.863	0,67
			7.557.692	8.599.501	3,05
Südafrika					
Sibanye 1.875% 26.09.23 /Cv	1.200.000	USD	1.519.597	1.614.603	0,57
			1.519.597	1.614.603	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	1.476.000	USD	1.568.499	1.743.643	0,62
Akamai 0.375% 19-01.09.27 /Cv 144a	3.520.000	USD	3.515.593	3.641.531	1,29
Barclays Bk 0% 20-18.02.25 /Cv	2.666.000	USD	2.707.759	2.576.692	0,91
Biomar Pha 0.599% 01.08.24 /Cv	2.615.000	USD	2.792.112	3.041.107	1,08
Blackli 0.125% 19-01.08.24 /Cv 144a	1.793.000	USD	2.016.741	2.168.516	0,77
Booking Hld 0.75% 01.05.25 /Cv 144a	3.892.000	USD	4.391.254	4.555.683	1,61
Cloudflare 0.75% 15.05.25 /Cv	1.500.000	USD	1.455.899	1.716.748	0,61
Coupa 0.375% 20-15.06.26 /Cv 144a	1.562.000	USD	1.466.952	1.709.131	0,61
Dexcom 0.25% 15.11.25 /Cv 144a	2.929.000	USD	2.796.904	2.843.788	1,01
Dick S 3.25% 20-15.04.25 /Cv 144a	2.287.000	USD	2.473.493	2.984.068	1,06
Dish 3.375% 16-15.08.26 /Cv 144a	1.524.000	USD	1.395.460	1.330.910	0,47
Etsy 0.125% 19-01.10.26 /Cv	2.324.000	USD	2.334.448	3.014.926	1,07
Exact 0.375% 20-01.03.28 /Cv	2.937.000	USD	2.570.590	2.675.088	0,95
Five 9 0.50% 20-01.06.25 /Cv	2.620.000	USD	2.547.426	2.657.914	0,94
Fortive 0% 20-15.02.22 /Cv	2.876.000	USD	2.707.887	2.666.891	0,94
Iac Finance 0.875% 15.06.26 /Cv	3.798.000	USD	4.004.133	4.438.863	1,57
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	2.920.000	USD	3.098.368	3.005.155	1,06
Inphi 0.75% 20-15.04.25 /Cv 144a	2.386.000	USD	2.445.453	2.662.179	0,94
Insulet 0.375% 01.09.26 /Cv	1.372.000	USD	1.443.026	1.425.428	0,51
Ionis Ph 0.125% 19-15.12.24 /Cv	1.581.000	USD	1.608.326	1.468.969	0,52
Lib Media 2.75% 19-01.12.49 /Cv	1.318.000	USD	1.312.464	1.167.636	0,41
Live Nat 2.5% 18-15.03.23 /Cv	2.096.000	USD	2.291.141	2.028.130	0,72
Livongo 0.875% 20-01.06.25 /Cv	1.214.000	USD	1.407.007	1.368.513	0,48
Lyft 1.50% 20-15.05.25 /Cv	1.524.000	USD	1.697.867	1.595.190	0,57
Microc 1.625% 17-15.02.27 /Cv	4.150.000	USD	4.587.134	5.813.208	2,06
Mongodb 0.25% 15.01.26 /Cv 144a	2.395.000	USD	2.571.860	2.863.870	1,01
Nuance 1.25% 17-01.04.25 /Cv	2.263.000	USD	2.556.453	2.992.915	1,06
Nuvasive 2.25% 16-15.03.21 /Cv	1.415.000	USD	1.807.356	1.472.288	0,52
Okta 0.125% 19-01.09.25 /Cv	2.352.000	USD	2.361.719	2.769.239	0,98
Okta 0.25% 18-15.02.23 /Cv	2.490.000	USD	2.653.515	2.870.564	1,02
Palo 0.375% 20-01.06.25 /Cv	2.878.000	USD	2.754.246	2.722.359	0,96
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv 144a	4.107.000	USD	4.505.377	4.591.245	1,63
Replig 0.375% 15.07.24 Cv /Rgn	853.000	USD	842.679	1.012.831	0,36
Rh 0% 19-15.09.24 /Cv	1.780.000	USD	1.990.322	2.216.818	0,79
Ringcentral 0% 20-01.03.25 /Cv 144a	3.446.000	USD	3.193.719	3.484.226	1,23
Snap 0.25% 20-01.05.25 144a /Cv	1.900.000	USD	1.850.220	2.291.570	0,81

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Wahrung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermogens
Snap 0.75% 19-01.08.26 /Cv 144a	3.710.000	USD	3.561.375	4.398.026	1,56
Splunk 0.5% 15.09.23 /Cv	4.296.000	USD	4.625.344	5.864.745	2,08
Splunk 1.125% 20-15.06.27 /Cv	1.115.000	USD	1.072.686	1.128.700	0,40
Square 0.50% 18-15.05.23 /Cv	2.166.000	USD	2.752.753	3.053.038	1,08
Teladoc 1.25% 01.06.27 /Cv 144a	2.703.000	USD	2.629.344	2.832.744	1,00
Wayfair 1.0% 19-15.08.26 /Cv	1.763.000	USD	1.786.392	2.441.465	0,87
Workday Inc 0.25% 01.10.22 /Cv	2.395.000	USD	3.007.455	3.133.791	1,11
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv 144a	1.533.000	USD	1.458.267	1.560.028	0,55
Zillow 2.75% 20-15.05.25 /Cv	2.941.000	USD	2.952.596	3.261.049	1,16
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	2.862.000	USD	2.698.294	2.769.951	0,98
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv	2.640.000	USD	2.680.094	3.218.622	1,14
			116.948.002	127.249.991	45,08
Total - Wandel- und Optionsanleihen			170.298.715	184.444.870	65,34
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			178.657.337	193.628.559	68,59
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
2,020 Cash T /Cv Pfd	780	USD	738.855	753.908	0,27
			738.855	753.908	0,27
Total - Aktien			738.855	753.908	0,27
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biomar 1.25% 20-15.05.27 /Cv 144a	2.195.000	USD	2.194.254	2.440.294	0,86
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv 144a	1.868.000	USD	1.794.587	2.089.283	0,74
Halozyme Th 1.25% 01.12.24	1.314.000	USD	1.389.823	1.577.393	0,56
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	426.000	USD	409.216	430.903	0,15
Slack 0.50% 20-15.04.25 /Cv	2.715.000	USD	3.138.130	3.177.417	1,13
			8.926.010	9.715.290	3,44
Total - Wandel- und Optionsanleihen			8.926.010	9.715.290	3,44
Total - Sonstige Wertpapiere			9.664.865	10.469.198	3,71
SUMME WERTPAPIERBESTAND			255.664.338	272.225.579	96,44

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	53,46	IT	29,58
Deutschland	9,83	Nicht-Basiskonsumgüter	16,14
China	8,65	Telekommunikationsdienste	13,81
Frankreich	4,94	Gesundheitswesen	11,03
Italien	4,23	Industrie	8,49
Spanien	3,79	Finanzen	7,22
Hongkong	3,00	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,09
Schweiz	1,90	Versorgungsbetriebe	2,27
Indien	1,39	Energie	1,63
Singapur	1,26	Basiskonsumgüter	1,18
Russland	1,23		
Belgien	1,01		
Schweden	0,99		
Südafrika	0,57		
Japan	0,19		
	96,44		96,44

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk Of America Co. 7.25% -L- /Pref	837	USD	1.171.525	1.123.421	1,54
Crown Cas 6.875% -A- /Cv Pfd	234	USD	327.181	347.558	0,48
Danaher Corp Ser-B /Cv Pfd	683	USD	683.000	733.289	1,00
Nextera Energy Inc	12.583	USD	642.210	610.779	0,83
			2.823.916	2.815.047	3,85
Total - Aktien			2.823.916	2.815.047	3,85
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Bekaert 0% 16-09.06.21 /Cv	300.000	EUR	311.387	321.536	0,44
			311.387	321.536	0,44
China					
Jpm Chase 0% 19-07.08.22 /Cv	500.000	USD	532.210	614.093	0,84
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	3.000.000	HKD	387.081	459.973	0,63
			919.291	1.074.066	1,47
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	400.000	EUR	523.943	500.822	0,68
Deliv 0.25% 20-23.01.24 /Cv	300.000	EUR	356.833	386.142	0,53
Deliv Hero 1.0% 20-23.01.27 /Cv	300.000	EUR	345.673	396.729	0,54
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	400.000	EUR	478.322	465.698	0,64
Mtu Aero En 0.05% 18.03.27 /Cv	200.000	EUR	227.445	190.974	0,26
Selena 0% 25.06.25 /Cv	600.000	EUR	679.902	685.427	0,94
			2.612.118	2.625.792	3,59
Frankreich					
Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	400.000	EUR	540.065	594.892	0,81
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	809	USD	333.406	384.838	0,53
Neoen 1.875% 19-07.10.24 /Cv	13.260	EUR	437.879	595.523	0,81
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	1.394	EUR	259.284	215.198	0,30
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	2.670	EUR	374.756	359.979	0,49
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv DGAk	400.000	USD	462.134	462.116	0,63
			2.407.524	2.612.546	3,57
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	403.000	USD	446.815	466.194	0,64
			446.815	466.194	0,64
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	500.000	EUR	544.450	641.611	0,88
			544.450	641.611	0,88
Japan					
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	62.000.000	JPY	847.603	851.472	1,16
			847.603	851.472	1,16
Neuseeland					
Xero Invm 2.375% 18-04.10.23 /Cv	266.000	USD	275.617	393.135	0,54
			275.617	393.135	0,54

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	400.000	USD	400.000	429.852	0,59
			400.000	429.852	0,59
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	600.000	CHF	642.060	608.472	0,83
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	660.000	CHF	706.539	818.141	1,12
Sika Ltd 3.75% 19-30.01.22 /Cv	200.000	CHF	292.370	289.779	0,39
			1.640.969	1.716.392	2,34
Spanien					
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	400.000	EUR	543.944	763.666	1,04
			543.944	763.666	1,04
Taiwan					
Asia Cement 0% 18-21.09.23 /Cv	250.000	USD	273.750	291.965	0,40
			273.750	291.965	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika					
Caesars Ent 5% 17-01.10.24 /Cv	262.045	USD	394.279	444.722	0,61
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	889.000	USD	1.026.866	1.066.400	1,45
			1.421.145	1.511.122	2,06
Total - Wandel- und Optionsanleihen			12.644.613	13.699.349	18,72
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			15.468.529	16.514.396	22,57
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	900.000	USD	949.167	1.076.580	1,47
Chegg 0.125% 19-15.03.25	578.000	USD	611.920	817.379	1,12
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	492.000	USD	529.863	491.173	0,67
			2.090.950	2.385.132	3,26
Total - Anleihen			2.090.950	2.385.132	3,26
Wandel- und Optionsanleihen					
Argentinien					
Mercadolib 2% 15.08.28 /Cv	257.000	USD	395.289	587.456	0,80
			395.289	587.456	0,80
Australien					
Atlas 0.625% 18-01.05.23	159.000	USD	275.282	355.002	0,49
			275.282	355.002	0,49
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	600.000	EUR	678.741	696.270	0,95
			678.741	696.270	0,95
China					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	300.000	EUR	334.855	313.743	0,43
Best Path 0% 20-18.05.21 /Cv	4.000.000	HKD	516.124	532.806	0,73
Bilibili 1.25% 20-15.06.27 /Cv 144a	409.000	USD	409.000	520.146	0,71
Jpm Chase N 0.125% 01.01.23 /Cv	736.000	USD	800.871	787.447	1,07
Pinduoduo 0% 19-01.10.24 /Cv	557.000	USD	675.622	1.128.621	1,54
Wuxi Apptec 0% 19-17.09.24 /Cv	400.000	USD	406.200	569.208	0,78

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	4.000.000	HKD	516.068	576.086	0,79
			3.658.740	4.428.057	6,05
Deutschland					
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	200.000	EUR	225.510	224.080	0,30
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	600.000	EUR	794.792	846.675	1,16
			1.020.302	1.070.755	1,46
Frankreich					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	200.000	EUR	305.213	284.730	0,39
			305.213	284.730	0,39
Hongkong					
China 2% 19-28.03.24 /Cv	2.000.000	HKD	280.590	277.241	0,38
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	4.000.000	HKD	504.757	530.019	0,72
Sin Biophar 0% 20-17.02.25 /Cv Regs	506.000	EUR	560.420	588.893	0,81
			1.345.767	1.396.153	1,91
Israel					
Wix.Com 0% 19-01.07.23 /Cv	252.000	USD	332.635	467.830	0,64
			332.635	467.830	0,64
Italien					
Lagfin Sca 2% 20-02.07.25	400.000	EUR	448.540	445.703	0,61
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	600.000	USD	843.108	884.052	1,21
			1.291.648	1.329.755	1,82
Singapur					
Sea 1% 19-01.12.24 Cv 144a	696.000	USD	786.240	1.524.428	2,08
Sea 2.375% 20-01.12.25 /Cv 144a	400.000	USD	400.000	554.178	0,76
			1.186.240	2.078.606	2,84
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	400.000	EUR	455.300	578.647	0,79
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	400.000	EUR	503.638	567.739	0,78
			958.938	1.146.386	1,57
Südafrika					
Sibanye 1.875% 26.09.23 /Cv	200.000	USD	262.330	283.996	0,39
			262.330	283.996	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aerojet Rk 2.25% 12.23 /Cv	113.000	USD	209.379	180.211	0,25
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	400.000	USD	421.894	498.688	0,68
Akamai 0.375% 19-01.09.27 /Cv 144a	510.000	USD	510.000	556.813	0,76
Barclays Bk 0% 20-18.02.25 /Cv	679.000	USD	706.160	692.580	0,95
Biomar Pha 0.599% 01.08.24 /Cv	506.000	USD	555.918	621.024	0,85
Booking Hld 0.75% 01.05.25 /Cv 144a	199.000	USD	199.000	245.828	0,34
Cloudflare 0.75% 15.05.25 /Cv	500.000	USD	500.000	603.925	0,83
Coupa 0.375% 20-15.06.26 /Cv 144a	385.000	USD	443.108	444.583	0,61
Coupa Sftw 0.125% 19-15.06.25 /CV	450.000	USD	482.449	818.008	1,12
Dexcom 0.25% 15.11.25 /Cv 144a	500.000	USD	500.000	512.325	0,70
Dexcom 0.75% 18-01.12.23 /Cv	199.000	USD	290.668	494.611	0,68
Dick S 3.25% 20-15.04.25 /Cv 144a	400.000	USD	400.000	550.808	0,75
Dish 3.375% 16-15.08.26 /Cv 144a	967.000	USD	926.192	891.226	1,22
DocuSign 0.50% 15.09.23 /Cv	399.000	USD	602.069	971.242	1,33
Etsy 0.125% 19-01.10.26 /Cv	776.000	USD	861.967	1.062.429	1,45
Exact 0.375% 20-01.03.28 /Cv	350.000	USD	316.266	336.434	0,46
Five 9 0.50% 20-01.06.25 /Cv	620.000	USD	620.000	663.788	0,91

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Iac Finance 0.875% 15.06.26 /Cv	603.000	USD	646.211	743.758	1,02
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	252.000	USD	272.160	273.705	0,37
Illumina 0.5% 15-15.06.21 /Cv	110.000	USD	148.215	163.832	0,22
Inphi 0.75% 20-15.04.25 /Cv 144a	738.000	USD	799.895	869.002	1,19
Insulet 0.375% 01.09.26 /Cv	523.000	USD	550.453	573.443	0,78
Ionis Ph 0.125% 19-15.12.24 /Cv	351.000	USD	361.752	344.180	0,47
Lib Media 2.75% 19-01.12.49 /Cv	491.000	USD	491.000	459.062	0,63
Liberty Med 1.75% 30.09.46 /Cv	408.000	USD	507.488	620.136	0,85
Live Nat 2.5% 18-15.03.23 /Cv	621.000	USD	705.300	634.153	0,87
Livongo 0.875% 20-01.06.25 /Cv	297.000	USD	365.102	353.333	0,48
Lyft 1.50% 20-15.05.25 /Cv	363.000	USD	422.584	400.988	0,55
Microc 2.25% 17-15.02.37 /Cv	662.000	USD	805.180	966.321	1,32
Microc Tec 1.625% 15-15.02.25 Cv	158.000	USD	246.079	350.572	0,48
Mongoddb 0.25% 15.01.26 /Cv 144a	330.000	USD	330.000	416.447	0,57
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /Cv	190.000	USD	313.006	315.900	0,43
Nuance 1.25% 17-01.04.25 /Cv	529.000	USD	586.012	738.352	1,01
Nuvasive 2.25% 16-15.03.21 /Cv	409.000	USD	528.620	449.115	0,61
Okta 0.125% 19-01.09.25 /Cv	730.000	USD	730.748	907.076	1,24
Okta 0.25% 18-15.02.23 /Cv	602.000	USD	657.948	732.423	1,00
Palo 0.75% 19-01.07.23 /Cv	690.000	USD	771.679	742.999	1,02
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv 144a	158.000	USD	158.000	186.406	0,25
Replig 0.375% 15.07.24 Cv /Rgn	360.000	USD	368.720	451.116	0,62
Rh 0% 19-15.09.24 /Cv	528.000	USD	625.733	693.972	0,95
Ringcentral 0% 20-01.03.25 /Cv 144a	936.000	USD	918.915	998.768	1,36
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	185.000	USD	362.511	425.509	0,58
Servicenow 0% 17-01.06.22 /Cv	103.000	USD	209.183	309.162	0,42
Snap 0.25% 20-01.05.25 144a /Cv	400.000	USD	400.000	509.140	0,70
Snap 0.75% 19-01.08.26 /Cv 144a	554.000	USD	543.116	693.093	0,95
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	645.000	USD	762.317	949.066	1,30
Splunk 1.125% 20-15.06.27 /Cv	222.000	USD	222.000	237.167	0,32
Square 0.50% 18-15.05.23 /Cv	420.000	USD	579.446	624.771	0,85
Teladoc 1.25% 01.06.27 /Cv 144a	649.000	USD	649.000	717.800	0,98
Teradyne 1.25% 17-15.12.23 /Cv	177.000	USD	345.504	475.746	0,65
Tesla Inc 2% 19-15.05.24 /Cv	451.000	USD	1.102.449	1.583.231	2,16
Twilio 0.25% 18-01.06.23 /Cv	130.000	USD	232.134	403.360	0,55
Wayfair 1.0% 19-15.08.26 /Cv	305.000	USD	316.955	445.754	0,61
Workday Inc 0.25% 01.10.22 /Cv	514.000	USD	660.124	709.783	0,97
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv 144a	468.000	USD	468.000	502.613	0,69
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	271.000	USD	320.102	391.590	0,53
Zillow 2.75% 20-15.05.25 /Cv	400.000	USD	400.000	468.080	0,64
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	704.000	USD	704.000	719.073	0,98
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv	621.000	USD	644.683	799.016	1,09
			29.777.394	34.493.536	47,15
Total - Wandel- und Optionsanleihen			41.488.519	48.618.532	66,46
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			43.579.469	51.003.664	69,72
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
2,020 Cash T /Cv Pfd	250	USD	250.000	255.013	0,35
			250.000	255.013	0,35
Total - Aktien			250.000	255.013	0,35

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
China					
Bilibili 0% 20-01.04.26 /Cv	476.000	USD	571.077	911.242	1,25
			571.077	911.242	1,25
Kanada					
Ssr Mining 2.5% 19-01.04.39 /Cv	241.000	USD	337.568	330.710	0,45
			337.568	330.710	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ilife Hlthc 3% 15.06.25 /Cv	330.000	USD	330.000	347.325	0,48
Biomar 1.25% 20-15.05.27 /Cv 144a	473.000	USD	504.157	554.966	0,76
Carnival 5.75% 20-01.04.23 /Cv	586.000	USD	1.014.196	960.940	1,31
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv 144a	448.000	USD	448.000	528.806	0,72
Halozyme Th 1.25% 01.12.24	451.000	USD	503.750	571.372	0,78
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	101.000	USD	101.000	107.818	0,15
Royal 4.25% 20-15.06.23 /Cv	457.000	USD	457.000	425.010	0,58
			3.358.103	3.496.237	4,78
Total - Wandel- und Optionsanleihen			4.266.748	4.738.189	6,48
Total - Sonstige Wertpapiere			4.516.748	4.993.202	6,83
SUMME WERTPAPIERBESTAND			63.564.746	72.511.262	99,12

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	61,45	IT	34,03
China	8,77	Nicht-Basiskonsumgüter	19,25
Deutschland	5,05	Gesundheitswesen	12,37
Frankreich	3,96	Telekommunikationsdienste	11,54
Singapur	2,84	Finanzen	9,58
Italien	2,70	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,86
Spanien	2,61	Industrie	4,20
Schweiz	2,34	Versorgungsbetriebe	2,43
Hongkong	1,91	Basiskonsumgüter	0,61
Belgien	1,39	Energie	0,25
Japan	1,16		99,12
Argentinien	0,80		
Indien	0,64		
Israel	0,64		
Russland	0,59		
Neuseeland	0,54		
Australien	0,49		
Kanada	0,45		
Taiwan	0,40		
Südafrika	0,39		
	99,12		

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Danaher Corp Ser-B /Cv Pfd	5.000	USD	4.648.277	4.779.549	0,72
			4.648.277	4.779.549	0,72
Total - Aktien			4.648.277	4.779.549	0,72
Wandel- und Optionsanleihen					
Australien					
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	11.000.000	AUD	7.137.602	6.698.045	1,01
			7.137.602	6.698.045	1,01
Belgien					
Cofinimmo 0.1875% 15.09.21 /Cv	50.000	EUR	7.489.431	7.460.942	1,12
			7.489.431	7.460.942	1,12
China					
China Conch 0% 18-05.09.23 /Cv	70.000.000	HKD	9.343.463	8.655.330	1,30
			9.343.463	8.655.330	1,30
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	8.800.000	EUR	9.848.921	9.809.976	1,48
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	5.000.000	USD	4.422.093	4.386.636	0,66
Dtch Woh 0.6% 17-05.01.26 /Cv Regs	8.000.000	EUR	8.591.025	8.585.760	1,29
Hellofresh 0.75% 20-13.05.25	6.500.000	EUR	6.775.000	7.784.075	1,17
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	6.000.000	EUR	6.528.201	6.219.540	0,94
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	6.300.000	EUR	7.603.800	7.441.623	1,12
			43.769.040	44.227.610	6,66
Frankreich					
Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	7.000.000	EUR	8.473.865	9.269.120	1,40
Edenred 0% 19-06.09.24 /Cv	108.470	EUR	7.155.997	6.552.564	0,99
Ingenico 0% 15-26.06.22 /Cv	30.000	EUR	5.144.305	5.546.700	0,84
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	5.000.000	USD	4.543.433	4.371.856	0,66
Neoen 1.875% 19-07.10.24 /Cv	100.000	EUR	3.347.407	3.998.681	0,60
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	140.000	EUR	6.656.824	6.789.879	1,02
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv DGAK	13.400.000	USD	13.793.898	13.783.454	2,08
Worldline 0% 19-30.07.26 /Cv	20.000	EUR	2.308.877	2.357.440	0,35
			51.424.606	52.669.694	7,94
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	6.000.000	USD	5.736.625	6.179.816	0,93
			5.736.625	6.179.816	0,93
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	8.700.000	EUR	9.040.530	9.939.924	1,50
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	5.000.000	USD	5.754.046	6.016.338	0,90
			14.794.576	15.956.262	2,40
Japan					
Mitsumi Ele 0% 15-03.08.22 /Cv	800.000.000	JPY	8.163.291	7.475.912	1,13
Sbi Hldg 0% 17-14.09.22 /Cv Regs	180.000.000	JPY	1.898.907	2.129.098	0,32
			10.062.198	9.605.010	1,45

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Neuseeland					
Xero Invn 2.375% 18-04.10.23 /Cv	3.200.000	USD	3.665.562	4.210.871	0,64
			3.665.562	4.210.871	0,64
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	10.000.000	USD	9.231.891	9.568.001	1,44
			9.231.891	9.568.001	1,44
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	12.300.000	EUR	12.499.697	12.441.327	1,87
			12.499.697	12.441.327	1,87
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	7.000.000	CHF	6.563.284	6.320.476	0,95
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	12.000.000	CHF	11.237.665	13.244.255	2,00
Swiss Pr 0.325% 18-16.01.25 /Cv	5.500.000	CHF	5.235.594	5.186.762	0,78
			23.036.543	24.751.493	3,73
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	9.000.000	EUR	10.908.122	10.958.760	1,65
			10.908.122	10.958.760	1,65
Taiwan					
Yageo 0% 20-26.05.25 /Cv	3.400.000	USD	3.114.536	3.109.691	0,47
			3.114.536	3.109.691	0,47
Total - Wandel- und Optionsanleihen			212.213.892	216.492.852	32,61
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			216.862.169	221.272.401	33,33
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	7.500.000	EUR	7.539.950	7.749.075	1,17
			7.539.950	7.749.075	1,17
China					
Best Path 0% 20-18.05.21 /Cv	70.000.000	HKD	8.439.540	8.301.748	1,25
			8.439.540	8.301.748	1,25
Deutschland					
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	3.000.000	EUR	3.000.000	2.992.650	0,45
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	11.000.000	EUR	12.568.230	13.820.400	2,08
			15.568.230	16.813.050	2,53
Frankreich					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	2.000.000	EUR	2.741.634	2.535.100	0,38
			2.741.634	2.535.100	0,38
Hongkong					
China 2% 19-28.03.24 /Cv	45.000.000	HKD	5.389.250	5.553.957	0,84
			5.389.250	5.553.957	0,84
Italien					
Prysmian 0% 17-17.01.22 /Cv Regs	3.500.000	EUR	3.511.250	3.386.110	0,51
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	6.200.000	USD	6.533.620	8.133.556	1,23
			10.044.870	11.519.666	1,74

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Fancl 0% 19-18.04.24 /Cv	500.000.000	JPY	4.554.933	4.554.637	0,69
Yaoko 0% 19-20.06.24 /Cv Regs	200.000.000	JPY	1.836.872	2.127.505	0,32
			6.391.805	6.682.142	1,01
Österreich					
Ca Immo 0.75% 17-04.04.25 /Cv	3.000.000	EUR	3.876.000	3.330.690	0,50
			3.876.000	3.330.690	0,50
Singapur					
Sea 1% 19-01.12.24 Cv 144a	4.000.000	USD	4.095.662	7.800.454	1,17
Sea 2.375% 20-01.12.25 /Cv 144a	6.500.000	USD	6.142.838	8.017.985	1,21
			10.238.500	15.818.439	2,38
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	11.800.000	EUR	13.287.160	15.198.400	2,29
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	17.000.000	EUR	20.016.741	21.483.240	3,24
			33.303.901	36.681.640	5,53
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	7.000.000	USD	6.900.246	7.770.146	1,17
Akamai 0.375% 19-01.09.27 /Cv 144a	9.000.000	USD	8.176.745	8.748.707	1,32
Bandwidth 0.25% 20-01.03.26 /Cv 144a	1.500.000	USD	1.944.127	1.990.207	0,30
Biomar Pha 0.599% 01.08.24 /Cv	7.000.000	USD	6.970.236	7.649.236	1,15
Blackli 0.125% 19-01.08.24 /Cv 144a	6.000.000	USD	5.810.339	6.818.573	1,03
Booking Hld 0.75% 01.05.25 /Cv 144a	13.000.000	USD	13.725.443	14.298.287	2,15
Cloudflare 0.75% 15.05.25 /Cv	5.800.000	USD	5.395.102	6.237.395	0,94
Enphase Egy 0.25% 01.03.25 /Cv	4.000.000	USD	3.526.529	3.215.136	0,49
Extra Sp 3.125% 01.10.35 /Cv	4.000.000	USD	4.006.470	3.798.178	0,57
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	4.000.000	USD	3.930.658	3.868.157	0,58
Illumina 0.5% 15-15.06.21 /Cv	3.000.000	USD	3.494.617	3.978.222	0,60
Livongo 0.875% 20-01.06.25 /Cv	3.200.000	USD	3.421.320	3.389.535	0,51
Lumentum 0.50% 19-15.12.26 /Cv	6.000.000	USD	5.521.274	5.655.166	0,85
Microc 1.625% 17-15.02.27 /Cv	10.000.000	USD	10.647.149	13.162.178	1,98
Mongoddb 0.25% 15.01.26 /Cv 144a	6.200.000	USD	6.320.850	6.966.257	1,05
Nuance 1.25% 17-01.04.25 /Cv	6.000.000	USD	6.288.196	7.456.261	1,12
Okta 0.125% 19-01.09.25 /Cv	5.000.000	USD	4.605.356	5.531.630	0,83
Okta 0.25% 18-15.02.23 /Cv	6.000.000	USD	6.053.935	6.499.488	0,98
Replig 0.375% 15.07.24 Cv /Rgn	4.000.000	USD	4.248.507	4.462.805	0,67
Ringcentral 0% 20-01.03.25 /Cv 144a	6.000.000	USD	5.784.982	5.700.361	0,86
Sabre 4.0% 20-15.04.25 /Cv 144a	3.500.000	USD	3.984.867	3.975.662	0,60
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	13.000.000	USD	14.394.299	17.031.082	2,57
Splunk 1.125% 20-15.06.27 /Cv	4.000.000	USD	3.617.444	3.804.728	0,57
Wayfair 1.0% 19-15.08.26 /Cv	5.500.000	USD	5.584.068	7.156.831	1,08
Workday Inc 0.25% 01.10.22 /Cv	6.000.000	USD	6.430.957	7.376.931	1,11
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv 144a	4.568.000	USD	4.061.708	4.367.938	0,66
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	10.650.000	USD	9.396.921	9.685.279	1,46
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv	11.000.000	USD	10.567.505	12.601.398	1,90
			174.809.850	193.195.774	29,10
Total - Wandel- und Optionsanleihen			278.343.530	308.181.281	46,43
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			278.343.530	308.181.281	46,43

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
2,020 Cash T /Cv Pfd	3.370	USD	2.988.781	3.060.649	0,46
			2.988.781	3.060.649	0,46
Total - Aktien			2.988.781	3.060.649	0,46
Wandel- und Optionsanleihen					
Dänemark					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gnn Regs	7.000.000	EUR	7.403.910	7.025.760	1,06
			7.403.910	7.025.760	1,06
Vereinigte Staaten von Amerika					
Biomar 1.25% 20-15.05.27 /Cv 144a	10.000.000	USD	9.631.609	10.446.423	1,58
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv 144a	4.500.000	USD	4.219.526	4.729.257	0,71
Halozyme Th 1.25% 01.12.24	6.000.000	USD	6.284.382	6.767.929	1,02
Slack 0.50% 20-15.04.25 /Cv	6.900.000	USD	7.620.849	7.587.758	1,14
			27.756.366	29.531.367	4,45
Total - Wandel- und Optionsanleihen			35.160.276	36.557.127	5,51
Total - Sonstige Wertpapiere			38.149.057	39.617.776	5,97
SUMME WERTPAPIERBESTAND			533.354.756	569.071.458	85,73

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	34,73	IT	32,38
Deutschland	9,19	Finanzen	11,62
Frankreich	8,32	Industrie	9,06
Spanien	7,18	Gesundheitswesen	7,89
Italien	4,14	Nicht-Basiskonsumgüter	6,36
Schweiz	3,73	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,91
China	2,55	Telekommunikationsdienste	4,99
Japan	2,46	Versorgungsbetriebe	4,86
Singapur	2,38	Basiskonsumgüter	2,18
Belgien	2,29	Energie	0,48
Schweden	1,87		
Russland	1,44		85,73
Dänemark	1,06		
Australien	1,01		
Indien	0,93		
Hongkong	0,84		
Neuseeland	0,64		
Österreich	0,50		
Taiwan	0,47		
	85,73		

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.0% 19-03.10.49	5.525.000	USD	5.964.000	6.127.612	0,67
Dp Wrld 5.625% 18-25.09.48	8.800.000	USD	8.601.898	9.657.032	1,05
Kuwait Proj 4.229% 19-29.10.26	4.800.000	USD	4.979.183	4.602.384	0,50
Nbk Spc 2.75% 17-30.05.22	4.550.000	USD	4.463.706	4.656.515	0,50
Tabreed Suk 5.5% 18-31.10.25	4.100.000	USD	4.589.906	4.577.117	0,50
Taqa Abu Dh 4.375% 16-22.06.26	6.300.000	USD	6.535.855	7.155.351	0,78
			35.134.548	36.776.011	4,00
Bermudas					
Cbq Finance 3.25% 16-13.06.21	4.600.000	USD	4.672.726	4.667.068	0,51
Qtel Int Fi 3.25% 12-21.02.23	12.852.000	USD	12.939.174	13.422.243	1,46
Qtel Int Fi 3.875% 13-31.01.28	5.000.000	USD	5.080.225	5.530.600	0,60
			22.692.125	23.619.911	2,57
Britische Jungferninseln					
Clp Po Hk Fi Ltd 3.55% 19	4.680.000	USD	4.743.005	4.699.328	0,51
Cnooc Fin 2.875% 19-30.09.29	4.600.000	USD	4.580.480	4.889.064	0,53
Gerdau 4.875% 17-24.10.27 Regs	8.300.000	USD	8.827.710	8.718.071	0,95
Huarong Fin 4.875% 16-22.11.26	6.800.000	USD	6.868.094	7.435.528	0,81
Vigorous Ch 2.75% 20-02.06.25	4.650.000	USD	4.648.887	4.663.206	0,51
			29.668.176	30.405.197	3,31
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 3.4% 17-06.12.27	4.000.000	USD	4.268.915	4.430.680	0,48
Baidu Inc 3.625% 17-06.07.27	4.500.000	USD	4.414.770	4.854.960	0,53
China Overs 3.45% 19-15.07.29	4.400.000	USD	4.704.876	4.733.652	0,51
Ck Hutchiso 2.50% 08.05.30 Regs	4.400.000	USD	4.387.911	4.506.304	0,49
Count Gard 6.15% 19-17.09.25	4.400.000	USD	4.411.000	4.678.256	0,51
Dib Sukuk 2.95% 20-16.01.26	4.900.000	USD	4.899.412	4.941.993	0,54
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	9.050.000	USD	9.061.304	9.231.543	1,00
Esic Suk Ltd 3.939% 30.07.24	1.200.000	USD	1.199.400	1.177.716	0,13
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	3.555.000	USD	3.551.538	3.375.259	0,37
Maf Glb Sec 4.75% 14-07.05.24	8.000.000	USD	8.293.134	8.446.000	0,92
Qnb Fin 2.75% 20-12.02.27	9.600.000	USD	9.590.459	9.844.128	1,07
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	4.500.000	USD	4.572.667	4.766.040	0,52
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	1.060.000	USD	1.076.960	1.089.542	0,12
Sands China 4.375% 20-18.06.30	4.600.000	USD	4.824.112	4.801.434	0,52
Saudi Elec 4.22% 27.01.24 Regs	8.810.000	USD	8.958.406	9.447.139	1,03
Saudi Elec 4.723% 18-27.09.28	8.500.000	USD	8.503.570	9.712.015	1,06
Tencent 2.985% 18-19.01.23 Regs	4.150.000	USD	4.143.345	4.317.453	0,47
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	5.300.000	USD	5.298.569	5.326.023	0,58
Weibo 3.375% 20-08.07.30	5.100.000	USD	5.066.187	5.066.187	0,55
			101.226.535	104.746.324	11,40
Chile					
Empresa Ele 4.875% 25.05.29 /Pool	4.856.195	USD	4.979.251	5.075.792	0,55
Entel 4.75% 14-01.08.26 /Pool	3.700.000	USD	3.866.500	3.947.345	0,43
Entel 4.875% 13-30.10.24 /Pool	4.600.000	USD	4.711.372	4.858.980	0,53
			13.557.123	13.882.117	1,51

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
China					
China Cbc 4.25% 19-27.02.29	4.300.000	USD	4.320.951	4.594.335	0,50
Icbc 4.875% 15-21.09.25	3.800.000	USD	4.123.000	4.295.406	0,47
			8.443.951	8.889.741	0,97
Großbritannien					
Gazprom Pjs 3.25% 20-25.02.30	4.800.000	USD	4.841.760	4.788.864	0,52
St Engineer 1.50% 20-29.04.25	5.000.000	USD	4.988.500	5.093.450	0,55
			9.830.260	9.882.314	1,07
Hongkong					
Aia Group 3.6% 19-09.04.29	9.850.000	USD	10.085.435	10.867.505	1,18
Cnac Hk Fin 4.125% 17-19.07.27	4.250.000	USD	4.324.570	4.614.480	0,50
Vanke 3.975% 17-09.11.27	3.150.000	USD	3.083.103	3.363.381	0,37
			17.493.108	18.845.366	2,05
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	5.300.000	USD	4.555.350	4.969.015	0,54
Exprt Im Bk 4% 13-14.01.23	4.200.000	USD	4.261.032	4.399.374	0,48
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24	5.850.000	USD	5.891.110	6.169.059	0,67
Indian Oil 5.75% 13-01.08.23	3.500.000	USD	3.854.187	3.786.125	0,41
Indian Rail 3.249% 20-13.02.30	4.750.000	USD	4.774.557	4.718.080	0,52
Relian 3.667% 17-30.11.27 Regs	4.200.000	USD	4.069.800	4.479.300	0,49
Reliance In 4.125% 15-28.01.25	2.725.000	USD	2.769.679	2.966.108	0,32
			30.175.715	31.487.061	3,43
Indonesien					
Bank Mandiri 4.75% 20-13.05.25	4.450.000	USD	4.438.522	4.725.010	0,51
Indonesia A 5.45% 20-15.05.30	4.500.000	USD	4.398.390	5.019.750	0,55
			8.836.912	9.744.760	1,06
Irland					
Phosagro Bd 3.05% 20-23.01.25	9.750.000	USD	9.750.000	9.852.570	1,07
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	4.550.000	USD	4.712.641	4.993.443	0,54
			14.462.641	14.846.013	1,61
Isle of Man					
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	13.700.000	USD	13.815.093	13.829.328	1,50
			13.815.093	13.829.328	1,50
Israel					
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	5.000.000	USD	5.001.800	4.879.000	0,53
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	7.900.000	USD	8.977.349	9.066.277	0,99
			13.979.149	13.945.277	1,52
Kolumbien					
Bancolumbia 3.0% 20-29.01.25	9.400.000	USD	9.364.979	9.235.782	1,01
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	9.400.000	USD	9.652.148	9.874.888	1,07
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	8.220.000	USD	8.414.467	8.619.492	0,94
			27.431.594	27.730.162	3,02
Luxemburg					
Gaz Cap 4.95% 13-06.02.28	12.200.000	USD	13.497.849	13.740.982	1,50

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Raizn Fuel 5.3% 17-20.01.27 Regs	4.200.000	USD	4.114.788	4.448.472	0,48
			17.612.637	18.189.454	1,98
Malaysia					
Cimb Bk 3.263% 17-15.03.22	4.850.000	USD	4.850.000	4.983.957	0,54
Tnb Global 4.851% 18-01.11.28	8.500.000	USD	8.571.232	10.014.020	1,09
			13.421.232	14.997.977	1,63
Marocco					
Office Cher 5.625% 14-25.04.24	4.000.000	USD	4.115.170	4.325.880	0,47
			4.115.170	4.325.880	0,47
Mauritius					
Upl Corp 4.625% 20-16.06.30 Regs	5.900.000	USD	5.874.335	5.846.297	0,64
			5.874.335	5.846.297	0,64
Mexiko					
Amer Movil 2.875% 20-07.05.30	4.650.000	USD	4.657.906	4.916.352	0,53
Amer Movil 4.375% 19-22.04.49	7.700.000	USD	8.861.826	9.443.588	1,03
Gfb 4.375% 14-10.04.24	4.300.000	USD	4.243.188	4.600.957	0,50
Grupo Bi 4.7% 17-10.11.47 Regs	4.800.000	USD	4.918.480	5.297.760	0,58
Mabe 5.6% 18-23.10.28	4.300.000	USD	4.188.756	4.482.664	0,49
Mexichem 5.875% 14-17.09.44	4.600.000	USD	4.790.325	5.075.548	0,55
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	4.300.000	USD	4.303.600	4.707.468	0,51
Sigma 4.125% 16-02.05.26	5.250.000	USD	4.840.600	5.498.902	0,60
			40.804.681	44.023.239	4,79
Niederlande					
Mdgh Gmtn 2.50% 20-21.05.26	4.450.000	USD	4.458.917	4.583.945	0,50
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	13.550.000	USD	13.111.950	13.837.396	1,50
Myriad Intl 4.85% 17-06.07.27	4.400.000	USD	4.538.844	4.936.140	0,54
Sabic Capit 4% 18-10.10.23	4.650.000	USD	4.667.402	4.966.386	0,54
			26.777.113	28.323.867	3,08
Peru					
Bcp 6.875% 11-16.09.26	2.445.000	USD	2.561.138	2.596.834	0,28
Cerro 4.125% 17-16.08.27 Regs	4.879.000	USD	5.013.172	4.995.267	0,55
			7.574.310	7.592.101	0,83
Philippinen					
Bank of The 4.25% 18-04.09.23	9.250.000	USD	9.298.017	9.881.775	1,08
Philippne N 4.25% 18-27.04.23	4.000.000	USD	3.981.280	4.176.160	0,45
Pldt 2.50% 20-23.01.31	4.900.000	USD	4.915.190	4.977.616	0,54
			18.194.487	19.035.551	2,07
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.5% 19-16.04.29	26.500.000	USD	27.755.178	28.671.940	3,12
			27.755.178	28.671.940	3,12
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	7.400.000	USD	7.422.961	7.463.492	0,81
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	4.100.000	EUR	4.458.021	4.507.981	0,49
Llpl Cap 6.875% 19-04.02.39/ Pool	8.074.920	USD	8.815.995	8.863.194	0,97
Psa Trea 2.125% 19-05.09.29	1.810.000	USD	1.819.050	1.870.490	0,20
Psa Trea 2.25% 20-30.04.30	2.200.000	USD	2.196.084	2.284.436	0,25

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Singtel Grp 2.375% 19-28.08.29	8.863.000	USD	9.015.259	9.276.282	1,01
			33.727.370	34.265.875	3,73
Südkorea					
Kia Motors 3% 17-25.04.23	4.600.000	USD	4.660.352	4.734.366	0,52
Korea Gas 2.875% 19-16.07.29	8.140.000	USD	8.673.152	8.903.044	0,97
Kr Elect Pw 1.125% 20-15.06.25	4.700.000	USD	4.694.602	4.716.544	0,51
Posco 2.50% 20-17.01.25 Regs	5.250.000	USD	5.219.445	5.402.040	0,59
Sk Brdband 3.875% 18-13.08.23	4.650.000	USD	4.700.078	4.985.265	0,54
			27.947.629	28.741.259	3,13
Supranational					
Afrefbk 4.125% 17-20.06.24	4.400.000	USD	4.177.800	4.533.540	0,49
			4.177.800	4.533.540	0,49
Thailand					
Bangkok Bk 4.05% 18-19.03.24	4.250.000	USD	4.243.806	4.600.073	0,50
Bbltb 3.733% 19-25.09.34	4.950.000	USD	5.044.070	4.754.029	0,52
Kbank Hk 3.256% 18-12.07.23 Regs	5.000.000	USD	5.208.900	5.234.550	0,57
Kbank Hk 3.343% 19-02.10.31	5.500.000	USD	5.500.000	5.294.685	0,57
Pttep Treas 2.587% 20-10.06.27	900.000	USD	900.000	921.456	0,10
Pttep Treas 3.903% 19-06.12.59	5.250.000	USD	5.250.000	5.526.885	0,60
Siam Comm 3.9% 19-11.02.24	3.750.000	USD	3.743.437	4.014.038	0,44
Siam Commer 3.2% 17-26.07.22	5.600.000	USD	5.759.544	5.779.256	0,63
Thaioil Trs 3.75% 20-18.06.50	3.600.000	USD	3.600.000	3.617.028	0,39
Thaioil Trs 4.625% 18-20.11.28	2.200.000	USD	2.425.060	2.553.628	0,28
			41.674.817	42.295.628	4,60
Vereinigte Staaten von Amerika					
Hyund Cap 2.65% 20-10.02.25	4.810.000	USD	4.805.925	4.815.339	0,53
Hyund Cap 3.50% 19-02.11.26	4.600.000	USD	4.605.255	4.722.636	0,51
			9.411.180	9.537.975	1,04
Total - Anleihen			625.814.869	649.010.165	70,62
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			625.814.869	649.010.165	70,62
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Bahamas					
Ifh Peru-B 3.875% 19-15.08.29	4.900.000	USD	4.832.158	4.806.704	0,52
			4.832.158	4.806.704	0,52
Bermudas					
Credicorp 2.75% 20-17.06.25 Regs	2.600.000	USD	2.585.934	2.589.886	0,28
			2.585.934	2.589.886	0,28
Britische Jungferninseln					
China Huadi 3.375% 20-Perp	4.900.000	USD	4.900.000	4.965.905	0,54
Ctr Plaz Dv 3.875% 18-30.01.21	4.400.000	USD	4.414.007	4.415.092	0,48
Hke 2.25% 20-09.06.30	3.850.000	USD	3.825.745	3.826.862	0,41
Huarong 3.875% 19-13.11.29	6.575.000	USD	6.588.484	6.732.142	0,73
State Grid 3.5% 17-04.05.27 Regs	4.300.000	USD	4.744.792	4.753.177	0,52
Wharf Reic 2.875% 20-07.05.30	4.500.000	USD	4.415.850	4.574.205	0,50
			28.888.878	29.267.383	3,18

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cayman Inseln					
Aldar Sukuk 3.875% 19-22.10.29	4.595.000	USD	4.590.766	4.726.141	0,51
China Mengn 3% 19-18.07.24	9.800.000	USD	9.815.315	10.226.986	1,11
China St 4.0% 19-Perp	4.700.000	USD	4.712.228	4.717.907	0,51
Cseec 3.5% 17-05.07.27	4.000.000	USD	3.937.985	4.303.120	0,47
Emaar Sukuk 3.875% 19-17.09.29	6.895.000	USD	6.847.375	6.418.280	0,70
Jd.Com 3.375% 20-14.01.30	9.300.000	USD	9.397.717	9.931.377	1,08
Lima Metro 4.35% 19-5.04.36 Regs	8.595.000	USD	8.812.650	9.170.005	1,00
Longfor Ppt 3.85% 20-13.01.32	5.000.000	USD	4.992.850	5.086.950	0,55
Sands China 5.4% 18-08.08.28	4.400.000	USD	4.372.022	4.856.632	0,53
Shk Prop 2.75% 20-13.05.30	4.400.000	USD	4.370.164	4.475.856	0,49
			61.849.072	63.913.254	6,95
Chile					
Andina 3.95% 20-21.01.50	5.679.000	USD	5.455.332	5.692.800	0,62
Arauco 4.20% 19-29.01.30	4.500.000	USD	4.689.839	4.604.040	0,50
Bc Sant Cl 2.70% 20-10.01.25	8.900.000	USD	8.679.925	9.173.586	1,00
Colbun Sa 3.15% 20-06.03.30	9.000.000	USD	8.667.944	9.082.980	0,99
Engie 3.40% 20-28.01.30	4.450.000	USD	4.375.568	4.632.183	0,50
			31.868.608	33.185.589	3,61
China					
Bk of China 5% 14-13.11.24	3.800.000	USD	4.094.538	4.234.226	0,46
			4.094.538	4.234.226	0,46
Hongkong					
Aia Group 3.375% 20-07.04.30	2.400.000	USD	2.586.792	2.623.968	0,28
Crccl Chenga 3.97% 19-Perp	9.200.000	USD	9.261.635	9.343.704	1,02
Vanke 3.15% 19-12.05.25	900.000	USD	881.325	927.378	0,10
Vanke 3.50% 19-12.11.29 Regs	4.600.000	USD	4.726.040	4.741.680	0,52
			17.455.792	17.636.730	1,92
Indien					
Mundra 3.95% 17-19.01.22	4.800.000	USD	4.904.551	4.854.864	0,53
Pow Fin 4.50% 19-18.06.29	4.800.000	USD	4.967.410	4.773.504	0,52
			9.871.961	9.628.368	1,05
Kanada					
St Marys 5.75% 16-28.01.27	4.100.000	USD	4.079.500	4.396.102	0,48
			4.079.500	4.396.102	0,48
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	5.300.000	USD	5.378.388	5.270.002	0,58
Coca Co F 2.75% 20-22.01.30	8.300.000	USD	8.207.090	8.731.102	0,95
Kim-Clark 2.431% 01.07.31 /Pool	4.800.000	USD	4.827.600	4.864.032	0,53
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	4.900.000	USD	4.042.500	4.892.650	0,53
			22.455.578	23.757.786	2,59
Peru					
Credito 4.25% 13-01.04.23	3.800.000	USD	3.924.450	4.018.576	0,44
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	7.700.000	USD	7.861.470	8.631.238	0,94
			11.785.920	12.649.814	1,38

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Qatar					
Nakilat 6.067% 06-31.12.33	4.000.000	USD	4.911.239	4.923.680	0,54
			4.911.239	4.923.680	0,54
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	6.500.000	USD	6.474.060	6.659.315	0,72
Cosl Sg Cap 1.875% 20-24.06.25	10.000.000	USD	9.986.700	9.975.400	1,09
			16.460.760	16.634.715	1,81
Südkorea					
Kookmin Bk 1.75% 20-04.05.25 Regs	4.300.000	USD	4.276.139	4.397.911	0,48
Kr E-W 1.75% 20-06.05.25	4.400.000	USD	4.373.745	4.535.080	0,49
			8.649.884	8.932.991	0,97
Supranational					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	9.550.000	USD	9.487.929	9.401.689	1,02
			9.487.929	9.401.689	1,02
Total - Anleihen			239.277.751	245.958.917	26,76
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			239.277.751	245.958.917	26,76
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Cayman Inseln					
China R Lan 3.75% 19-Perp	4.450.000	USD	4.452.068	4.514.125	0,49
Ck Hutchiso 2.75% 16-03.10.26	9.600.000	USD	10.004.212	10.171.392	1,11
			14.456.280	14.685.517	1,60
Peru					
Credito 3.125% 20-01.07.30	3.600.000	USD	3.573.144	3.571.956	0,39
			3.573.144	3.571.956	0,39
Total - Anleihen			18.029.424	18.257.473	1,99
Total - Sonstige Wertpapiere			18.029.424	18.257.473	1,99
SUMME WERTPAPIERBESTAND			883.122.044	913.226.555	99,37

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Cayman Inseln	19,95	Finanzen	30,21
Mexiko	7,38	Versorgungsbetriebe	19,17
Britische Jungferninseln	6,49	Energie	12,52
Singapur	5,54	Telekommunikationsdienste	9,34
Chile	5,12	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,48
Thailand	4,60	Nicht-Basiskonsumgüter	7,18
Indien	4,48	Basiskonsumgüter	6,47
Südkorea	4,10	Industrie	4,56
Arabische Emirate	4,00	Staaten, Provinzen und Gemeinden	1,44
Hongkong	3,97		99,37
Saudi Arabien	3,12		
Niederlande	3,08		
Kolumbien	3,02		
Bermudas	2,85		
Peru	2,60		
Philippinen	2,07		
Luxemburg	1,98		
Malaysia	1,63		
Irland	1,61		
Israel	1,52		
Supranational	1,51		
Isle of Man	1,50		
China	1,43		
Großbritannien	1,07		
Indonesien	1,06		
Vereinigte Staaten von Amerika	1,04		
Mauritius	0,64		
Qatar	0,54		
Bahamas	0,52		
Kanada	0,48		
Marocco	0,47		
	99,37		

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Kuwait Pro 5% 16-15.03.23	1.400.000	USD	1.406.529	1.418.172	0,98
Taqauh 3.625% 12-12.01.23	600.000	USD	603.000	631.944	0,44
Abu Dhabi 4.875% 18-23.04.30 Regs	500.000	USD	525.000	601.785	0,41
Oztel 6.625% 18-24.04.28 Regs	350.000	USD	344.736	347.911	0,24
Tabreed Suk 5.5% 18-31.10.25	650.000	USD	727.688	725.640	0,50
			3.606.953	3.725.452	2,57
Argentinien					
Genneia 8.75% 17-20.01.22 Regs	400.000	USD	332.040	327.620	0,23
Pampa Ener 7.5% 17-24.01.27	900.000	USD	720.090	729.594	0,50
Telecom Ar 8% 19-18.07.26 Regs	400.000	USD	355.000	357.796	0,25
Ypfdar 8.5% 15-28.07.25	1.400.000	USD	1.060.640	1.050.238	0,72
			2.467.770	2.465.248	1,70
Bermudas					
Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs	600.000	USD	584.700	594.444	0,41
Qtel Int Fi 3.25% 12-21.02.23	1.400.000	USD	1.412.285	1.462.118	1,01
			1.996.985	2.056.562	1,42
Brasilien					
Glo Com Par 4.875% 20-22.01.30	1.375.000	USD	1.281.030	1.247.331	0,86
			1.281.030	1.247.331	0,86
Britische Jungferninseln					
Clp Po Hk Fi Ltd 3.55% 19	700.000	USD	687.306	702.891	0,49
Cnooc Fin 2.875% 19-30.09.29	1.325.000	USD	1.344.862	1.408.263	0,97
Gf Orogen 5.125% 19-15.05.24	1.200.000	USD	1.168.560	1.292.388	0,89
Huarong 3.75% 19-29.05.24	1.200.000	USD	1.179.402	1.233.564	0,85
Vigorous Ch 2.75% 20-02.06.25	650.000	USD	649.797	651.846	0,45
			5.029.927	5.288.952	3,65
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 3.4% 17-06.12.27	600.000	USD	653.652	664.602	0,46
Ayc Finance 4.85% 19-Perp	700.000	USD	696.267	681.058	0,47
Baidu Inc 3.625% 17-06.07.27	600.000	USD	633.816	647.328	0,45
China Everg 8.25% 17-23.03.22	700.000	USD	659.750	645.841	0,45
Ck Hutchiso 2.50% 08.05.30 Regs	650.000	USD	648.177	665.704	0,46
Count Gard 6.15% 19-17.09.25	600.000	USD	601.500	637.944	0,44
Csn Isl Xi 6.75% 20-28.01.28	800.000	USD	694.325	681.624	0,47
Dib Sukuk 2.95% 20-16.01.26	700.000	USD	699.916	705.999	0,49
Esic Suk Ltd 3.939% 30.07.24	200.000	USD	199.900	196.286	0,13
Geely Auto 4.0% 19-Perp	700.000	USD	579.500	698.369	0,48
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	1.225.000	USD	1.159.678	1.163.064	0,80
Maf Glb Sec 6.375% 18-Perp	800.000	USD	592.000	782.888	0,54
Mgm China 5.875% 19-15.05.26 Regs	1.000.000	USD	985.000	1.034.260	0,71
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	1.450.000	USD	1.506.789	1.535.724	1,06
Saudi Elec 4.22% 27.01.24 Regs	1.300.000	USD	1.373.723	1.394.016	0,96
Tencent 2.985% 18-19.01.23 Regs	600.000	USD	613.524	624.210	0,43
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	850.000	USD	849.771	854.173	0,59

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Weibo 3.375% 20-08.07.30	800.000	USD	794.696	794.696	0,55
			13.941.984	14.407.786	9,94
Chile					
Entel 4.75% 14-01.08.26 /Pool	600.000	USD	622.500	640.110	0,44
			622.500	640.110	0,44
China					
Gold E Ret 4.625% 13-21.05.23	400.000	USD	387.000	384.000	0,27
Ccb Life 4.5% 17-21.04.77	700.000	USD	686.000	685.335	0,47
			1.073.000	1.069.335	0,74
Georgien					
Silknet 11% 19-02.04.24	675.000	USD	688.699	699.300	0,48
			688.699	699.300	0,48
Großbritannien					
Gazprom Pjs 3.25% 20-25.02.30	2.100.000	USD	2.074.130	2.095.128	1,45
Ukraine Rai 8.25% 19-09.07.24	650.000	USD	669.500	644.742	0,44
Vedanta 6.375% 17-30.07.22 Regs	400.000	USD	308.000	305.868	0,21
			3.051.630	3.045.738	2,10
Hongkong					
Aia Group 3.6% 19-09.04.29	700.000	USD	723.502	772.310	0,53
Cnac Hk Fin 5.125% 18-14.03.28	600.000	USD	660.036	696.576	0,48
			1.383.538	1.468.886	1,01
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	800.000	USD	738.000	750.040	0,52
Indian Rail 3.249% 20-13.02.30	700.000	USD	646.100	695.296	0,48
Muthoot Fin 4.40% 20-02.09.23	800.000	USD	748.000	767.816	0,53
			2.132.100	2.213.152	1,53
Indonesien					
Bank Mandiri 4.75% 20-13.05.25	650.000	USD	648.047	690.170	0,48
Indonesia A 5.45% 20-15.05.30	700.000	USD	684.194	780.850	0,54
			1.332.241	1.471.020	1,02
Irland					
Cbom Fin 5.15% 19-20.02.24 Regs	600.000	EUR	683.261	697.779	0,48
Phosagro Bd 3.05% 20-23.01.25	1.275.000	USD	1.275.000	1.288.413	0,89
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	600.000	USD	600.000	658.476	0,46
			2.558.261	2.644.668	1,83
Isle of Man					
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	1.350.000	USD	1.361.058	1.362.744	0,94
			1.361.058	1.362.744	0,94
Israel					
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	800.000	USD	800.400	780.640	0,54
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	600.000	USD	672.474	688.578	0,47
			1.472.874	1.469.218	1,01

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jersey					
Hsbc 10.176% 00-Perp S.2 Regs	400.000	USD	636.000	624.748	0,43
			636.000	624.748	0,43
Kanada					
First Quan 7.25% 14-15.05.22	1.500.000	USD	1.438.750	1.468.500	1,01
			1.438.750	1.468.500	1,01
Kolumbien					
Bancolumbia 3.0% 20-29.01.25	600.000	USD	540.030	589.518	0,40
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	1.900.000	USD	1.981.958	1.995.988	1,38
			2.521.988	2.585.506	1,78
Luxemburg					
Altice Fin 5.0% 20-15.01.28 144a	700.000	USD	700.000	699.062	0,48
Millicom Ic 6% 15-15.03.25	600.000	USD	568.500	616.716	0,42
Minerva Lu 6.5% 16-20.09.26 Regs	700.000	USD	676.375	708.575	0,49
Sberbank 5.125% 12-29.10.22	600.000	USD	605.100	633.162	0,44
			2.549.975	2.657.515	1,83
Marocco					
Office Cher 4.5% 15-22.10.25	1.400.000	USD	1.369.560	1.462.328	1,01
			1.369.560	1.462.328	1,01
Mauritius					
Upl Corp Lt 5.25% 20-Perp Regs	800.000	USD	801.694	735.800	0,51
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	430.000	USD	427.588	436.459	0,30
Mtn Mu Invs 4.755% 14-11.11.24	1.050.000	USD	1.048.869	1.051.533	0,73
Network I2i 5.65% 19-Perp	1.425.000	USD	1.422.300	1.382.592	0,95
			3.700.451	3.606.384	2,49
Mexiko					
Amer Movil 2.875% 20-07.05.30	1.250.000	USD	1.251.439	1.321.600	0,91
Banort 6.875% 17-Perp	800.000	USD	722.000	765.088	0,53
Cemex 7.375% 20-05.06.27	400.000	USD	400.000	407.884	0,28
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	750.000	USD	663.100	685.470	0,47
Mabe 5.6% 18-23.10.28	650.000	USD	630.723	677.612	0,47
			3.667.262	3.857.654	2,66
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	700.000	USD	686.875	640.647	0,44
Ihs NI Hld 8% 19-18.09.27 Regs	1.150.000	USD	1.166.192	1.164.375	0,80
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	1.400.000	USD	1.326.635	1.429.694	0,99
Pet Gbl Fin 5.093% 19-15.01.30 Regs	1.747.000	USD	1.936.684	1.735.662	1,20
Royal Cap 4.875% 16-Perp	700.000	USD	675.500	689.003	0,47
Sabie Capit 4% 18-10.10.23	600.000	USD	629.617	640.824	0,44
Teva Phar 3.15% 16-01.10.26	1.650.000	USD	1.324.515	1.473.054	1,02
Teva Phar 4.1% 16-01.10.46	1.760.000	USD	1.293.747	1.465.658	1,01
			9.039.765	9.238.917	6,37
Österreich					
Erste Bk 8.875% 16-Perp	600.000	EUR	688.267	705.691	0,49
			688.267	705.691	0,49

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Peru					
Bcp 6.125% 12-24.04.27	1.200.000	USD	1.212.750	1.277.868	0,88
			1.212.750	1.277.868	0,88
Philippinen					
Pldt 2.50% 20-23.01.31	700.000	USD	702.170	711.088	0,49
			702.170	711.088	0,49
Saudi Arabien					
Dar Al-Ark 6.875% 17-10.04.22	750.000	USD	737.324	736.387	0,51
Saudi Oil 3.5% 19-16.04.29	2.500.000	USD	2.607.894	2.704.900	1,87
			3.345.218	3.441.287	2,38
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	400.000	USD	399.008	403.432	0,28
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	600.000	EUR	652.393	659.705	0,45
Gbl Log 3.875% 15-04.06.25	800.000	USD	758.861	793.656	0,55
Jollibee Wo 3.90% 20-Perp	700.000	USD	668.850	661.843	0,46
Medco Bell 6.375% 20-30.01.27	500.000	USD	347.250	424.340	0,29
Medco Oak T 7.375% 19-14.05.26	415.000	USD	298.800	385.344	0,27
Singtel Grp 2.375% 19-28.08.29	750.000	USD	760.175	784.972	0,54
Theta Cap 8.125% 20-22.01.25	800.000	USD	798.625	717.864	0,49
			4.683.962	4.831.156	3,33
Südafrika					
Firstrand 6.25% 18-23.04.28	650.000	USD	678.372	664.391	0,46
Transnet 4% 12-26.07.22	700.000	USD	663.250	681.772	0,47
			1.341.622	1.346.163	0,93
Südkorea					
Kia Motors 3% 17-25.04.23	700.000	USD	709.184	720.447	0,50
Kr Elect Pw 1.125% 20-15.06.25	700.000	USD	699.189	702.464	0,48
			1.408.373	1.422.911	0,98
Supranational					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29	625.000	USD	640.954	617.450	0,43
			640.954	617.450	0,43
Thailand					
Bbltb 3.733% 19-25.09.34	1.500.000	USD	1.386.000	1.440.615	0,99
Kbank Hk 3.343% 19-02.10.31	1.500.000	USD	1.369.500	1.444.005	1,00
Siam Comm 3.9% 19-11.02.24	1.200.000	USD	1.261.208	1.284.492	0,89
Thaioil Trs 4.625% 18-20.11.28	300.000	USD	330.690	348.222	0,24
Tmb Bank 4.90% 19-Perp	700.000	USD	700.000	653.912	0,45
			5.047.398	5.171.246	3,57
Türkei					
Akbank 5% 12-24.10.22	1.400.000	USD	1.384.985	1.392.286	0,96
Finansbank 6.875% 19-07.09.24 Regs	1.350.000	USD	1.395.067	1.384.087	0,96
Koc Holding 5.25% 16-15.03.23	650.000	USD	613.789	655.129	0,45
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	700.000	USD	697.375	723.996	0,50
Turk Telek 6.875% 19-28.02.25 Regs	600.000	USD	552.000	633.744	0,44
Turkcell 5.75% 15-15.10.25	700.000	USD	693.443	711.697	0,49

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Turkiy Is B 5.375% 16-06.10.21	1.400.000	USD	1.409.350	1.408.470	0,97
			6.746.009	6.909.409	4,77
Ukraine					
Vfu Funding 6.20% 20-11.02.25	700.000	USD	700.000	694.708	0,48
			700.000	694.708	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Hyund Cap 2.65% 20-10.02.25	1.350.000	USD	1.317.554	1.351.499	0,93
			1.317.554	1.351.499	0,93
Total - Anleihen			96.758.578	99.257.530	68,48
Wandel- und Optionsanleihen					
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	1.000.000	USD	1.000.000	1.074.630	0,74
			1.000.000	1.074.630	0,74
Total - Wandel- und Optionsanleihen			1.000.000	1.074.630	0,74
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			97.758.578	100.332.160	69,22
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Bahamas					
Ifh Peru-B 3.875% 19-15.08.29	750.000	USD	744.864	735.720	0,51
			744.864	735.720	0,51
Bermudas					
Credicorp 2.75% 20-17.06.25 Regs	400.000	USD	397.836	398.444	0,28
			397.836	398.444	0,28
Brasilien					
Banbra 4.75% 19-20.03.24	600.000	USD	600.125	623.052	0,43
Itaun H Bz 4.625% 20-Perp	700.000	USD	700.000	582.001	0,40
			1.300.125	1.205.053	0,83
Britische Jungferninseln					
China Huadi 3.375% 20-Perp	700.000	USD	700.000	709.415	0,49
Enn Clean 7.5% 19-27.02.21	1.200.000	USD	1.234.662	1.214.076	0,84
Nwd Fin Bv 5.25% 20-Perp	700.000	USD	700.000	717.108	0,49
			2.634.662	2.640.599	1,82
Cayman Inseln					
Aldar Sukuk 3.875% 19-22.10.29	675.000	USD	673.194	694.265	0,48
Bright Schl 7.45% 19-31.07.22	300.000	USD	302.625	308.226	0,21
China Mengn 3% 19-18.07.24	1.150.000	USD	1.155.524	1.200.106	0,83
China St 4.0% 19-Perp	600.000	USD	588.750	602.286	0,42
Cifi Holdin 6.45% 19-07.11.24	1.325.000	USD	1.326.036	1.349.751	0,93
Dp World Sa 6.0% 20-Perp	1.000.000	USD	994.240	990.450	0,68
Jd.Com 3.375% 20-14.01.30	1.200.000	USD	1.217.000	1.281.468	0,88
Lima Metro 4.35% 19-5.04.36 Regs	600.000	USD	612.000	640.140	0,44
Logan Prop 5.75% 20-14.01.25	800.000	USD	800.000	798.360	0,55
Melco 5.375% 19-04.12.29	1.000.000	USD	956.500	998.450	0,69
Odebrec 6.35% 17-01.12.21 /Pool	637.552	USD	627.566	548.632	0,38

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sands China 5.4% 18-08.08.28	650.000	USD	660.556	717.457	0,50
			9.913.991	10.129.591	6,99
Chile					
Aes Gener 7.125% 19-26.03.79 Regs	1.450.000	USD	1.520.613	1.502.389	1,04
Andina 3.95% 20-21.01.50	600.000	USD	573.600	601.458	0,41
Bc Sant Cl 2.70% 20-10.01.25	600.000	USD	567.900	618.444	0,43
Colbun Sa 3.15% 20-06.03.30	1.300.000	USD	1.218.500	1.311.986	0,90
			3.880.613	4.034.277	2,78
Großbritannien					
Std Chart 6.0% 20-Perp	875.000	USD	874.930	875.875	0,60
			874.930	875.875	0,60
Indonesien					
Pt Adaro In 4.25% 19-31.10.24	800.000	USD	758.000	755.840	0,52
Tower B Inf 4.25% 20-21.01.25	700.000	USD	703.609	697.942	0,48
			1.461.609	1.453.782	1,00
Irland					
C&W Sr Fina 7.5% 18-15.10.26	725.000	USD	739.509	762.845	0,53
Sovombank 7.75% 20-Perp	700.000	USD	703.050	641.123	0,44
			1.442.559	1.403.968	0,97
Kolumbien					
Bancolombia 4.625% 19-18.12.29	700.000	USD	700.000	661.983	0,46
			700.000	661.983	0,46
Luxemburg					
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	650.000	USD	630.122	687.505	0,47
Mhp Lux Sa 6.25% 19-19.09.29	800.000	USD	756.000	766.472	0,53
Nexa Res 6.50% 20-18.01.28 Regs	900.000	USD	893.286	911.223	0,63
Ultra Int 5.25% 19-06.06.29	700.000	USD	714.787	712.852	0,49
			2.994.195	3.078.052	2,12
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	800.000	USD	793.330	795.472	0,55
Alpha Hldg 9.0% 20-10.02.25 Regs	400.000	USD	400.000	359.412	0,25
Bancomer 5.125% 18-18.01.33	700.000	USD	647.500	657.062	0,45
Coca Co F 2.75% 20-22.01.30	777.000	USD	771.849	817.357	0,56
Grupo Bimbo 5.95% 18-Perp	700.000	USD	712.950	722.659	0,50
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	700.000	USD	577.500	698.950	0,48
			3.903.129	4.050.912	2,79
Niederlande					
Vtr Fin 6.375% 15.07.28 144a	200.000	USD	200.000	206.084	0,14
			200.000	206.084	0,14
Peru					
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	700.000	USD	705.250	784.658	0,54
			705.250	784.658	0,54

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Philippinen					
Smcpm 5.70% 20-Perp	700.000	USD	700.583	676.410	0,47
			700.583	676.410	0,47
Qatar					
Nakilat 6.067% 06-31.12.33	650.000	USD	720.262	800.098	0,55
			720.262	800.098	0,55
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	900.000	USD	897.080	922.059	0,64
			897.080	922.059	0,64
Südkorea					
Kr E-W 1.75% 20-06.05.25	650.000	USD	646.182	669.955	0,46
			646.182	669.955	0,46
Supranational					
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	700.000	USD	674.625	683.403	0,47
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	1.400.000	USD	1.313.340	1.378.258	0,95
			1.987.965	2.061.661	1,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sasol Fin U 5.875% 18-27.03.24	1.550.000	USD	1.325.276	1.409.880	0,97
Vtr Finance 6.875% 14-15.01.24	670.000	USD	682.337	685.356	0,48
			2.007.613	2.095.236	1,45
Total - Anleihen			38.113.448	38.884.417	26,82
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			38.113.448	38.884.417	26,82
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Cayman Inseln					
Ck Hutchiso 2.75% 16-03.10.26	800.000	USD	834.881	847.616	0,59
			834.881	847.616	0,59
Indien					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	1.400.000	USD	1.200.500	1.377.516	0,95
			1.200.500	1.377.516	0,95
Peru					
Credito 3.125% 20-01.07.30	500.000	USD	496.270	496.105	0,34
			496.270	496.105	0,34
Total - Anleihen			2.531.651	2.721.237	1,88
Total - Sonstige Wertpapiere			2.531.651	2.721.237	1,88
SUMME WERTPAPIERBESTAND			138.403.677	141.937.814	97,92

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	17,52	Finanzen	29,51
Niederlande	6,51	Telekommunikationsdienste	13,59
Britische Jungferninseln	5,47	Versorgungsbetriebe	11,81
Mexiko	5,45	Energie	11,06
Türkei	4,77	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,76
Singapur	3,97	Nicht-Basiskonsumgüter	7,49
Luxemburg	3,95	Industrie	5,47
Thailand	3,57	Basiskonsumgüter	5,29
Chile	3,22	Gesundheitswesen	2,03
Irland	2,80	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,91
Großbritannien	2,70		97,92
Arabische Emirate	2,57		
Mauritius	2,49		
Indien	2,48		
Saudi Arabien	2,38		
Vereinigte Staaten von Amerika	2,38		
Kolumbien	2,24		
Indonesien	2,02		
Supranational	1,85		
Peru	1,76		
Argentinien	1,70		
Bermudas	1,70		
Brasilien	1,69		
Südkorea	1,44		
Hongkong	1,01		
Israel	1,01		
Kanada	1,01		
Marocco	1,01		
Philippinen	0,96		
Isle of Man	0,94		
Südafrika	0,93		
China	0,74		
Russland	0,74		
Qatar	0,55		
Bahamas	0,51		
Österreich	0,49		
Georgien	0,48		
Ukraine	0,48		
Jersey	0,43		
	97,92		

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Kuwait Pro 5% 16-15.03.23	3.000.000	USD	2.703.810	2.705.730	0,40
			2.703.810	2.705.730	0,40
Belgien					
Sarfin 5.75% 20-21.02.27	3.210.000	EUR	3.120.500	2.536.606	0,37
			3.120.500	2.536.606	0,37
Britische Jungferninseln					
Gf Orogen 4.875% 10-07.10.20	952.000	USD	844.201	850.006	0,13
			844.201	850.006	0,13
Cayman Inseln					
China Everg 7.5% 17-28.06.23	4.795.000	USD	3.601.385	3.584.584	0,53
Count Gard 8% 18-27.01.24	3.750.000	USD	3.376.968	3.615.846	0,53
Csn Isl Xi 6.75% 20-28.01.28	4.000.000	USD	3.061.581	3.034.430	0,44
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	2.497.500	EUR	2.630.241	2.524.548	0,37
			12.670.175	12.759.408	1,87
Dänemark					
Dkt Finance 7% 18-17.06.23 Regs	2.000.000	EUR	2.027.500	1.997.640	0,29
			2.027.500	1.997.640	0,29
Deutschland					
Nidda Hlth 3.50% 20-30.09.24	710.000	EUR	674.056	695.814	0,10
Peach Prpty 3.5% 19-15.02.23 Regs	2.600.000	EUR	2.580.188	2.592.954	0,38
			3.254.244	3.288.768	0,48
Frankreich					
Carnaudmt 2.875% 18-01.02.26 Regs	1.650.000	EUR	1.780.763	1.676.202	0,25
Casino Gp 3.311% 13-25.01.23 Tr1	2.200.000	EUR	2.024.000	2.114.552	0,31
Casino Gp 4.498% 14-07.03.24	1.300.000	EUR	1.199.250	1.175.252	0,17
Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23	1.958.000	EUR	1.816.045	1.966.419	0,29
Crown Euro. 3.38% 15-15.05.25	2.400.000	EUR	2.623.000	2.494.392	0,36
Quatrim S 5.875% 31.01.24	300.000	EUR	316.350	308.073	0,04
Vallour 6.375% 18-15.10.23 Regs	6.500.000	EUR	3.697.404	3.949.465	0,58
			13.456.812	13.684.355	2,00
Großbritannien					
Transdigm U 6.875% 18-15.05.26	1.500.000	USD	1.456.590	1.242.043	0,18
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	5.700.000	EUR	5.696.250	5.583.834	0,82
Vmed 4.875% 15-15.01.27	2.850.000	GBP	3.379.063	3.280.414	0,48
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	4.750.000	USD	4.585.238	4.547.888	0,67
William H 4.875% 16-07.09.23	3.000.000	GBP	3.253.020	3.386.334	0,49
Yule Catto 3.875% 20-01.07.25 Regs	2.400.000	EUR	2.418.000	2.440.344	0,36
			20.788.161	20.480.857	3,00
Italien					
Atlim 1.875% 17-13.07.27	2.900.000	EUR	2.639.000	2.721.041	0,40
Telecom It 2.875% 18-28.01.26	4.600.000	EUR	4.606.750	4.651.474	0,68
			7.245.750	7.372.515	1,08

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Softbank 4% 17-19.09.29	2.964.000	EUR	2.996.560	2.925.794	0,43
			2.996.560	2.925.794	0,43
Kanada					
Bausch 7.25% 19-30.05.29 144a	2.100.000	USD	1.873.245	1.963.228	0,29
First Quan 7.25% 14-15.05.22	4.000.000	USD	3.424.841	3.486.623	0,51
Vrx Escrow 4.5% 15-15.05.23	4.920.000	EUR	4.281.556	4.885.757	0,71
			9.579.642	10.335.608	1,51
Luxemburg					
Altice Fin 3.0% 20-15.01.28	1.100.000	EUR	987.250	1.017.093	0,15
Ard Fin 5% 19-30.06.27 /Pik	3.000.000	EUR	3.000.000	2.895.330	0,43
Cir Fin Int 6.25% 18-20.12.23	1.300.000	EUR	1.366.300	1.187.069	0,18
Ineos G Sa 5.375% 16-01.08.24	1.175.000	EUR	1.197.031	1.154.720	0,17
Minerva Lu 6.5% 16-20.09.26 Regs	3.500.000	USD	3.097.948	3.154.409	0,46
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	4.250.000	USD	4.548.154	4.459.066	0,65
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	1.900.000	EUR	2.006.875	1.932.775	0,28
Totalr Bc H 5.75% 19-31.10.26	1.375.000	EUR	1.375.000	1.316.783	0,19
Vivion 3% 19-08.08.24	2.700.000	EUR	2.702.800	2.474.091	0,36
			20.281.358	19.591.336	2,87
Mauritius					
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	1.580.000	USD	1.383.712	1.427.887	0,21
Mtn Mu Invs 4.755% 14-11.11.24	1.350.000	USD	1.179.644	1.203.732	0,18
Network I2i 5.65% 19-Perp	1.600.000	USD	1.460.320	1.382.170	0,20
Upl Corp Lt 5.25% 20-Perp Regs	2.000.000	USD	1.851.252	1.637.804	0,24
			5.874.928	5.651.593	0,83
Mexiko					
Cemex 7.375% 20-05.06.27	1.450.000	USD	1.296.611	1.316.458	0,19
Cemex 7.75% 16-16.04.26	2.500.000	USD	2.506.865	2.285.982	0,33
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	1.250.000	USD	1.105.299	1.017.184	0,15
Pemex 4.5% 16-23.01.26	9.000.000	USD	6.182.706	7.036.531	1,03
Pemex 4.75% 18-26.02.29	4.000.000	EUR	3.458.000	3.383.200	0,50
Pemex 6.875% 16-04.02.26	2.250.000	USD	1.813.263	1.892.672	0,28
			16.362.744	16.932.027	2,48
Niederlande					
Fiat Chrysl 4.50% 20-07.07.28	2.700.000	EUR	2.700.000	2.700.000	0,40
Fiat Invest 5.25% 15-15.04.23	3.375.000	USD	3.019.865	3.112.578	0,46
Goodyear 3.75% 15-15.12.23	250.000	EUR	254.500	242.447	0,04
Ihs Nl Hld 8% 19-18.09.27 Regs	2.775.000	USD	2.573.342	2.501.614	0,37
Maxeda Diy 6.125% 17-15.07.22	3.500.000	EUR	3.268.125	3.235.015	0,47
Oi European 2.875% 19-15.02.25	4.425.000	EUR	4.401.670	4.284.241	0,63
Pet Gbl Fin 5.093% 19-15.01.30 Regs	9.978.000	USD	11.914.881	8.826.286	1,29
Pet Gbl Fin 6.75% 20-03.06.50	4.000.000	USD	3.668.770	3.662.663	0,54
Petrobras 5.299% 18-27.01.25	3.500.000	USD	3.215.519	3.243.970	0,48
Q-Park Hold 2.0% 20-01.03.27 Regs	1.025.000	EUR	1.025.000	953.363	0,14
Repsm 4.247% 20-Perp	2.300.000	EUR	2.331.500	2.332.591	0,34
Schoeller 6.375% 19-01.11.24	1.205.000	EUR	1.208.515	1.169.862	0,17
Telefonica 5.875% 14-Perp	5.000.000	EUR	5.838.750	5.411.550	0,79
Teva 0.375% 16-25.07.20 Regs /Pool	699.740	EUR	685.746	698.579	0,10
Teva Phar 2.8% 16-21.07.23	4.800.000	USD	3.725.682	4.056.548	0,59
United Grou 3.125% 20-15.02.26 Regs	2.440.000	EUR	2.440.000	2.311.388	0,34
United Grou 4.875% 17-01.07.24	3.100.000	EUR	3.081.300	3.086.391	0,45
Vz Vendor 2.50% 19-31.01.24 Regs	2.025.000	EUR	2.027.343	1.988.935	0,29
Zf Europe 2.0% 19-23.02.26	3.400.000	EUR	3.031.500	3.159.790	0,46

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	6.225.000	EUR	6.070.512	5.889.659	0,86
			66.482.520	62.867.470	9,21
Panama					
Carnival 1.875% 15-07.11.22	3.100.000	EUR	2.549.750	2.303.176	0,34
Carnival 1.625% 16-22.02.21	2.600.000	EUR	2.380.000	2.382.874	0,35
			4.929.750	4.686.050	0,69
Rumänien					
Rcs & Rds S 3.25% 20-05.02.28	1.900.000	EUR	1.890.317	1.792.650	0,26
			1.890.317	1.792.650	0,26
Singapur					
Theta Cap 8.125% 20-22.01.25	2.500.000	USD	2.247.898	1.997.351	0,29
			2.247.898	1.997.351	0,29
Spanien					
Grifols 2.25% 19-15.11.27	2.100.000	EUR	2.165.250	2.072.469	0,30
			2.165.250	2.072.469	0,30
Südafrika					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	2.500.000	USD	2.277.762	2.257.334	0,33
Transnet 4% 12-26.07.22	2.400.000	USD	2.077.186	2.081.204	0,31
			4.354.948	4.338.538	0,64
Supranational					
Ardagh Pck 2.125% 19-15.08.26	1.800.000	EUR	1.808.800	1.737.792	0,25
Ardagh Pck 2.125% 20-15.08.26	1.400.000	EUR	1.356.188	1.350.118	0,20
			3.164.988	3.087.910	0,45
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	2.580.000	EUR	2.560.392	2.338.409	0,34
			2.560.392	2.338.409	0,34
Türkei					
Finansbank 6.875% 19-07.09.24 Regs	2.650.000	USD	2.408.011	2.419.011	0,35
Koc Holding 5.25% 16-15.03.23	2.000.000	USD	1.654.516	1.794.756	0,26
Koc Holding 6.5% 19-11.03.25 Regs	1.650.000	USD	1.434.042	1.507.543	0,22
Turk Sise 6.95% 19-14.03.26 Regs	2.500.000	USD	2.267.400	2.302.186	0,34
Turk Telek 6.875% 19-28.02.25 Regs	2.800.000	USD	2.550.609	2.633.194	0,39
Turkiye Gar 5.25% 12-13.09.22	3.300.000	USD	2.679.510	2.939.017	0,43
			12.994.088	13.595.707	1,99
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aes 5.5% 15-15.04.25	4.751.000	USD	4.226.207	4.343.010	0,64
Alcoa 6.75% 98-15.01.28	2.370.000	USD	2.134.746	2.319.019	0,34
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	3.700.000	USD	3.266.841	3.412.539	0,50
Ally Fin 5.75% 15-20.11.25	4.075.000	USD	3.902.188	3.895.804	0,57
Apache 5.1% 10-01.09.40	4.000.000	USD	2.990.536	2.906.896	0,43
Arconic Inc 6.875% 20-01.05.25	1.400.000	USD	1.309.944	1.357.245	0,20
Ball Corp 1.50% 19-15.03.27	1.025.000	EUR	1.025.227	985.333	0,14
Bway 4.75% 18-15.04.24	1.800.000	EUR	1.849.500	1.756.944	0,26
Cemex Fin 6% 14-01.04.24	553.000	USD	500.267	489.234	0,07
Cont Res 3.8% 14-01.06.24	2.175.000	USD	1.573.110	1.819.823	0,27
Davita Hp 5.125% 14-15.07.24	6.700.000	USD	6.021.888	6.069.759	0,89
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	3.350.000	USD	3.006.927	2.970.096	0,44
Ford Mc 1.514% 19-17.02.23	5.225.000	EUR	4.289.879	4.920.383	0,72
Ford Motor 8.50% 20-21.04.23	3.700.000	USD	3.390.793	3.492.426	0,51
Freeport Mc 3.875% 13-15.03.23	1.750.000	USD	1.600.018	1.564.584	0,23

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Freeport Mc 5.45% 13-15.03.43	1.000.000	USD	889.743	875.858	0,13
Hca 3.50% 20-01.09.30	2.100.000	USD	1.910.146	1.802.337	0,26
Hca 5.375% 18-01.09.26	2.500.000	USD	2.504.155	2.439.857	0,36
Hca 5.875% 15-15.02.26	2.750.000	USD	2.719.096	2.694.126	0,39
Hj Heinz Co 2.25% 16-25.05.28	500.000	EUR	530.000	494.095	0,07
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	3.850.000	USD	3.467.866	3.736.367	0,55
Kraft Foods 5% 12-04.06.42 Sr	5.200.000	USD	4.865.904	4.798.593	0,70
Laredo Petr 9.50% 20-15.01.25	3.900.000	USD	3.389.688	2.400.280	0,35
Lennar 4.125% 17-15.01.22	1.250.000	USD	1.109.690	1.135.356	0,17
Ltd Brands 7.50% 19-15.06.29	1.800.000	USD	1.832.739	1.417.162	0,21
Macys 3.45% 15-15.01.21	2.000.000	USD	1.739.247	1.682.767	0,25
Mpt Op Ptr 5% 17-15.10.27	2.000.000	USD	1.671.561	1.828.785	0,27
Navient 6.75% 18-15.06.26	125.000	USD	106.531	104.555	0,02
Newell Rub 4.2% 16-01.04.26	3.800.000	USD	3.490.655	3.512.314	0,51
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	2.284.000	USD	2.201.725	2.168.290	0,32
Nrg Energy 7.25% 16-15.05.26	2.800.000	USD	2.474.595	2.638.853	0,39
Olin 5% 18-01.02.30	1.980.000	USD	1.822.282	1.560.166	0,23
Oxy 3.2% 19-15.08.26	3.500.000	USD	2.403.155	2.519.352	0,37
Oxy Fm 19-15.08.22	6.550.000	USD	4.978.673	5.274.524	0,77
Pts Acquis 2.375% 20-01.03.28	3.230.000	EUR	3.096.527	3.067.047	0,45
Pultegroup 5% 16-15.01.27	3.750.000	USD	3.456.412	3.582.792	0,52
Pvh Corp 3.625% 16-15.07.24	2.350.000	EUR	2.338.250	2.402.781	0,35
Slm 6.125% 14-25.03.24	7.400.000	USD	6.645.433	6.303.457	0,92
Springleaf 6.125% 17-15.05.22	950.000	USD	923.103	867.658	0,13
Springleaf 7.125% 18-15.03.26	2.200.000	USD	1.953.851	2.037.950	0,30
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	12.334.000	USD	11.191.283	12.386.931	1,81
T-Mobile Us 6% 14-01.03.23	2.880.000	USD	2.674.045	2.584.218	0,38
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	5.450.000	USD	4.764.808	4.997.511	0,73
Targa Res 6.875% 19-15.01.29	3.625.000	USD	3.518.845	3.375.157	0,49
Tempur Seal 5.625% 15-15.10.23	2.800.000	USD	2.372.040	2.534.696	0,37
Tenet Hlthc 4.625% 17-15.07.24	3.700.000	USD	3.184.660	3.220.020	0,47
Utd Rent Na 3.875% 19-15.11.27	2.676.000	USD	2.424.999	2.405.100	0,35
Western Gas 4.5% 18-01.03.28	3.500.000	USD	2.938.993	2.953.755	0,43
Western Gas 4.75% 18-15.08.28	2.975.000	USD	2.366.058	2.536.226	0,37
			139.044.829	140.642.031	20,60
Total - Anleihen			361.041.365	358.530.828	52,51
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			361.041.365	358.530.828	52,51
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	3.735.000	USD	3.386.714	3.310.837	0,49
			3.386.714	3.310.837	0,49
Bermudas					
Nabors Ind 7.25% 20-15.01.26 144a	4.000.000	USD	2.083.520	2.190.268	0,32
			2.083.520	2.190.268	0,32
Britische Jungferninseln					
Rkpf Overse 7.75% 19-Perp	3.000.000	USD	2.680.424	2.537.159	0,37
			2.680.424	2.537.159	0,37
Cayman Inseln					
Dp World Sa 6.0% 20-Perp	3.500.000	USD	3.086.196	3.086.475	0,45
Transocean 6.125% 18-01.08.25 144a	868.400	USD	745.164	672.669	0,10
Transocean 7.25% 18-01.11.25 144a	2.000.000	USD	1.750.815	970.485	0,14
			5.582.175	4.729.629	0,69

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	1.500.000	USD	1.844.456	1.845.221	0,27
Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	3.146.000	EUR	3.198.645	3.111.960	0,46
			5.043.101	4.957.181	0,73
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	4.100.000	USD	3.745.438	3.995.086	0,58
Numericable Gp 7.375% 01.05.26	4.150.000	USD	3.685.685	3.858.837	0,57
Parts Eu Frn 19-01.05.22 Regs	1.350.000	EUR	1.339.875	1.308.623	0,19
Spcm Sa 4.875% 17-15.09.25 144a	891.000	USD	825.081	808.520	0,12
			9.596.079	9.971.066	1,46
Großbritannien					
Eg Global 6.75% 19-07.02.25	1.700.000	USD	1.512.924	1.471.613	0,22
Eg Global 8.50% 19-30.10.25 144a	500.000	USD	453.062	461.020	0,07
Int Gam Tec 5.25% 20-15.01.29 144a	1.800.000	USD	1.590.812	1.565.294	0,23
Std Chart 6.0% 20-Perp	2.525.000	USD	2.249.764	2.250.390	0,33
Tullow Oil 7% 18-01.03.25 Regs	7.000.000	USD	3.747.320	3.994.204	0,58
			9.553.882	9.742.521	1,43
Irland					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	2.850.000	USD	2.512.747	2.537.506	0,37
C&W Sr Fina 7.5% 18-15.10.26	3.000.000	USD	2.656.516	2.810.488	0,41
			5.169.263	5.347.994	0,78
Italien					
Piaggio 3.625% 18-30.04.25 Regs	875.000	EUR	914.325	870.301	0,13
			914.325	870.301	0,13
Jersey					
Galaxy Finc 9.25% 19-31.07.27	2.000.000	GBP	2.124.289	2.109.260	0,31
			2.124.289	2.109.260	0,31
Kanada					
Bombardier 7.875% 15.04.27 144a	2.570.000	USD	2.349.584	1.489.852	0,22
Gfl Env 4.25% 20-01.06.25	2.250.000	USD	2.088.090	2.030.299	0,30
Hudbay Min 7.25% 15.01.23 144a	3.400.000	USD	3.112.337	3.002.377	0,44
Iamgold 7% 17-15.04.25 144a	3.925.000	USD	3.573.010	3.557.993	0,52
Meg Ener 6.5% 17-15.01.25 144a	2.080.000	USD	1.809.170	1.728.077	0,25
Telesat 6.5% 19-15.10.27 144a	3.225.000	USD	2.985.734	2.814.880	0,41
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	9.945.000	USD	9.082.765	9.049.007	1,33
			25.000.690	23.672.485	3,47
Luxemburg					
Alt Lux Fr 10.5% 15.05.27 144a	500.000	USD	446.927	490.384	0,07
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	2.100.000	USD	1.870.658	1.977.626	0,29
Altice Fran 4% 20-15.02.28	1.000.000	EUR	1.000.000	905.530	0,13
Fage Intl 5.625% 16-15.08.26	3.150.000	USD	2.518.269	2.636.335	0,39
Intelsat 8% 16-15.02.24	4.750.000	USD	4.503.277	4.289.147	0,63
Kenbourne I 6.875% 26.11.24 Regs	4.650.000	USD	4.252.873	4.167.342	0,61
Lhmc Finco 7.875% 18-20.12.23	1.350.000	USD	1.290.061	1.104.917	0,16
Millicom Ic 6.625% 15.10.26	1.800.000	USD	1.586.313	1.711.294	0,25
Nexa Res 6.50% 20-18.01.28 Regs	3.800.000	USD	3.345.294	3.425.532	0,50
Telenet 5.5% 17-01.03.28	2.200.000	USD	1.882.546	2.044.297	0,30
			22.696.218	22.752.404	3,33

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mexiko					
Grupo Bimbo 5.95% 18-Perp	3.000.000	USD	2.723.383	2.757.521	0,40
			2.723.383	2.757.521	0,40
Niederlande					
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	2.965.000	USD	2.689.653	2.705.894	0,40
			2.689.653	2.705.894	0,40
Spanien					
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	517.044	EUR	541.770	469.662	0,07
			541.770	469.662	0,07
Supranational					
Ardagh 4.125% 19-15.8.26 144a	980.000	USD	890.348	856.674	0,12
Ardagh Pck 5.25% 19-15.08.27 144a	1.000.000	USD	945.831	874.665	0,13
Axalta 4.75% 20-15.06.27 144a	1.200.000	USD	1.077.441	1.073.979	0,16
Connect Fin 6.75% 19-01.10.26 144a	4.959.000	USD	4.586.719	4.183.460	0,61
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	3.000.000	USD	2.599.227	2.607.728	0,38
Jbs Usa 5.75% 15-15.06.25	1.120.000	USD	1.046.440	1.014.886	0,15
Panther Bf 4.375% 19-15.05.26	1.700.000	EUR	1.615.000	1.688.525	0,25
Venator Fin 9.50% 20-01.07.25	1.950.000	USD	1.777.899	1.762.231	0,26
			14.538.905	14.062.148	2,06
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abercrombie 8.75% 20-15.07.25	1.250.000	USD	1.127.621	1.096.247	0,16
Acco Brands 5.25% 16-15.12.24	2.436.000	USD	2.266.071	2.196.011	0,32
Allis Trans 5% 16-01.10.24 144a	2.150.000	USD	1.829.425	1.909.473	0,28
Allis Trans 5.875% 19-01.06.29 144a	2.550.000	USD	2.282.247	2.361.216	0,35
Apx Group 7.875% 16-01.12.22	1.505.000	USD	1.457.713	1.337.368	0,20
Arconic Rol 6.0% 20-15.05.25 144a	2.200.000	USD	2.028.052	2.024.885	0,30
Blue Cube 9.75% 16-15.10.23	2.500.000	USD	2.337.610	2.303.766	0,34
Buckeye 4.125% 20-01.03.25 144a	2.410.000	USD	2.220.956	2.051.552	0,30
Bway 7.25% 17-15.04.25 144a	3.250.000	USD	2.776.858	2.597.454	0,38
Calpine 5.125% 19-15.03.28 144a	2.800.000	USD	2.518.778	2.458.710	0,36
Cb Escrow 8% 17-15.10.25 144a	2.500.000	USD	2.073.178	2.323.265	0,34
Cco Hldgs 4.50% 20-15.08.30	3.150.000	USD	2.798.718	2.854.899	0,42
Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144a	1.700.000	USD	1.615.542	1.548.701	0,23
Centurylink 5.125% 19-15.12.26	5.807.000	USD	5.236.044	5.187.239	0,76
Chs 8.625% 18-15.01.24	2.275.000	USD	2.146.226	1.980.748	0,29
Clearwat 4.5% 13-01.02.23	1.300.000	USD	1.148.213	1.151.672	0,17
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	1.300.000	USD	1.148.165	1.122.735	0,16
Cleveland 7.0% 20-15.03.27	2.800.000	USD	2.399.933	1.869.741	0,27
Cleveland 9.875% 20-17.10.25 144a	3.100.000	USD	2.757.542	2.890.398	0,42
Colt Merger Sub 6.25% 01.07.25 144a	1.500.000	USD	1.343.221	1.332.338	0,19
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	2.300.000	USD	2.030.681	2.244.402	0,33
Csc Hlds 10.875% 15.10.25 144a	1.263.000	USD	1.271.816	1.208.855	0,18
Davita 4.625% 20-01.06.30	6.325.000	USD	5.682.973	5.597.187	0,82
Diamond 5.375% 19-15.08.26 144a	1.800.000	USD	1.660.267	1.218.003	0,18
Diamond1 7.125% 16-15.06.24 144a	4.800.000	USD	4.645.714	4.447.078	0,65
Edgewell Pe 5.5% 20-01.06.28 144a	1.300.000	USD	1.193.186	1.189.949	0,17
Eqtd Mdstm 6.0% 20-01.07.25	1.300.000	USD	1.163.406	1.175.920	0,17
Financi 6.875% 18-15.11.26 Regs	3.500.000	EUR	3.431.562	3.727.955	0,55
Financial 4.5% 18-15.05.26	1.500.000	EUR	1.627.500	1.567.050	0,23
Ford Mc 5.125% 20-16.06.25	2.580.000	USD	2.315.971	2.308.390	0,34
Ftr 8% 19-01.04.27 144a	2.500.000	USD	2.341.339	2.257.357	0,33
Ftr 8.5% 18-01.04.26	4.000.000	USD	3.455.233	3.365.534	0,49
Hd Supply 5.375% 18-15.10.26 144a	1.995.000	USD	1.727.887	1.809.524	0,26
Hexion Inc 7.875% 19-15.07.27	3.100.000	USD	2.692.200	2.511.686	0,37
Hilcorp 6.25% 18-01.11.28	1.700.000	USD	1.457.219	1.214.664	0,18

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hlf Fin 7.25% 18-15.08.26 144a	3.500.000	USD	3.189.233	3.131.817	0,46
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	2.090.000	USD	1.825.743	1.924.627	0,28
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	2.570.000	USD	2.283.110	2.256.447	0,33
Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144a	3.450.000	USD	3.230.153	3.007.058	0,44
Lennar 4.75% 13-15.11.22	2.825.000	USD	2.372.537	2.618.875	0,38
Lennar 5.25% 18-01.06.26	4.250.000	USD	4.052.832	4.112.679	0,60
Lennar 5.375% 18-01.10.22	1.675.000	USD	1.616.551	1.562.165	0,23
Lifepoint 4.375% 20-15.02.27	2.350.000	USD	2.165.662	1.994.053	0,29
M I Homes 4.95% 20-01.02.28	2.400.000	USD	2.172.427	2.123.492	0,31
Macy S Inc 8.375% 20-15.06.25 144a	1.680.000	USD	1.548.201	1.492.203	0,22
Mgm Gr 4.625% 20-15.06.25 144a	1.530.000	USD	1.376.307	1.353.249	0,20
Mgm Resorts 6.75% 20-01.05.25	2.400.000	USD	2.215.290	2.141.377	0,31
Mpt 3.692% 19-05.06.28	1.800.000	GBP	2.122.947	1.991.543	0,29
Mpt Op Ptrn 6.375% 16-01.03.24	1.160.000	USD	1.093.847	1.063.794	0,16
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	4.315.000	USD	4.069.590	3.813.290	0,56
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	3.375.000	USD	3.049.913	3.000.584	0,44
Oxy 8.875% 20-15.07.30	4.450.000	USD	3.972.505	3.964.607	0,58
Par Pharma 7.5% 19-01.04.27 144a	3.900.000	USD	3.411.885	3.571.201	0,52
Pbf Hold 6.0% 20-15.02.28 144a	600.000	USD	538.527	443.396	0,06
Pbf Hold 7.25% 17-15.06.25	2.800.000	USD	2.485.714	2.289.561	0,34
Pg+E Corp 5.25% 20-01.07.30	1.600.000	USD	1.445.373	1.438.041	0,21
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32	1.600.000	USD	1.209.456	1.324.917	0,19
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144a	2.500.000	USD	2.200.607	2.282.665	0,33
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26 144a	2.050.000	USD	1.886.503	1.903.069	0,28
Qorvo 4.375% 19-15.10.29	1.260.000	USD	1.164.617	1.148.926	0,17
Reynolds Gp 7% 16-15.07.24 144a	2.350.000	USD	2.189.801	2.115.847	0,31
Rite Aid 7.50% 20-01.07.25 144a	2.000.000	USD	1.798.594	1.780.706	0,26
Royal Carib 9.125% 20-15.06.23 144a	1.550.000	USD	1.366.361	1.367.962	0,20
Sasol Fin U 5.875% 18-27.03.24	5.215.000	USD	3.746.694	4.223.447	0,62
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	3.050.000	USD	2.788.082	2.681.632	0,39
Standard In 4.375% 20-15.07.30	1.300.000	USD	1.165.527	1.156.556	0,17
Talen Enrgy 6.625% 19-15.01.28	2.250.000	USD	1.987.509	1.960.724	0,29
Tallgrass 5.5% 16-15.09.24 144a	2.050.000	USD	1.799.569	1.648.305	0,24
Targa Res 5.375% 16-01.02.27	1.500.000	USD	1.393.501	1.284.165	0,19
Targa Res 5.50% 19-01.03.30	2.125.000	USD	1.930.151	1.826.953	0,27
Tenet 4.625% 20-15.06.28 144a	1.970.000	USD	1.770.286	1.714.706	0,25
Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	1.375.000	USD	1.235.491	1.207.953	0,18
Tenet Hlthc 6.75% 15-15.06.23	2.850.000	USD	2.600.266	2.523.981	0,37
Tenet Hlthc 7.50% 20-01.04.25 144a	1.920.000	USD	1.788.046	1.822.303	0,27
Terraform 4.75% 19-15.01.30	3.698.000	USD	3.388.951	3.360.878	0,49
Transdigm 6.25% 19-15.03.26 144a	1.700.000	USD	1.582.831	1.508.908	0,22
Transdigm 8.0% 20-15.12.25	1.590.000	USD	1.488.423	1.496.453	0,22
Univision 6.625% 20-01.06.27	2.600.000	USD	2.305.104	2.220.377	0,32
Vistra Ope 5.5% 18-01.09.26 144a	2.410.000	USD	2.081.099	2.197.571	0,32
Vtr Finance 6.875% 14-15.01.24	3.272.000	USD	2.804.479	2.980.006	0,44
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	3.350.000	USD	3.042.609	3.157.587	0,46
Wolver Wrld 6.375% 20-15.05.25	1.300.000	USD	1.214.928	1.212.438	0,18
Wpx Energy 5.875% 20-15.06.28	1.340.000	USD	1.187.529	1.149.896	0,17
Wyn L Veg 4.25% 13-30.05.23 144a	3.000.000	USD	2.467.632	2.510.796	0,37
			186.032.060	183.505.758	26,87
Total - Anleihen			300.356.451	295.692.088	43,31
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dish Net 2.375% 18-15.03.24 /Cv	4.850.000	USD	3.839.486	3.897.273	0,57
			3.839.486	3.897.273	0,57
Total - Wandel- und Optionsanleihen			3.839.486	3.897.273	0,57
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			304.195.937	299.589.361	43,88

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Eldorado 5.75% 20-01.07.25 144a	1.520.000	USD	1.363.664	1.363.608	0,20
			1.363.664	1.363.608	0,20
Großbritannien					
Ellaktor Va 6.375% 15.12.24 Regs	3.850.000	EUR	3.916.582	3.233.769	0,47
			3.916.582	3.233.769	0,47
Total - Anleihen			5.280.246	4.597.377	0,67
Total - Sonstige Wertpapiere			5.280.246	4.597.377	0,67
SUMME WERTPAPIERBESTAND			670.517.548	662.717.566	97,06

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	48,24	Telekommunikationsdienste	22,74
Niederlande	9,61	Nicht-Basiskonsumgüter	14,19
Luxemburg	6,20	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,39
Kanada	4,98	Energie	12,60
Großbritannien	4,90	Gesundheitswesen	9,70
Frankreich	3,46	Finanzen	8,94
Mexiko	2,88	Industrie	6,46
Cayman Inseln	2,56	Basiskonsumgüter	4,31
Supranational	2,51	Versorgungsbetriebe	3,13
Türkei	1,99	IT	1,60
Deutschland	1,21		
Italien	1,21		
Mauritius	0,83		
Irland	0,78		
Panama	0,69		
Südafrika	0,64		
Britische Jungferninseln	0,50		
Australien	0,49		
Japan	0,43		
Arabische Emirate	0,40		
Belgien	0,37		
Spanien	0,37		
Tschechien	0,34		
Bermudas	0,32		
Jersey	0,31		
Dänemark	0,29		
Singapur	0,29		
Rumänien	0,26		
	97,06		97,06

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ageas Fin 3.875% 19-Perp Regs	800.000	EUR	718.000	758.440	0,35
Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32	725.000	EUR	724.927	823.614	0,37
			1.442.927	1.582.054	0,72
Bermudas					
Qtel Int Fi 3.25% 12-21.02.23	1.050.000	USD	964.349	976.351	0,44
			964.349	976.351	0,44
Brasilien					
Glo Com Par 4.875% 20-22.01.30	725.000	USD	655.830	585.571	0,27
			655.830	585.571	0,27
Britische Jungferninseln					
Clp Po Hk Fi Ltd 3.55% 19	400.000	USD	367.801	357.612	0,16
Gerdau 4.875% 17-24.10.27 Regs	900.000	USD	851.265	841.680	0,38
Gf Orogen 4.875% 10-07.10.20	991.000	USD	878.432	884.828	0,40
Sinopec 2.5% 17-13.09.22 Regs	1.500.000	USD	1.206.001	1.368.998	0,62
Talent Y 1.3% 17-21.04.22	1.650.000	EUR	1.677.822	1.662.342	0,76
			4.981.321	5.115.460	2,32
Cayman Inseln					
China Everg 7.5% 17-28.06.23	800.000	USD	610.544	598.054	0,27
China St 3.875% 17-29.11.27	550.000	USD	476.404	522.073	0,24
Ck Hutch 3.25% 17-29.09.27 Regs	1.300.000	USD	1.272.514	1.245.854	0,57
Count Gard 7.25% 19-08.04.26	600.000	USD	534.045	582.622	0,26
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	1.200.000	USD	1.061.269	1.089.856	0,49
Saudi Elec 4.723% 18-27.09.28	400.000	USD	343.990	406.923	0,18
Shimao Prop 6.125% 19-21.02.24	600.000	USD	554.916	565.335	0,26
Sunac China 7.50% 19-01.02.24	650.000	USD	580.331	580.136	0,26
Tencent Hol 1.81% 20-26.01.26	750.000	USD	683.414	673.948	0,31
Tencent Hol 3.975% 19-11.04.29	875.000	USD	803.158	877.314	0,40
Upceb Financ 4% 15-15.01.27	765.000	EUR	802.463	773.285	0,35
			7.723.048	7.915.400	3,59
Chile					
Conadelco 3.75% 20-15.01.31	600.000	USD	556.457	583.172	0,26
			556.457	583.172	0,26
China					
Icbc 4.875% 15-21.09.25	1.000.000	USD	1.004.412	1.006.428	0,46
Indu & Com 2.452% 16-20.10.21	400.000	USD	339.323	361.989	0,16
			1.343.735	1.368.417	0,62
Deutschland					
Bayer Ag 2.375% 15-02.04.75	1.000.000	EUR	997.500	994.160	0,45
Comzkb 6.125% 20-Perp	400.000	EUR	400.000	382.284	0,17
Deut Bk 5.625% 20-19.05.31	200.000	EUR	200.885	209.960	0,09
Deut Bk Ny 3.961% 19-26.11.25	600.000	USD	545.267	565.965	0,26
Deut Boerse 1.25% 20-16.06.47	400.000	EUR	400.000	399.928	0,18
Enbw 1.875% 20-29.06.80	1.100.000	EUR	1.092.300	1.091.838	0,50
Nidda Hlth 3.50% 20-30.09.24	240.000	EUR	227.850	235.205	0,11
Thyssenkp 1.875% 19-06.03.23	800.000	EUR	763.000	771.944	0,35
			4.626.802	4.651.284	2,11

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Frankreich					
Adp 1.0% 20-05.01.29	800.000	EUR	782.944	788.128	0,36
Bfcm Frn 04-Perp.	900.000	EUR	733.500	650.196	0,30
Bpce Us 5.15% 14-21.07.24	1.075.000	USD	1.075.913	1.068.159	0,48
Danone 3% 12-15.06.22	900.000	USD	832.512	836.392	0,38
Orange 1.125% 19-15.07.24 Regs	1.500.000	EUR	1.536.225	1.544.700	0,70
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	825.000	EUR	902.962	871.629	0,40
Total Cap 0.952% 20-18.05.31	800.000	EUR	800.000	821.768	0,37
			6.664.056	6.580.972	2,99
Grobritannien					
Bpcm 3.625% 20-Perp Regs	825.000	EUR	825.000	830.725	0,38
Hsbc Hldg 4.041% 17-13.03.28	1.125.000	USD	1.102.409	1.105.728	0,50
Imp Br Fin 3.5% 19-26.07.26 144a	837.000	USD	782.855	799.202	0,36
Imperial Tob 3.5% 11.02.23 144a	900.000	USD	843.923	831.353	0,38
Marb Bondco 6.875% 18-19.01.25	800.000	USD	717.972	713.664	0,32
Rbs Group 6.0% 20-Perp	600.000	USD	531.431	541.349	0,25
Sse 3.74% 20-Perp	1.050.000	GBP	1.144.986	1.158.014	0,53
Std Chart 5.2% 13-26.01.24	700.000	USD	681.516	676.342	0,31
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	550.000	EUR	550.000	538.791	0,24
Vodafone 5% 18-30.05.38	1.900.000	USD	2.107.310	2.103.931	0,95
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	1.275.000	USD	1.230.912	1.220.749	0,55
			10.518.314	10.519.848	4,77
Indien					
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24	200.000	USD	173.404	187.783	0,08
			173.404	187.783	0,08
Indonesien					
Pln 4.875% 19-17.07.49 Regs	450.000	USD	395.301	437.708	0,20
			395.301	437.708	0,20
Irland					
Phosagro Bd 3.05% 20-23.01.25	1.450.000	USD	1.300.274	1.304.593	0,59
			1.300.274	1.304.593	0,59
Isle of Man					
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	850.000	USD	756.863	763.944	0,35
			756.863	763.944	0,35
Italien					
Isp 2.125% 20-26.05.25	750.000	EUR	748.522	780.960	0,35
Unicredit 0.50% 19-09.04.25	900.000	EUR	898.550	869.346	0,40
			1.647.072	1.650.306	0,75
Japan					
Mit Ufj Fin 2.193% 20-25.02.25	2.400.000	USD	2.217.500	2.210.697	1,00
Sumibk 2.696% 19-16.07.24	1.300.000	USD	1.207.374	1.226.837	0,56
			3.424.874	3.437.534	1,56
Kanada					
Bell Ca 4.30% 19-29.07.49	975.000	USD	1.051.288	1.065.059	0,48
Bmo 1.85% 20-01.05.25	1.000.000	USD	918.768	922.530	0,42
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	640.000	USD	517.246	551.632	0,25
Suncor Ener 6.8% 08-15.05.38	500.000	USD	533.940	583.760	0,27
Transca Pip 3.75% 13-16.10.23	400.000	USD	346.336	385.975	0,18
Vrx Escrow 4.5% 15-15.05.23	675.000	EUR	668.250	670.302	0,30
			4.035.828	4.179.258	1,90

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kolumbien					
Bancolumbia 3.0% 20-29.01.25	250.000	USD	225.219	218.700	0,10
Ecopetrol 6.875% 20-29.04.30	1.200.000	USD	1.099.971	1.227.629	0,56
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	350.000	USD	318.719	329.963	0,15
			1.643.909	1.776.292	0,81
Luxemburg					
Dh Eur 0.45% 19-18.03.28	925.000	EUR	923.879	904.798	0,41
			923.879	904.798	0,41
Mauritius					
Network I2i 5.65% 19-Perp	450.000	USD	400.632	388.735	0,18
Upl Corp 4.625% 20-16.06.30 Regs	900.000	USD	789.189	794.024	0,36
Upl Corp Lt 5.25% 20-Perp Regs	250.000	USD	195.610	204.726	0,09
			1.385.431	1.387.485	0,63
Mexiko					
Amer Movil 2.875% 20-07.05.30	1.000.000	USD	918.190	941.352	0,43
Cemex 7.375% 20-05.06.27	850.000	USD	760.082	771.717	0,35
Fomento Eco 3.50% 20-16.01.50	1.000.000	USD	912.299	921.952	0,42
Pemex 4.5% 16-23.01.26	600.000	USD	430.589	469.102	0,21
Pemex 5.95% 20-28.01.31	1.200.000	USD	1.086.201	880.093	0,40
Pemex 6.875% 16-04.02.26	1.000.000	USD	858.927	841.188	0,38
Pemex 7.69% 19-23.01.50 Regs	600.000	USD	558.105	443.572	0,20
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	500.000	USD	455.830	487.361	0,22
			5.980.223	5.756.337	2,61
Niederlande					
Aegon Frn 04-perp.	800.000	USD	588.182	518.406	0,23
Ing Groep Frn 04-Perp	500.000	EUR	420.000	390.310	0,18
Lukoil Sec 3.875% 20-06.05.30 Regs	1.100.000	USD	1.036.043	1.022.452	0,46
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	700.000	USD	580.670	636.466	0,29
Pet Gbl Fin 5.093% 19-15.01.30 Regs	1.236.000	USD	1.438.063	1.093.334	0,50
Petrobras 6.125% 17-17.01.22	800.000	USD	758.335	745.610	0,34
Repsm 4.247% 20-Perp	700.000	EUR	709.000	709.919	0,32
Shell Int F 4% 16-10.05.46	2.015.000	USD	2.000.700	2.118.338	0,96
Syngenta Fin 3.125% 12-28.03.22	1.000.000	USD	923.293	902.397	0,41
Upjohn Fina 1.023% 20-23.06.24	1.600.000	EUR	1.600.000	1.611.536	0,73
Zf Europe 2.0% 19-23.02.26	800.000	EUR	713.625	743.480	0,34
			10.767.911	10.492.248	4,76
Norwegen					
Statoil 4.8% 13-08.11.43	650.000	USD	634.997	772.216	0,35
			634.997	772.216	0,35
Österreich					
Erste Bk 8.875% 16-Perp	1.000.000	EUR	1.030.000	1.047.190	0,47
			1.030.000	1.047.190	0,47
Peru					
Cerro 4.125% 17-16.08.27 Regs	1.000.000	USD	897.658	911.570	0,41
			897.658	911.570	0,41
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.5% 19-16.04.29	1.400.000	USD	1.309.412	1.348.657	0,61
Saudi Oil 4.375% 19-16.04.49 Regs	600.000	USD	603.558	603.600	0,28
			1.912.970	1.952.257	0,89

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweiz					
Cs Group 4.282% 17-09.01.28 144a	1.050.000	USD	1.043.827	1.049.084	0,48
Cs Group 7.25% 18-Perp Regs	1.200.000	USD	1.096.174	1.106.096	0,50
Ubs Grp 4.253% 17-23.03.28 Regs	1.800.000	USD	1.732.673	1.827.213	0,83
			3.872.674	3.982.393	1,81
Singapur					
Gbl Log 3.875% 15-04.06.25	700.000	USD	619.979	618.305	0,28
Medco Bell 6.375% 20-30.01.27	800.000	USD	583.512	604.500	0,27
			1.203.491	1.222.805	0,55
Südkorea					
Korea Res 4% 18-18.04.23	700.000	USD	615.743	666.077	0,30
Kr Elect Pw 1.125% 20-15.06.25	600.000	USD	529.307	536.092	0,25
			1.145.050	1.202.169	0,55
Thailand					
Pttep Treas 2.587% 20-10.06.27	250.000	USD	220.381	227.895	0,11
Thaioil Trs 3.75% 20-18.06.50	500.000	USD	439.329	447.282	0,20
			659.710	675.177	0,31
Turkei					
Finansbank 6.875% 19-07.09.24 Regs	300.000	USD	262.568	273.850	0,13
Koc Holdng 6.5% 19-11.03.25 Regs	900.000	USD	822.245	822.296	0,37
			1.084.813	1.096.146	0,50
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abibb 4.375% 18-15.04.38	700.000	USD	683.145	707.732	0,32
Abibb 5.55% 19-23.01.49	1.450.000	USD	1.560.673	1.721.163	0,78
At&T 5.5% 07-15.03.27	1.100.000	GBP	1.533.791	1.497.732	0,68
At&T Inc 2.30% 20-01.06.27	1.050.000	USD	958.229	967.376	0,44
At&T Inc 2.60% 20-19.05.38	725.000	EUR	737.325	767.797	0,35
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	680.000	USD	618.839	630.324	0,28
Bmw Us Cap 2% 16-11.04.21	1.400.000	USD	1.250.537	1.257.447	0,57
Boa 0.808% (Frm) 19-09.05.26	2.400.000	EUR	2.382.000	2.418.048	1,10
Bp Cap Mkt 4.234% 18-06.11.28	600.000	USD	595.310	623.591	0,28
Comcast 3.969% 17-01.11.47	2.000.000	USD	1.963.505	2.111.336	0,96
Cont Res 4.5% 13-15.04.23	700.000	USD	588.585	599.021	0,27
Cvs Health 3.625% 20-01.04.27	700.000	USD	633.848	702.780	0,32
Discovery 3.625% 20-15.05.30	1.100.000	USD	1.017.117	1.074.036	0,49
Dowdupont 5.419% 18-15.11.48	400.000	USD	432.648	472.168	0,21
Fiserv 1.625% 19-01.07.30	1.950.000	EUR	1.959.555	2.016.339	0,91
Fiserv 2.25% 20-01.06.27	1.100.000	USD	1.015.496	1.028.191	0,47
Freeport Mc 5.45% 13-15.03.43	240.000	USD	213.538	210.206	0,09
Gen Elec Frm 16-Perp /Pref	500.000	USD	449.829	348.351	0,16
Gilead Sc 3.65% 15-01.03.26	1.000.000	USD	1.007.236	1.020.149	0,46
Hca 4.5% 16-15.02.27	1.150.000	USD	1.124.578	1.141.092	0,52
Humana 4.875% 20-01.04.30	1.025.000	USD	1.103.550	1.131.420	0,51
Hyund Cap 2.65% 20-10.02.25	630.000	USD	571.558	561.545	0,25
Ibm Corp 0.30% 20-11.02.28	1.200.000	EUR	1.198.860	1.169.352	0,53
Jpm 3.782% 17-01.02.28	625.000	USD	630.579	632.395	0,29
Jpmorgan Ch 0.389% 20-24.02.28	1.875.000	EUR	1.875.000	1.832.550	0,83
Jpmorgan Ch 2.956% 20-13.05.31	250.000	USD	231.535	236.582	0,11
Jpmorgan Ch 3.109% 20-22.04.41	875.000	USD	802.384	844.827	0,38
Lowe S Com 4.375% 15-15.09.45	1.000.000	USD	1.014.637	1.072.840	0,49
Marriott 3.375% 13-15.10.20	900.000	USD	818.443	800.915	0,36
Microsoft 3.5% 12.15.11.42	2.425.000	USD	2.567.298	2.615.476	1,19
Molson Coor 3% 16-15.07.26	800.000	USD	747.981	740.767	0,34
Netflix 3.625% 19-15.06.30	1.150.000	EUR	1.155.954	1.182.936	0,54

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Newmont 2.25% 20-01.10.30	770.000	USD	685.323	697.364	0,32
Novartis Ca 2.0% 20-14.02.27	900.000	USD	831.106	851.713	0,39
Olin 5% 18-01.02.30	780.000	USD	617.006	614.611	0,28
Paa 4.5% 16-15.12.26	900.000	USD	701.625	848.628	0,38
Pepsico 2.875% 19-15.10.49	500.000	USD	446.830	482.006	0,22
Pfizer 2.55% 20-28.05.40	1.300.000	USD	1.189.894	1.206.616	0,55
Pfizer 4.3% 13-15.06.43	725.000	USD	841.088	832.257	0,38
Philip Mor 1.45% 19-01.08.39	400.000	EUR	393.844	373.952	0,17
Pvh Corp 3.625% 16-15.07.24	800.000	EUR	796.000	817.968	0,37
Rbs 6.425% (Tv) 03-Perp	1.350.000	USD	1.462.298	1.761.977	0,80
Reynolds Am 5.7% 15-15.08.35	750.000	USD	689.837	820.436	0,37
Sempra Ener 4% 18-01.02.48	600.000	USD	569.279	608.360	0,28
Southern Co 5.875% 15-23.04.45	650.000	USD	709.355	744.408	0,34
Steel Dyn 2.40% 20-15.06.25	860.000	USD	764.300	790.367	0,36
Thermo Fish 4.133% 20-25.03.25	550.000	USD	524.864	560.063	0,25
Toyota 2.3% 18-24.10.25	850.000	USD	800.293	824.867	0,37
Unh Grp 2.75% 20-15.05.40	600.000	USD	537.415	572.969	0,26
Vmware Inc 4.50% 20-15.05.25	875.000	USD	809.424	856.147	0,39
Waste Mngt 2.95% 19-15.06.24	800.000	USD	738.563	729.187	0,33
Wells Fargo 2.188% 20-30.04.26	725.000	USD	669.560	667.576	0,30
			48.221.467	49.797.956	22,59
Total - Anleihen			132.574.638	134.816.694	61,17
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			132.574.638	134.816.694	61,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Bermudas					
Credicorp 2.75% 20-17.06.25 Regs	500.000	USD	438.068	443.445	0,20
			438.068	443.445	0,20
Britische Jungferninseln					
Cnpc Global 2.0% 20-23.06.30	2.300.000	USD	2.032.003	2.016.665	0,92
Ctr Plaz Dv 3.875% 18-30.01.21	600.000	USD	481.987	536.044	0,24
Enn Clean 7.5% 19-27.02.21	875.000	USD	819.452	788.197	0,36
Huarong 3.875% 19-13.11.29	925.000	USD	843.319	843.260	0,38
Shanghai EI 2.65% 19-21.11.24	800.000	USD	725.886	736.835	0,33
			4.902.647	4.921.001	2,23
Cayman Inseln					
China Mengn 1.875% 20-17.06.25	1.000.000	USD	888.402	886.916	0,40
Cifi Holdin 6.45% 19-07.11.24	900.000	USD	819.639	816.287	0,37
Cseec 2.95% 15-19.11.20	1.300.000	USD	1.178.183	1.163.281	0,53
Dp World Sa 6.0% 20-Perp	1.000.000	USD	881.770	881.850	0,40
Jd.Com 3.375% 20-14.01.30	1.000.000	USD	955.099	950.799	0,43
Lima Metro 4.35% 19-5.04.36 Regs	550.000	USD	490.262	522.455	0,24
Seagate 4.125% 20-15.01.31 144a	280.000	USD	249.214	262.422	0,12
Shk Prop 2.75% 20-13.05.30	1.200.000	USD	1.104.250	1.086.843	0,49
			6.566.819	6.570.853	2,98
Chile					
Bc Sant Cl 2.70% 20-10.01.25	1.000.000	USD	897.545	917.723	0,42
Colbun Sa 3.15% 20-06.03.30	650.000	USD	563.670	584.065	0,26
			1.461.215	1.501.788	0,68
China					
Bk of China 5% 14-13.11.24	1.025.000	USD	1.016.787	1.016.896	0,46
			1.016.787	1.016.896	0,46

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	1.000.000	USD	1.177.725	1.230.148	0,56
Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	663.000	EUR	672.945	655.826	0,30
			1.850.670	1.885.974	0,86
Frankreich					
Bnp Par 2.219% 20-09.06.26 144a	670.000	USD	599.124	611.104	0,28
Edf 4.5% 18-21.09.28	1.200.000	USD	1.086.416	1.244.970	0,56
			1.685.540	1.856.074	0,84
Grobritannien					
Anglo Amer 5.375% 20-01.04.25 144a	1.000.000	USD	905.834	1.008.049	0,46
Anglo Amr 3.75% 17-10.04.22 144a	600.000	USD	517.039	553.497	0,25
Gazprom Pjs 3.0% 20-29.06.27	1.475.000	USD	1.301.452	1.310.145	0,59
Std Chart 6.0% 20-Perp	1.425.000	USD	1.269.669	1.270.022	0,58
			3.993.994	4.141.713	1,88
Hongkong					
Aia Group 3.9% 18-06.04.28 144a	600.000	USD	602.167	595.005	0,27
Vanke 3.15% 19-12.05.25	1.300.000	USD	1.163.771	1.192.669	0,54
			1.765.938	1.787.674	0,81
Irland					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	600.000	USD	543.846	534.212	0,25
Perrigo Fin 3.15% 20-15.06.30	200.000	USD	176.498	180.510	0,08
			720.344	714.722	0,33
Japan					
Mizu Fin 2.721% 19-16.07.23	1.350.000	USD	1.201.874	1.242.832	0,56
			1.201.874	1.242.832	0,56
Jersey					
Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a	1.050.000	USD	1.346.369	1.459.165	0,66
			1.346.369	1.459.165	0,66
Kanada					
Gfl Env 4.25% 20-01.06.25	900.000	USD	835.236	812.119	0,37
Kinross 4.5% 18-15.07.27	700.000	USD	679.668	682.668	0,31
Transca Pip 4.10% 20-15.04.30	900.000	USD	847.518	917.725	0,41
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	675.000	USD	617.536	614.186	0,28
			2.979.958	3.026.698	1,37
Luxemburg					
Nexa Res 6.50% 20-18.01.28 Regs	1.200.000	USD	1.056.409	1.081.747	0,49
Schlumb Inv 2.65% 20-26.06.30	585.000	USD	524.601	529.472	0,24
Tmk 4.30% 20-12.02.27	560.000	USD	508.998	480.538	0,22
			2.090.008	2.091.757	0,95
Mexiko					
Grupo Bimbo 5.95% 18-Perp	900.000	USD	817.015	827.257	0,38
Kim-Clark 2.431% 01.07.31 /Pool	800.000	USD	718.124	721.784	0,33
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	750.000	USD	566.876	666.763	0,30
			2.102.015	2.215.804	1,01
Neuseeland					
Bk Newzld 3.5% 19-20.02.24	1.100.000	USD	992.135	1.062.244	0,48
			992.135	1.062.244	0,48

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Enel Fin 2.65% 19-10.09.24	1.625.000	USD	1.478.223	1.518.716	0,69
Nxp 3.875% 16-01.09.22	1.400.000	USD	1.266.740	1.316.049	0,60
Petrobras 6.9% 19-19.03.49	550.000	USD	576.924	515.330	0,23
Vtr Fin 6.375% 15.07.28 144a	200.000	USD	177.376	183.487	0,08
			3.499.263	3.533.582	1,60
Panama					
Cable Onda 4.50% 19-30.01.30	975.000	USD	887.381	879.683	0,40
			887.381	879.683	0,40
Peru					
Credito 4.25% 13-01.04.23	525.000	USD	505.482	494.322	0,23
			505.482	494.322	0,23
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	600.000	USD	551.208	547.305	0,25
			551.208	547.305	0,25
Spanien					
Banc Santander 2.746% 20-28.05.25	600.000	USD	545.827	553.438	0,25
			545.827	553.438	0,25
Supranational					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	260.000	USD	236.353	227.281	0,10
Panther Bf 4.375% 19-15.05.26	600.000	EUR	570.000	595.950	0,27
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	600.000	USD	543.691	525.915	0,24
			1.350.044	1.349.146	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbott Lab 1.15% 20-30.01.28	600.000	USD	530.044	535.740	0,24
Abbvie 4.25% 19-21.11.49	700.000	USD	650.691	757.918	0,34
Archer Dan 2.75% 20-27.03.25	475.000	USD	433.282	459.056	0,21
Arconic Rol 6.0% 20-15.05.25 144a	690.000	USD	636.074	635.078	0,29
Bristol Mye 4.25% 19-26.10.49	1.300.000	USD	1.304.047	1.530.786	0,69
Bristol Mye 4.35% 19-15.11.47 144a	750.000	USD	593.430	881.603	0,40
Calpine 5.125% 19-15.03.28 144a	525.000	USD	472.271	461.008	0,21
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	1.100.000	USD	1.003.889	995.049	0,45
Centurylink 5.125% 19-15.12.26	1.200.000	USD	1.069.656	1.071.928	0,49
Cleveland 9.875% 20-17.10.25 144a	700.000	USD	663.263	652.671	0,30
Davita 4.625% 20-01.06.30	801.000	USD	719.693	708.829	0,32
Diamondback 2.875% 19-01.12.24	1.300.000	USD	1.181.561	1.159.762	0,53
Discovery 4.875% 13-01.04.43	500.000	USD	508.033	507.827	0,23
Eq Mtstm 6.0% 20-01.07.25	280.000	USD	250.580	253.275	0,11
Ford Mc 5.125% 20-16.06.25	510.000	USD	458.350	456.310	0,21
Fox 4.709% 20-25.01.29	1.550.000	USD	1.475.955	1.657.793	0,75
Ge Capital 4.40% 20-15.05.30	200.000	USD	185.955	185.628	0,08
Hilcorp 5.75% 15-01.10.25	475.000	USD	414.393	359.480	0,16
Lam Researc 2.875% 20-15.06.50	550.000	USD	500.825	506.285	0,23
Lennar 5.25% 18-01.06.26	350.000	USD	348.732	338.691	0,15
Macy S Inc 8.375% 20-15.06.25 144a	350.000	USD	322.579	310.876	0,14
Metlife Cap 7.875% 07-15.12.67	700.000	USD	741.798	797.039	0,36
Oxy 8.875% 20-15.07.30	940.000	USD	839.136	837.467	0,38
Plains All 3.80% 20-15.09.30	1.000.000	USD	883.055	876.677	0,40
Sasol Fin U 5.875% 18-27.03.24	700.000	USD	551.231	566.906	0,26
Standard In 4.375% 20-15.07.30	300.000	USD	268.983	266.897	0,12
T-Mobile Us 3.50% 20-15.04.25	1.175.000	USD	1.081.355	1.145.352	0,52
Tenet Hlthc 7.50% 20-01.04.25 144a	1.000.000	USD	931.387	949.116	0,43

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Transec Gas 4.6% 18-15.03.48	600.000	USD	483.154	612.784	0,28
Truist Finl 1.95% 20-05.06.30	740.000	USD	659.806	673.060	0,31
Vistra Oper 3.70% 19-30.01.27	850.000	USD	784.756	786.860	0,36
Vtr Finance 6.875% 14-15.01.24	500.000	USD	423.250	455.380	0,21
Wpx Energy 5.875% 20-15.06.28	360.000	USD	319.051	308.927	0,14
			21.690.265	22.702.058	10,30
Total - Anleihen			64.143.851	65.998.174	29,94
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			64.143.851	65.998.174	29,94
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Cayman Inseln					
China R Lan 3.75% 19-Perp	1.200.000	USD	1.082.863	1.083.820	0,49
			1.082.863	1.083.820	0,49
Indien					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	750.000	USD	662.082	657.040	0,30
			662.082	657.040	0,30
Niederlande					
Jab Hldgs 1.0% 19-20.12.27	1.000.000	EUR	947.590	972.500	0,44
			947.590	972.500	0,44
Peru					
Credito 3.125% 20-01.07.30	400.000	USD	354.415	353.367	0,16
			354.415	353.367	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika					
Upjohn Inc 2.30% 20-22.06.27 144a	750.000	USD	668.000	689.507	0,32
			668.000	689.507	0,32
Total - Anleihen			3.714.950	3.756.234	1,71
Total - Sonstige Wertpapiere			3.714.950	3.756.234	1,71
SUMME WERTPAPIERBESTAND			200.433.439	204.571.102	92,82

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	33,21	Finanzen	25,19
Cayman Inseln	7,06	Energie	14,37
Niederlande	6,80	Telekommunikationsdienste	12,15
Großbritannien	6,65	Gesundheitswesen	9,50
Britische Jungferinseln	4,55	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,90
Frankreich	3,83	Versorgungsbetriebe	6,51
Mexiko	3,62	Basiskonsumgüter	6,31
Kanada	3,27	Nicht-Basiskonsumgüter	4,31
Deutschland	2,97	Industrie	3,25
Japan	2,12	IT	3,05
Schweiz	1,81	<u>Staaten, Provinzen und Gemeinden</u>	<u>0,28</u>
Luxemburg	1,36		92,82
China	1,08		
Chile	0,94		
Irland	0,92		
Saudi Arabien	0,89		
Hongkong	0,81		
Kolumbien	0,81		
Peru	0,80		
Singapur	0,80		
Italien	0,75		
Belgien	0,72		
Jersey	0,66		
Bermudas	0,64		
Mauritius	0,63		
Supranational	0,61		
Südkorea	0,55		
Türkei	0,50		
Neuseeland	0,48		
Österreich	0,47		
Panama	0,40		
Indien	0,38		
Isle of Man	0,35		
Norwegen	0,35		
Thailand	0,31		
Brasilien	0,27		
Spanien	0,25		
Indonesien	0,20		
	92,82		

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Deutschland 0.25% 17-15.02.27	1.300.000	EUR	1.345.287	1.380.639	1,25
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	11.500.000	EUR	12.029.973	12.324.780	11,21
			13.375.260	13.705.419	12,46
Schweiz					
Switzerland 0% 16-22.06.29	6.600.000	CHF	6.330.262	6.489.853	5,90
Switzerland 3.25% 07-27.06.27	1.200.000	CHF	1.357.333	1.436.291	1,31
			7.687.595	7.926.144	7,21
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	9.900.000	USD	9.048.886	9.444.594	8,59
Usa 1.75% 19-31.12.26 Tbo	7.178.000	USD	6.889.791	6.922.202	6,29
			15.938.677	16.366.796	14,88
Total - Anleihen			37.001.532	37.998.359	34,55
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Cofinimmo 0.1875% 15.09.21 /Cv	6	EUR	913	895	0
			913	895	0
China					
Jpm Chase 0% 19-07.08.22 /Cv	400.000	USD	384.176	437.408	0,40
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	2.000.000	HKD	238.321	273.025	0,25
			622.497	710.433	0,65
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	400.000	EUR	489.152	445.908	0,41
Deliv 0.25% 20-23.01.24 /Cv	200.000	EUR	220.727	229.202	0,21
Deliv Hero 1.0% 20-23.01.27 /Cv	200.000	EUR	206.160	235.486	0,21
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	300.000	EUR	320.787	310.977	0,28
Selena 0% 25.06.25 /Cv	400.000	EUR	404.000	406.848	0,37
			1.640.826	1.628.421	1,48
Frankreich					
Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	200.000	EUR	242.443	264.832	0,24
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	500	USD	213.841	211.769	0,19
Neoen 1.875% 19-07.10.24 /Cv	7.097	EUR	220.285	283.786	0,26
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	1.186	EUR	201.451	163.013	0,15
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	1.544	EUR	191.379	185.343	0,17
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv DGAK	200.000	USD	223.224	205.723	0,19
			1.292.623	1.314.466	1,20
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	200.000	USD	200.711	205.994	0,19
			200.711	205.994	0,19

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Japan					
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	47.000.000	JPY	578.652	574.697	0,52
			578.652	574.697	0,52
Neuseeland					
Xero Invn 2.375% 18-04.10.23 /Cv	201.000	USD	242.530	264.495	0,24
			242.530	264.495	0,24
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	400.000	USD	368.171	382.720	0,35
			368.171	382.720	0,35
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	400.000	CHF	379.200	361.170	0,33
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	580.000	CHF	603.180	640.139	0,58
Sika Ltd 3.75% 19-30.01.22 /Cv	200.000	CHF	260.591	258.006	0,23
			1.242.971	1.259.315	1,14
Spanien					
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	300.000	EUR	397.569	509.949	0,46
			397.569	509.949	0,46
Taiwan					
Asia Cement 0% 18-21.09.23 /Cv	224.000	USD	242.610	232.917	0,21
			242.610	232.917	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika					
Caesars Ent 5% 17-01.10.24 /Cv	146.152	USD	200.082	220.841	0,20
Sithw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	368.000	USD	387.377	393.032	0,36
			587.459	613.873	0,56
Total - Wandel- und Optionsanleihen			7.417.532	7.698.175	7,00
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk Of America Co. 7.25% -L- /Pref	518	USD	657.683	619.026	0,56
Crown Cas 6.875% -A- /Cv Pfd	171	USD	218.913	226.136	0,21
Danaher Corp Ser-B /Cv Pfd	336	USD	309.037	321.186	0,29
Nextera Energy Inc	9.410	USD	430.056	406.679	0,37
			1.615.689	1.573.027	1,43
Total - Aktien			1.615.689	1.573.027	1,43
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			46.034.753	47.269.561	42,98
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	491.000	USD	462.306	522.935	0,48
Chegg 0.125% 19-15.03.25	409.000	USD	380.888	514.969	0,47
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	215.000	USD	209.488	191.104	0,17
			1.052.682	1.229.008	1,12
Total - Anleihen			1.052.682	1.229.008	1,12

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Argentina					
Mercadolib 2% 15.08.28 /Cv	137.000	USD	194.219	278.821	0,25
			194.219	278.821	0,25
Australia					
Atlas 0.625% 18-01.05.23	99.000	USD	154.525	196.803	0,18
			154.525	196.803	0,18
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	400.000	EUR	402.350	413.284	0,37
			402.350	413.284	0,37
China					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	200.000	EUR	200.500	186.228	0,17
Bilibili 1.25% 20-15.06.27 /Cv 144a	241.000	USD	216.658	272.886	0,25
Jpm Chase N 0.125% 01.01.23 /Cv	593.000	USD	577.154	564.885	0,52
Pinduoduo 0% 19-01.10.24 /Cv	343.000	USD	369.664	618.799	0,56
Wuxi Apptec 0% 19-17.09.24 /Cv	200.000	USD	204.702	253.398	0,23
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	2.000.000	HKD	237.284	256.460	0,23
			1.805.962	2.152.656	1,96
Deutschland					
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	100.000	EUR	100.000	99.755	0,09
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	400.000	EUR	465.520	502.560	0,46
			565.520	602.315	0,55
Frankreich					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	200.000	EUR	277.324	253.510	0,23
			277.324	253.510	0,23
Hongkong					
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	4.000.000	HKD	472.064	471.904	0,43
Sin Biophar 0% 20-17.02.25 /Cv Regs	372.000	EUR	372.000	385.470	0,35
			844.064	857.374	0,78
Israel					
Wix.Com 0% 19-01.07.23 /Cv	157.000	USD	191.196	259.507	0,24
			191.196	259.507	0,24
Italien					
Lagfin Sea 2% 20-02.07.25	300.000	EUR	300.000	297.625	0,27
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	400.000	USD	507.577	524.746	0,48
			807.577	822.371	0,75
Singapur					
Sea 1% 19-01.12.24 Cv 144a	414.000	USD	405.240	807.347	0,73
Sea 2.375% 20-01.12.25 /Cv 144a	300.000	USD	272.913	370.061	0,34
			678.153	1.177.408	1,07
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	400.000	EUR	432.216	515.200	0,47

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	300.000	EUR	346.293	379.116	0,34
			778.509	894.316	0,81
Südafrika					
Sibanye 1.875% 26.09.23 /Cv	200.000	USD	240.559	252.857	0,23
			240.559	252.857	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aerojet Rk 2.25% 12.23 /Cv	64.000	USD	101.211	90.875	0,08
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	264.000	USD	269.941	293.046	0,27
Akamai 0.375% 19-01.09.27 /Cv 144a	342.000	USD	309.914	332.451	0,30
Barclays Bk 0% 20-18.02.25 /Cv	489.000	USD	466.762	444.090	0,40
Biomar Pha 0.599% 01.08.24 /Cv	370.000	USD	367.273	404.317	0,37
Booking Hld 0.75% 01.05.25 /Cv 144a	107.000	USD	97.820	117.686	0,11
Cloudfare 0.75% 15.05.25 /Cv	300.000	USD	276.778	322.624	0,29
Coupa 0.375% 20-15.06.26 /Cv 144a	215.000	USD	220.898	221.051	0,20
Coupa Sftw 0.125% 19-15.06.25 /CV	279.000	USD	276.976	451.556	0,41
Dexcom 0.25% 15.11.25 /Cv 144a	290.000	USD	266.679	264.567	0,24
Dexcom 0.75% 18-01.12.23 /Cv	124.000	USD	163.052	274.406	0,25
Dick S 3.25% 20-15.04.25 /Cv 144a	200.000	USD	183.402	245.207	0,22
Dish 3.375% 16-15.08.26 /Cv 144a	580.000	USD	491.570	475.939	0,43
DocuSign 0.50% 15.09.23 /Cv	297.000	USD	386.875	643.685	0,59
Etsy 0.125% 19-01.10.26 /Cv	464.000	USD	465.576	565.612	0,51
Exact 0.375% 20-01.03.28 /Cv	248.000	USD	212.424	212.249	0,19
Five 9 0.50% 20-01.06.25 /Cv	365.000	USD	335.154	347.930	0,32
Iac Finance 0.875% 15.06.26 /Cv	346.000	USD	344.045	379.973	0,35
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	184.000	USD	181.144	177.935	0,16
Illumina 0.5% 15-15.06.21 /Cv	94.000	USD	113.936	124.651	0,11
Inphi 0.75% 20-15.04.25 /Cv 144a	398.000	USD	436.318	417.263	0,38
Insulet 0.375% 01.09.26 /Cv	315.000	USD	308.613	307.512	0,28
Ionis Ph 0.125% 19-15.12.24 /Cv	187.000	USD	173.356	163.261	0,15
Lib Media 2.75% 19-01.12.49 /Cv	360.000	USD	326.279	299.678	0,27
Liberty Med 1.75% 30.09.46 /Cv	237.000	USD	308.628	320.728	0,29
Live Nat 2.5% 18-15.03.23 /Cv	392.000	USD	393.524	356.411	0,32
Livongo 0.875% 20-01.06.25 /Cv	182.000	USD	197.408	192.780	0,18
Lyft 1.50% 20-15.05.25 /Cv	219.000	USD	224.742	215.393	0,20
Microc 2.25% 17-15.02.37 /Cv	549.000	USD	649.769	713.507	0,65
Microc Tec 1.625% 15-15.02.25 Cv	98.000	USD	140.841	193.601	0,18
Mongodb 0.25% 15.01.26 /Cv 144a	260.000	USD	233.950	292.133	0,27
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /Cv	155.000	USD	232.144	229.451	0,21
Nuance 1.25% 17-01.04.25 /Cv	406.000	USD	408.704	504.540	0,46
Nuvasive 2.25% 16-15.03.21 /Cv	314.000	USD	365.865	306.991	0,28
Okta 0.125% 19-01.09.25 /Cv	452.000	USD	398.723	500.059	0,45
Okta 0.25% 18-15.02.23 /Cv	368.000	USD	371.308	398.635	0,36
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv 144a	104.000	USD	95.637	109.244	0,10
Replig 0.375% 15.07.24 Cv /Rgn	182.000	USD	172.950	203.058	0,18
Rh 0% 19-15.09.24 /Cv	333.000	USD	357.400	389.685	0,35
Ringcentral 0% 20-01.03.25 /Cv 144a	482.000	USD	432.000	457.929	0,42
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	103.000	USD	171.078	210.929	0,19
Servicenow 0% 17-01.06.22 /Cv	59.000	USD	112.135	157.675	0,14
Snap 0.25% 20-01.05.25 144a /Cv	802.000	USD	782.688	908.895	0,83
Snap 0.75% 19-01.08.26 /Cv 144a	265.000	USD	241.007	295.182	0,27
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	396.000	USD	417.043	518.793	0,47
Splunk 1.125% 20-15.06.27 /Cv	158.000	USD	140.826	150.287	0,14
Square 0.50% 18-15.05.23 /Cv	245.000	USD	300.788	324.489	0,30
Teladoc 1.25% 01.06.27 /Cv 144a	380.000	USD	351.250	374.201	0,34

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Teradyne 1.25% 17-15.12.23 /Cv	142.000	USD	254.718	339.823	0,31
Tesla Inc 2% 19-15.05.24 /Cv	264.000	USD	588.327	825.152	0,75
Twilio 0.25% 18-01.06.23 /Cv	85.000	USD	136.474	234.818	0,21
Wayfair 1.0% 19-15.08.26 /Cv	170.000	USD	212.028	221.211	0,20
Workday Inc 0.25% 01.10.22 /Cv	300.000	USD	355.923	368.847	0,34
Zendesk 0.625% 15.06.25 /Cv 144a	288.000	USD	256.080	275.387	0,25
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	153.000	USD	164.997	196.841	0,18
Zillow 2.75% 20-15.05.25 /Cv	200.000	USD	184.519	208.378	0,19
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	416.000	USD	367.053	378.317	0,34
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv	468.000	USD	443.672	536.132	0,49
			17.240.195	19.487.066	17,72
Total - Wandel- und Optionsanleihen			24.180.153	27.648.288	25,14
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			25.232.835	28.877.296	26,26
Sonstige Wertpapiere					
Warrants					
Deutschland					
Db Ln Perp Cert	38.800	EUR	4.018.625	4.278.476	3,89
			4.018.625	4.278.476	3,89
Total - Warrants			4.018.625	4.278.476	3,89
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
2,020 Cash T /Cv Pfd	250	USD	221.720	227.051	0,21
			221.720	227.051	0,21
Total - Aktien			221.720	227.051	0,21
Wandel- und Optionsanleihen					
China					
Bilibili 0% 20-01.04.26 /Cv	286.000	USD	313.402	487.478	0,44
			313.402	487.478	0,44
Kanada					
Ssr Mining 2.5% 19-01.04.39 /Cv	153.000	USD	195.758	186.932	0,17
			195.758	186.932	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika					
1life Hlthc 3% 15.06.25 /Cv	186.000	USD	169.507	174.300	0,16
Biomar 1.25% 20-15.05.27 /Cv 144a	270.000	USD	260.908	282.054	0,26
Carnival 5.75% 20-01.04.23 /Cv	373.000	USD	581.945	544.590	0,50
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv 144a	267.000	USD	240.032	280.603	0,25
Halozyyme Th 1.25% 01.12.24	233.000	USD	230.729	262.821	0,24
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	24.000	USD	21.461	22.811	0,02
Royal 4.25% 20-15.06.23 /Cv	284.000	USD	251.028	235.160	0,21
			1.755.610	1.802.339	1,64
Total - Wandel- und Optionsanleihen			2.264.770	2.476.749	2,25
Total - Sonstige Wertpapiere			6.505.115	6.982.276	6,35

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2020

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anlagefonds					
Luxemburg					
Fisch Bond Global High Yield Fund -M- Cap	160.800	EUR	18.345.608	20.077.488	18,25
			18.345.608	20.077.488	18,25
Total - Anlagefonds			18.345.608	20.077.488	18,25
SUMME WERTPAPIERBESTAND			96.118.311	103.206.621	93,84

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	37,56	Staaten, Provinzen und Gemeinden	34,55
Deutschland	18,38	Anlagefonds	22,15
Luxemburg	18,25	IT	12,57
Schweiz	8,35	Nicht-Basiskonsumgüter	7,18
China	3,05	Telekommunikationsdienste	4,91
Frankreich	1,43	Gesundheitswesen	4,50
Spanien	1,27	Finanzen	2,86
Singapur	1,07	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,26
Hongkong	0,78	Industrie	1,52
Italien	0,75	Versorgungsbetriebe	0,97
Japan	0,52	Basiskonsumgüter	0,27
Belgien	0,37	Energie	0,10
Russland	0,35		
Argentinien	0,25		93,84
Israel	0,24		
Neuseeland	0,24		
Südafrika	0,23		
Taiwan	0,21		
Indien	0,19		
Australien	0,18		
Kanada	0,17		
	93,84		

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Deutschland 1.5% 13-15.05.23	7.920.000	EUR	9.735.518	8.974.131	13,83
Germany 3.25% 11-04.07.21	3.000.000	EUR	3.291.204	3.318.421	5,12
			13.026.722	12.292.552	18,95
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 1.375% 16-31.05.21 /Tbo	5.000.000	USD	4.886.151	4.790.496	7,38
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	3.000.000	USD	3.082.625	3.072.061	4,74
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	4.900.000	USD	4.988.224	4.974.898	7,67
Usa 1.625% 16-31.10.23 /Tbo	2.200.000	USD	2.144.103	2.184.362	3,37
Usa 1.75% 19-31.12.26 Tbo	1.099.200	USD	1.063.310	1.128.126	1,74
Usa 2.125% 15-30.06.22 /Tbo	1.900.000	USD	1.855.481	1.871.164	2,88
			18.019.894	18.021.107	27,78
Total - Anleihen			31.046.616	30.313.659	46,73
Warrants					
Deutschland					
Db London Perp Cert /Fxtftna	11.000	CHF	1.111.818	1.255.100	1,93
			1.111.818	1.255.100	1,93
Total - Warrants			1.111.818	1.255.100	1,93
Total - Amtlich notierte Wertpapiere			32.158.434	31.568.759	48,66
Anlagefonds					
Luxemburg					
Fisch Bd Gl Hy -Mc- Cap	48.700	CHF	6.547.383	7.270.423	11,21
Fisch Convertible Global Opportunistic Fund -Mc- Cap	8.080	CHF	10.590.303	12.159.107	18,74
			17.137.686	19.429.530	29,95
Schweiz					
Pictet S/T Mon Mkt / -I Dy- Chf	7.600	CHF	6.787.336	6.769.168	10,43
			6.787.336	6.769.168	10,43
Total - Anlagefonds			23.925.022	26.198.698	40,38
SUMME WERTPAPIERBESTAND			56.083.456	57.767.457	89,04

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Luxemburg	29,95	Staaten, Provinzen und Gemeinden	46,73
Vereinigte Staaten von Amerika	27,78	<u>Anlagefonds</u>	<u>42,31</u>
Deutschland	20,88		
Schweiz	10,43		
	89,04		

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines

FISCH UMBRELLA FUND (hiernach "Fonds" genannt) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable, SICAV*) in der Form einer Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht. Der Fonds unterliegt Teil I des 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 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg. Der Fonds ist unter der Nummer B-220850 in das Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) eingetragen. Die Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt und sie wird im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) veröffentlicht.

Ursprünglich, wurde der Fonds unter dem Namen EXPERTA FUND gemäß dem ersten Teil des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen als Sondervermögen (*fonds commun de placement*) durch die EXPERTA MANAGEMENT AG, die mit Wirkung zum 31. Dezember 2006 in FISCH FUND SERVICES AG umbenannt wurde (hiernach "Verwaltungsgesellschaft" genannt), gegründet. Der Fonds wurde zum 1. Januar 2018 in eine Investmentgesellschaft umgewandelt. Sein Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

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

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

Die Fisch Asset Management AG fungiert als Anlageverwalter des FISCH UMBRELLA FUND bestehend aus folgenden Teilfonds:

FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND GLOBAL CHF FUND
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND (Fondswährung von EUR auf USD geändert, wirksam von 29. Mai 2020)
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND (Fondswährung von EUR auf USD geändert, wirksam von 29. Mai 2020)
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND (Namensänderung von FISCH MultiAsset MantaPlus Fund wirksam von 2. Juni 2020)
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND (Namensänderung von FISCH MultiAsset Manta Fund wirksam von 2. Juni 2020).

Dokumentation, Preisveröffentlichung

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

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

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode ist auf Anfrage der Anteilhaber am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

Anteilklassen

Per 30. Juni 2020 standen den Anteilhabern folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Anteilklassen zur Verfügung:

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BQ2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BQC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BQE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
GE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (aufgelegt am 29. August 2019)
HC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 30. April 2020)
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
RC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BQE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
FC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 16. September 2019)
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
LE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (Geschlossen für Zeichnungen seit 1 Februar 2020)
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (Geschlossen für Zeichnungen seit 1 Februar 2020)
RC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 14. Februar 2020)
RE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (aufgelegt am 14. Februar 2020)

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
FC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 30. April 2020)
FD2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, USD (aufgelegt am 30. April 2020)
FE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BZC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF mit Durationsteuerung
FE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (aufgelegt 30. April 2020)
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AC2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AD2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
GC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (Namensänderung am 5. Juni 2020, davor "VGC")
GE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (Namensänderung am 5. Juni 2020, davor "VGE")
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
RC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
RC2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
RD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
RD2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, USD
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
RE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
RP	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, GBP

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
GC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (Namensänderung am 5. Juni 2020, davor "VGC")
GE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (Namensänderung am 5. Juni 2020, davor "VGE")
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 14. Februar 2020)

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

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

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

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

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

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

Anlageziele

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

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

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

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

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

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

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

Bewertung des Nettovermögens

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

Bewertung des Wertpapier- und Geldmarktbestandes

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

- 1) Wertpapiere, die an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wertpapiere, für welche dieser Kurs nicht marktgerecht ist, werden zum Mittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufskurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen notiert, so ist der letztverfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- 2) Wertpapiere, die aktiv an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- 3) Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- 4) Bei Geldmarktpapieren wird, ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Zuschreibung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse werden die Bewertungsgrundlagen an die neuen Markttrenditen angepasst.
- 5) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- 6) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des entsprechenden Teilfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, wird zum Mittelkurs zwischen Kaufs- und Verkaufskurs dieser Währung umgerechnet.

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

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

Bewertung von Termingeschäften

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

Bewertung von Devisentermingeschäften

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

Bewertung von Optionen

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

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Teilfondswährungen

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

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2020:

1 CHF = 1,532829 AUD	1 CHF = 113,856748 JPY	1 CHF = 1,055353 USD
1 CHF = 0,939637 EUR	1 CHF = 1.269,979543 KRW	
1 CHF = 0,854122 GBP	1 CHF = 9,832329 SEK	
1 CHF = 8,179446 HKD	1 CHF = 1,472271 SGD	

Zusammenfassung Halbjahresabschluss

Der zusammengefassten Halbjahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2020 entsprechen denen in den Halbjahresabschlüssen für jeden Teilfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag.

Der zusammengefassten Halbjahresabschluss wurde nicht um Teilfonds übergreifenden Investitionen bereinigt. Zum 30. Juni 2020 beliefen sich die Teilfonds übergreifenden Investitionen auf CHF 40.796.811 und daher würde sich der zusammengefassten Halbjahresabschluss ohne Teilfonds übergreifenden Investitionen auf CHF 4.486.071.028 belaufen.

Dienstleistungsgebühr

Die Gebühr der Verwahrstelle, Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle ("Dienstleistungsgebühr") kann reichen von 0,045% p.a. des Nettoinventarwertes (Summe des Minimalprozentsatzes für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene) bis zu maximal 2% p.a. des Nettoinventarwertes (Summe des Maximalprozentsatzes für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene), vorbehaltlich einer Minimalgebühr von EUR 39.200 p.a. (Summe der Minimalbeträge für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene).

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

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

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

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

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

Gebühr der Verwaltungsgesellschaft

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

Sonstige Kosten

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

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

Erläuterung 3 – Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

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

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

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

Der Rücknahmepreis für alle Anteilsklassen entspricht dem Nettovermögen pro Anteil gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Erläuterung 4 – Besteuerung des Fonds

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

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter- und Performancegebühr

5.1 Anlageverwaltergebühr (maximal)

Name des Teilfonds	Anteilklasse Maximale Verwaltungsgebühr p.a.									
	AC / AC2 / AD / AD2 / AE / AE2 /	BC / BC2 / BD / BE / BE2 / BZC	BQC / BQE / BQ2	FC / FD2 / FE / FE2	GC / GE / GE2	HC	LC / LE	MC / ME	RC / RC2 / RD / RD2 / RE / RE2 / RP	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	1,50%	0,50%	0,75%	-	0,40%	0,40%	-	0,00%	1,00%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	1,50%	0,50%	0,75%	0,45%	-	-	-	0,00%	-	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	1,50%	0,75%	-	-	-	-	0,35%	-	1,00%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1,50%	0,80%	-	0,60%	-	-	-	0,00%	1,05%	
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	1,25%	0,50%	-	-	-	-	-	0,00%	-	
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	1,20%	0,60%	-	0,50%	-	-	-	0,00%	0,80%	
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	-	0,75%	-	-	-	-	-	-	-	
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	0,90%	0,45%	-	-	0,35%	-	-	0,00%	-	
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	1,20%	0,60%	-	-	0,45%	-	-	0,00%	0,90%	
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	1,20%	0,60%	-	-	-	-	-	0,00%	-	
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	0,80%	0,40%	-	-	-	-	-	0,00%	-	

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

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

5.2 Performancegebühr

Zusätzlich zur Verwaltungsgebühr erhält der Anlageverwalter in den nachstehend aufgeführten Teilfonds und Anteilklassen einen Anspruch auf ein Erfolgshonorar in der Höhe von 10% des Gewinns des Nettobilanzwerts pro Anteilschein (Erfolgshonorar) nach Erreichen der High Watermark und der Hurdle Rate. Die Berechnung und eventuelle Auszahlung des Erfolgshonorars erfolgt vierteljährlich am Ende jedes Quartals. Ein Anspruch auf ein Erfolgshonorar besteht nur, wenn die nachfolgenden Bedingungen betreffend High Watermark und Hurdle Rate kumulativ erfüllt sind:

- High Watermark: der Nettobilanzwert pro Anteilschein am Ende des Quartals ist höher als die bisherige High Watermark. Die bisherige High Watermark entspricht dem bisher höchsten Nettobilanzwert pro Anteilschein am Quartalsende, der zur Auszahlung eines Erfolgshonorars geführt hat.

Bei Start einer Anteilklasse gilt der Erstausgabepreis als die erste High Watermark. Die High Watermark gilt zeitlich unbegrenzt, d.h. Verluste aus Vorquartalen werden unbegrenzt über ein Kalenderjahr hinaus vorgetragen.

- Hurdle Rate: Der Nettobilanzwert pro Anteilschein hat im laufenden Kalenderjahr den Wert Libor +2% überschritten.

Die Hurdle Rate von Libor +2% wird jedes Kalenderjahr basierend auf dem offiziellen Fixing des Libor in der Währung der jeweiligen Anteilklasse neu berechnet, d.h. bei Nichterreichen in einem Kalenderjahr wird die Differenz nicht als Verlust vorgetragen. Wird eine Anteilklasse unterjährig aufgelegt, berechnet sich die Hurdle Rate pro rata temporis.

Teilfonds und Anteilklassen mit Erfolgshonorar

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND: BE, BC, BD, BE2

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND: BE, BC, BD, BE2

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	38	CHF	40	01/07/2020	(0)
CHF	490.878.173	EUR	459.419.140	15/07/2020	1.882.235
EUR	556.485	USD	625.822	15/07/2020	(533)
EUR	21.179.307	CHF	22.597.087	15/07/2020	(56.235)
USD	14.742.279	EUR	12.947.231	15/07/2020	174.256
EUR	18.842.195	JPY	2.192.000.000	13/08/2020	760.286
EUR	30.210.955	GBP	26.600.000	13/08/2020	969.556
EUR	57.718.175	CHF	60.700.000	13/08/2020	662.481
EUR	69.272.257	HKD	584.120.000	13/08/2020	2.255.223
EUR	526.354.429	USD	575.150.000	13/08/2020	14.794.171
GBP	17.130.000	EUR	19.185.455	13/08/2020	(353.983)
HKD	85.785.000	EUR	9.765.196	13/08/2020	77.464
JPY	360.000.000	EUR	3.025.710	13/08/2020	(55.998)
USD	24.500.000	EUR	21.774.982	13/08/2020	16.877
					<u>21.125.800</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	1.700.607	GBP	1.430.000	13/08/2020	28.182
CHF	4.068.115	HKD	32.600.000	13/08/2020	88.925
CHF	365.804	JPY	40.400.000	13/08/2020	11.257
CHF	23.813.842	EUR	22.635.000	13/08/2020	(267.105)
CHF	18.890.688	USD	19.580.000	13/08/2020	363.018
EUR	2.450.000	CHF	2.607.764	13/08/2020	(1.265)
GBP	1.430.000	CHF	1.679.017	13/08/2020	(6.562)
HKD	300.000	CHF	37.347	13/08/2020	(727)
JPY	40.400.000	CHF	365.927	13/08/2020	(11.371)
USD	1.060.000	CHF	1.002.877	13/08/2020	179
					<u>204.531</u>

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	3.549	CHF	3.776	01/07/2020	1
CHF	51.275	USD	53.967	15/07/2020	162
CHF	871.007	EUR	815.539	15/07/2020	3.180
EUR	44.869.266	CHF	47.947.420	15/07/2020	(201.316)
USD	2.625.075	CHF	2.464.017	15/07/2020	22.257
CHF	18.187.101	HKD	145.900.000	13/08/2020	378.362
CHF	4.309.970	JPY	476.000.000	13/08/2020	132.636
CHF	79.712.890	EUR	75.650.000	13/08/2020	(769.669)
CHF	8.324.649	GBP	7.000.000	13/08/2020	137.952
CHF	194.450.334	USD	201.400.000	13/08/2020	3.874.798
EUR	17.000.000	CHF	17.988.730	13/08/2020	97.179
GBP	6.680.000	CHF	7.975.533	13/08/2020	(162.946)
HKD	8.200.000	CHF	1.020.868	13/08/2020	(19.932)
JPY	200.000.000	CHF	1.761.674	13/08/2020	(6.448)
USD	7.100.000	CHF	6.727.723	13/08/2020	(9.137)
					<u>3.477.079</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	49.677.557	USD	52.925.351	15/07/2020	(474.445)
EUR	19.605.258	USD	22.317.782	15/07/2020	(290.843)
USD	576.303	EUR	512.143	15/07/2020	899
USD	1.353.899	CHF	1.287.066	15/07/2020	(5.017)
EUR	4.212.608	USD	4.630.711	13/08/2020	105.411
GBP	1.450.000	USD	1.791.403	13/08/2020	716
JPY	30.000.000	USD	276.130	13/08/2020	2.101
USD	1.102.107	JPY	117.500.000	13/08/2020	12.364
USD	1.849.197	GBP	1.500.000	13/08/2020	(4.718)
USD	2.687.412	HKD	20.850.000	13/08/2020	(2.134)
USD	14.561.796	EUR	13.323.582	13/08/2020	(417.131)
USD	1.986.282	CHF	1.910.000	13/08/2020	(32.106)
					<u>(1.104.903)</u>

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	239	USD	269	01/07/2020	(0)
EUR	29	CHF	31	01/07/2020	(0)
CHF	1.240	EUR	1.161	02/07/2020	4
CHF	279.766.165	EUR	261.843.839	15/07/2020	1.065.623
EUR	5.914.581	CHF	6.327.218	15/07/2020	(31.400)
EUR	324.653	USD	365.425	15/07/2020	(596)
USD	21.006.476	EUR	18.456.873	15/07/2020	240.114
AUD	4.500.000	EUR	2.721.373	13/08/2020	34.965
EUR	11.305.913	GBP	10.000.000	13/08/2020	312.869
EUR	31.456.508	CHF	33.200.000	13/08/2020	249.807
EUR	38.829.363	JPY	4.517.200.000	13/08/2020	1.566.772
EUR	64.215.194	HKD	541.300.000	13/08/2020	2.110.995
EUR	9.148.484	AUD	15.300.000	13/08/2020	(223.243)
EUR	364.982.237	USD	398.700.000	13/08/2020	10.363.419
GBP	6.600.000	EUR	7.370.083	13/08/2020	(114.525)
HKD	252.000.000	EUR	28.936.801	13/08/2020	(23.235)
JPY	2.100.000.000	EUR	17.845.614	13/08/2020	(522.294)
USD	5.000.000	EUR	4.414.036	13/08/2020	33.281
					<u>15.062.556</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	42.100.218	USD	44.366.691	01/07/2020	65.922
USD	1.133	EUR	1.009	01/07/2020	(1)
CHF	31.878	USD	33.576	02/07/2020	68
EUR	151.825	USD	170.804	02/07/2020	(278)
CHF	284.478.974	USD	303.198.115	15/07/2020	(2.837.534)
EUR	514.560.818	USD	585.987.001	15/07/2020	(7.866.602)
USD	45.102.832	CHF	42.812.006	15/07/2020	(99.195)
EUR	22.210.000	USD	25.068.342	14/08/2020	(97.683)
USD	34.498.346	EUR	30.850.000	14/08/2020	(186.058)
					<u>(11.021.361)</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter (Verlust) EUR
CHF	17.840.934	USD	19.014.352	15/07/2020	(177.413)
EUR	35.348.974	USD	40.215.344	15/07/2020	(499.995)
EUR	3.130.000	USD	3.541.136	14/08/2020	(22.083)
USD	6.302.653	EUR	5.660.000	14/08/2020	(60.811)
					<u>(760.302)</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	127.288	EUR	119.730	01/07/2020	(126)
USD	3.000.000	EUR	2.675.036	01/07/2020	(4.103)
CHF	192.107	EUR	179.904	02/07/2020	608
CHF	213.557.588	EUR	199.869.132	15/07/2020	821.008
EUR	325	GBP	294	15/07/2020	2
EUR	4.323.543	CHF	4.623.864	15/07/2020	(21.718)
EUR	1.710.904	USD	1.925.353	15/07/2020	(2.773)
GBP	10.239	EUR	11.370	15/07/2020	(108)
USD	80.048.409	EUR	70.301.357	15/07/2020	946.388
EUR	15.241.827	GBP	13.500.000	12/08/2020	400.951
EUR	521.621.806	USD	568.800.000	12/08/2020	15.699.412
GBP	4.000.000	EUR	4.411.927	12/08/2020	(14.548)
					<u>17.824.993</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	6.080	EUR	5.719	01/07/2020	(6)
CHF	11.304	EUR	10.586	02/07/2020	36
CHF	144.876.796	EUR	135.599.622	15/07/2020	547.938
USD	4.284.555	EUR	3.764.176	15/07/2020	49.328
EUR	3.141.898	GBP	2.790.000	14/08/2020	74.884
EUR	186.497.531	USD	203.578.337	14/08/2020	5.431.567
USD	10.017.583	EUR	8.978.109	14/08/2020	(68.034)
					<u>6.035.713</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	77.114.892	EUR	72.173.643	15/07/2020	294.859
EUR	714.876	CHF	764.750	15/07/2020	(3.795)
EUR	1.540.963	HKD	13.000.000	13/08/2020	49.451
EUR	678.355	GBP	600.000	13/08/2020	18.772
EUR	8.477.592	CHF	8.930.000	13/08/2020	83.736
EUR	47.926.247	USD	52.516.854	13/08/2020	1.215.627
JPY	302.628.185	EUR	2.602.260	13/08/2020	(105.819)
					<u>1.552.831</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	20.842.738	CHF	22.272.813	15/07/2020	(93.722)
CHF	19.169.777	EUR	18.230.000	13/08/2020	(224.778)
CHF	19.005.101	USD	19.770.000	13/08/2020	297.550
EUR	2.600.000	CHF	2.765.767	13/08/2020	313
JPY	136.084.408	CHF	1.232.184	13/08/2020	(37.890)
USD	550.000	CHF	532.107	13/08/2020	(11.654)
					<u>(70.181)</u>

Erläuterung 7 – Termingeschäfte

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10Y TREASURY NOTES USA	21/09/2020	(34)	USD	(4.737.688)	(19.656)
5Y TREASURY NOTES USA	30/09/2020	(46)	USD	(5.787.016)	(17.609)
TREASURY BONDS USA	21/09/2020	(7)	USD	(1.254.531)	(12.688)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	21/09/2020	(530)	USD	(83.648.906)	(386.125)
					<u>(436.078)</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
10Y TREASURY NOTES USA	21/09/2020	86	USD	10.669.601	69.364
2Y TREASURY NOTES USA	30/09/2020	182	USD	35.785.194	7.596
30Y TREASURY NOTES USA	21/09/2020	7	USD	1.369.001	44.239
5Y TREASURY NOTES USA	30/09/2020	(89)	USD	(9.968.942)	(89.515)
EURO BOBL	08/09/2020	8	EUR	1.079.840	2.720
EURO BUND	08/09/2020	(75)	EUR	(13.239.000)	(134.630)
EURO SCHATZ	08/09/2020	(336)	EUR	(37.679.040)	(33.600)
LONG GILT STERLING FUTURES	28/09/2020	(6)	GBP	(909.777)	(3.300)
TREASURY BONDS USA	21/09/2020	34	USD	5.425.311	56.273
USA 6% 96-15.02.26 TBO	21/09/2020	(43)	USD	(6.042.478)	(40.483)
					<u>(121.336)</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	21/09/2020	69	USD	8.560.494	33.597
5Y TREASURY NOTES USA	30/09/2020	101	USD	11.313.069	30.209
EURO BOBL	08/09/2020	(102)	EUR	(13.767.960)	(85.680)
EURO STOXX 50 PR	18/09/2020	65	EUR	2.094.950	7.493
S&P 500 EMINI INDEX	18/09/2020	(29)	USD	(3.952.110)	(48.413)
					<u>(62.794)</u>

FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EURO BUND	08/09/2020	(17)	EUR	(3.193.617)	(45.954)
EURO STOXX 50 PR	18/09/2020	38	EUR	1.303.419	1.064
S&P 500 EMINI INDEX	18/09/2020	(6)	USD	(870.206)	2.085
					<u>(42.805)</u>

Erläuterung 8 – Wertpapierleihe

Im Hinblick auf eine effiziente Verwaltung der Vermögenswerte kann ein Teilfonds, in Übereinstimmung mit den Anforderungen der massgeblichen 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 2020 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebtrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	104.737.945	107.414.333
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	8.409.194	8.590.468
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	18.641.682	19.061.837
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	2.476.905	2.544.443
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	52.287.555	53.657.527
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	USD	94.662.445	96.567.908
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	USD	3.911.589	3.989.832
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	EUR	19.917.477	20.382.625
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	872.270	889.717
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	EUR	13.001.704	13.264.964
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	CHF	11.023.272	11.303.767
Gesamt		329.942.038	337.667.421

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2020 abgeschlossene Berichtsperiode)

Informationen für Schweizer Anleger

	Thesaurierende Anteilklasse AC	Ausschüttende Anteilklasse AC2	Thesaurierende Anteilklasse AD	Ausschüttende Anteilklasse AD2	Thesaurierende Anteilklasse AE	Ausschüttende Anteilklasse AE2	Thesaurierende Anteilklasse BC	Ausschüttende Anteilklasse BC2	Thesaurierende Anteilklasse BD
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	1,65%		1,66%		1,66%	1,65%	0,61%		0,88%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	1,19%						0,64%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	1,66%		1,67%		1,67%		1,00% (davon 0,39% Performance- gebühr)		1,14% (davon 0,52% Performan- cegebühr)
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	1,76%				1,77%		0,97%		0,97%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1,67%		1,67%		1,68%		1,01%		1,02%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	1,36%		1,36%		1,37%	1,37%	0,72%		0,72%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*							0,91%		0,91%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	1,39%	1,37%	1,38%	1,41%	1,37%	1,37%	0,73%		0,73%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	1,32%		1,34%		1,33%	1,34%	0,68%		0,69%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*		1,29% (synthetische TER 1,32%**)				1,29% (synthetische TER 1,31%**)	0,74% (synthetische TER 0,77%**)		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*		1,09% (synthetische TER 1,13%**)				1,08% (synthetische TER 1,13%**)	0,60% (synthetische TER 0,64%**)		

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2020 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

	Thesaurierende Anteilklasse BE	Ausschüttende Anteilklasse BE2	Ausschüttende Anteilklasse BQ2	Thesaurierende Anteilklasse BQC	Thesaurierende Anteilklasse BQE	Thesaurierende Anteilklasse BZC	Thesaurierende Anteilklasse FC	Ausschüttende Anteilklasse FD2	Thesaurierende Anteilklasse FE
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	0,66%	0,67%	0,61%	0,86%	0,87%				
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND									
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	1,03% (davon 0,41% Performance- gebühr)	1,04% (davon 0,42% Performance- gebühr)			0,87%		0,56%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	0,97%								
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1,01%	1,01%					0,66%	0,67%	0,88%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	0,72%	0,72%				0,72%			
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	0,91%	0,90%							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	0,73%	0,73%							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	0,68%								
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	0,74% (synthetische TER 0,76%**))								
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	0,60% (synthetische TER 0,64%**))								

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2020 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

	Ausschüttende Anteilklasse FE2	Thesaurier- ende Anteilklasse GC	Thesaurier- ende Anteilklasse GE	Ausschüttende Anteilklasse GE2	Thesaurier- ende Anteilklasse HC	Thesaurier- ende Anteilklasse LC	Thesaurier- ende Anteilklasse LE	Thesaurier- ende Anteilklasse MC	Thesaurier- ende Anteilklasse ME
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				0,51%	0,63%			0,11%	0,11%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND								0,14%	
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND								0,12%	
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND						0,57%	0,57%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND								0,12%	0,12%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	0,58%							0,13%	
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*									
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND		0,57%	0,61%					0,12%	0,13%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND		0,51%	0,51%					0,13%	
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*								0,06% (synthetische TER 0,08%**)	0,05% (synthetische TER 0,07%**)
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*								0,09% (synthetische TER 0,14%**)	0,11% (synthetische TER 0,16%**)

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2020 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

	Thesaurier- ende Anteilklasse RC	Ausschüttende Anteilklasse RC2	Thesaurier- ende Anteilklasse RD	Ausschüttende Anteilklasse RD2	Thesaurier- ende Anteilklasse RE	Ausschüttende Anteilklasse RE2	Thesaurier- ende Anteilklasse RP
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	0,17%				0,16%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	1,18%				1,22%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND					1,27%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*					1,04%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	0,99%	0,97%	1,06%	1,05%	0,95%	0,95%	0,97%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*							

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

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

TER werden gemäß der Registrierung von SFAMA (Swiss Funds and Asset Management Association) berechnet.

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH UMBRELLA FUND

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Erläuterung 10 – Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Die Coronavirus-Pandemie hat Auswirkungen auf die Kapitalmärkte und damit auch auf die Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds sowie des Anlageverwalters.

Seit Ende Februar 2020 haben sich sowohl die Verwaltungsgesellschaft als auch der Anlageverwalter eingehend mit den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf die Teilfonds des FISCH Umbrella Funds und auf die Weiterführung der Geschäftstätigkeit beschäftigt. Per Anfang März haben beide Unternehmen ihre Notfallpläne aktiviert und sind seither weitgehend im Home Office Modus tätig. Die Geschäftstätigkeit ist durch diesen Umstand kaum beeinträchtigt. Sämtliche Aktivitäten des Fonds waren zu jederzeit gewährleistet und unterlagen nur geringen zeitlichen Einschränkungen.

- Die zeitweise limitierte Liquidität in verschiedenen Märkten hat den Verwaltungsrat veranlasst, in Abstimmung mit dem Anlageverwalter regelmässig die Swing-Faktoren der Teilfonds zu überprüfen und den Gegebenheiten anzupassen.

- Die Nettoinventarwert-Berechnung erfolgte für jeden Teilfonds an jedem Tag und es kam nur zu leichten Verspätungen bei der Bewertung.

- Der Einfluss der Krise auf die Performance der Teilfonds bewegte sich im zu erwartenden Rahmen und trifft die Strategien in einem vergleichsweise akzeptablen Umfang.

- Es gab keine Kontrahentenausfälle weder bei Währungsabsicherungsgeschäften, anderen OTC-Derivaten oder im Bereich der Wertpapierleihgeschäfte.

- In den Teilfonds waren keine aussergewöhnlich grossen Rücknahmen zu bewältigen, so dass in keine Notfallmassnahmen wie bspw. die Aussetzung von Rücknahmen oder ein Gating ergriffen werden mussten.

FISCH UMBRELLA FUND

Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)

Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz

	01.01.20 - 30.06.20	2019	2018	2017
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	X,XX%	5,34%	-4,61%	4,90%
Thomson Reuters Global Focus Investment Grade (EUR hedged)	X,XX%	4,29%	-5,94%	0,09%
FISCH BOND GLOBAL FUND CHF BC	X,XX%	4,86%	-1,46%	1,49%
SBI AAA - BBB (CHF)	X,XX%	3,05%	0,07%	0,13%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	X,XX%	8,54%	-4,57%	5,37%
Thomson Reuters Global Focus (CHF hedged)	X,XX%	9,77%	-5,74%	3,99%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	X,XX%	11,50%	-5,15%	6,49%
Thomson Reuters Global Focus (EUR hedged)	X,XX%	10,11%	-5,45%	4,39%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BE***	X,XX%	9,06%	-3,86%	3,14%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade (EUR hedged)	X,XX%	9,43%	-3,34%	4,31%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BE*	X,XX%	10,96%	-5,88%	6,11%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified (EUR hedged)	X,XX%	9,81%	-4,40%	5,96%
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND BE***	X,XX%	7,25%	-4,39%	3,50%
FTSE EUR 1 Month Deposit	X,XX%	-0,48%	-0,47%	-0,47%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND BE	X,XX%	11,39%	-5,00%	5,72%
ICE BofA ML Global High Yield Thomson Reuters (EUR hedged)	X,XX%	11,11%	-4,67%	5,86%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	X,XX%	11,41%	-4,35%	4,43%
ICE BofA ML Glob Corporate & High Yield 20% CC EUR	X,XX%	10,94%	-4,90%	4,84%
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND BC2***	X,XX%	2,50%	-3,27%	1,10%
FTSE CHF 1 Month Deposit	X,XX%	-0,90%	-0,93%	-0,96%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD**	X,XX%	14,51%	-5,30%	-
Thomson Reuters Global Vanilla CB Index Hedged (USD)	X,XX%	12,96%	-4,58%	-

* Teilfonds aufgelegt per 30. Juni 2016

** Teilfonds aufgelegt per 31. Mai 2018

*** Siehe Erläuterung 1

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

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

Zusatzinformationen zum Halbjahresbericht

Besteuerung der Anteilhaber

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

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

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

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

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

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

Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in der Schweiz:

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

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

– des weiteren finden folgende Geringfügigkeitsregeln Anwendung:

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

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

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

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

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

Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in Österreich:

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

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft)

Entschädigungspolitik

Die Entschädigungspolitik von Fonds und Verwaltungsgesellschaft wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer Aufsichtsfunktion beschlossen. Der Verwaltungsrat legt die allgemeinen Grundsätze der Entschädigungspolitik fest, überprüft sie mindestens einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und Überwachung in diesem Bereich verantwortlich.

Die jährliche Überprüfung der Vergütung durch den Verwaltungsrat ergab, dass diese gemäß den festgelegten -Grundsätzen der Entschädigungspolitik umgesetzt wurde und dass die individuelle Entschädigung als dem Verantwortungsniveau des identifizierten Personals angemessen angesehen wird.

Der einklagbare Lohn stellt den Hauptbestandteil der Gesamtentschädigung dar, um die aktuellen sowie mögliche zukünftige Risiken und exzessives Risikoverhalten zu vermeiden. Der einklagbare Lohn berücksichtigt die Größe des Unternehmens, die Bedeutung und das Niveau der Verantwortlichkeiten sowie die für die Position erforderlichen individuellen Fähigkeiten und Kompetenzen. Die Vergütung ist rechtlich durchsetzbar und nicht von persönlichen Faktoren wie der Zielerreichung abhängig.

Ein Bonus folgt einem diskretionären Leistungsbeurteilungsprozess und basiert auf der individuellen Leistung und dem individuellen Beitrag zur langfristigen Zielerreichung der Organisation. Der individuelle Leistungsbeurteilungsprozess soll sicherstellen, dass die Leistung der Mitarbeiter regelmäßig unter Berücksichtigung abteilungsbezogener Ziele, quantitativer und qualitativer Kriterien, individueller Ziele und Initiative sowie kultureller Kriterien bewertet wird.

Die nachstehenden Zahlen basieren auf dem Anteil des Vermögens des Fonds, der von den Identifizierten Mitarbeitern* für das Jahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 gezahlt werden:

Gesellschaft	Anzahl der Identifizierten Mitarbeiter	Vergütungsart	Betrag in EUR
Verwaltungsgesellschaft	6	Tantieme	30.800
		Lohn	384.019
Anlageverwalter**	32	Bonus	-
		Lohn	2.260.840
		Bonus	550.357

* Identifizierte Mitarbeiter sind Mitarbeiter, die Teil der Geschäftsleitung oder andere Risikoträger sind, die eine Kontrollfunktion innehaben sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung der Vergütungsgruppe der Geschäftsleitung und der Risikoträger erhalten und deren Aktivitäten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil oder die Risikoprofile des Fonds haben.

** Die Vergütungen zugunsten des FISCH Umbrella Funds beim Anlageverwalter können nicht exakt berechnet werden und beruhen auf einer Schätzung basierend auf dem verwalteten Vermögen und der Anzahl Mitarbeiter, die als Identifizierte Mitarbeiter angesehen werden.

Anmerkungen zur Offenlegung:

1. Feste Vergütung ist die Zahlung oder Leistungen ohne Berücksichtigung von leistungsbezogenen Kriterien, die für das Jahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 gezahlt werden

2. Unter variabler Vergütung versteht man die zusätzlichen Zahlungen oder Leistungen, die leistungsabhängig und risikoadjustiert sind und die infolge negativer Performance sinken können, aber in einigen Fällen auch bis auf Null für das Jahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 gezahlt werden.

3. Identifiziertes Personal sind die Kategorien von Mitarbeitern, einschließlich der Geschäftsleitung, der Risikoträger, der Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die in die Vergütungsgruppe der Geschäftsleitung und der Risikoträger fällt und deren Aktivitäten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil oder die Risikoprofile des Fonds haben.

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft)

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

Wertpapierleihe

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	104.737.945	107.414.333	1.057.815.334	9,90

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	104.737.945	1.037.228.641	10,10

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	34.922.096
Japan	16.818.285
Provinz von Ontario	8.705.186
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6.594.678
Bundesrepublik Deutschland	5.979.714
Europäische Investitionsbank EIB	3.392.331
Königreich Belgien	2.867.978
Kanada Regierung	1.908.026
Provinz von Quebec	1.701.989
Hydro Quebec	1.462.233

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	47.700.367
BNP Paribas Arbitrage SNC	20.830.430
Royal Bank of Canada	12.776.055
Barclays Bank Plc	6.144.438
JP Morgan Securities Plc	5.693.560
Barclays Capital Securities Ltd	5.642.842
Goldman Sachs International	2.290.733
Citigroup Global Markets Limited	2.231.848
Nomura International Plc	1.177.646
Merrill Lynch International	250.028

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	86.621.101
Aktien	20.353.915
Geldmarktinstrumente	439.317
Gesamt	107.414.333

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	87.060.418
NICHT ANWENDBAR	20.353.915
Total	107.414.333

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	334.439
Ein Monat bis drei Monate	104.878
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	86.621.101
Unbegrenzt	20.353.915
Gesamt	107.414.333

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	49.226.698
USD	19.089.032
JPY	16.818.285
CAD	13.781.317
GBP	8.298.805
AUD	200.196
Gesamt	107.414.333

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	104.737.945
Gesamt	104.737.945

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	65.488.618
Frankreich	20.830.430
Kanada	12.776.055
Dänemark	5.642.842
Gesamt	104.737.945

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	104.737.945
Gesamt	104.737.945

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	107.414.333
Gesamt	107.414.333

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	2.956.745	876.463	-	696.313

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	8.409.194	8.590.468	191.725.495	4,39

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	8.409.194	191.181.913	4,40

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	3.265.004
Französische Republik	2.868.220
Königreich Belgien	745.194
Kanada Regierung	561.976
Vereinigte Staaten von Amerika	452.756
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	85.017
Europäische Investitionsbank EIB	73.167
Bundesrepublik Deutschland	66.517
Amazon.com Inc	33.096
Microsoft Corp	32.042

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas Arbitrage	5.645.728
Credit Suisse Securities EUR Ltd	1.116.647
UBS Ag	985.424
Merrill Lynch International	547.637
Goldman Sachs International	113.758

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	7.051.262
Aktien	457.494
Geldmarktinstrumente	1.081.712
Gesamt	8.590.468

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	8.132.974
NICHT ANWENDBAR	457.494
Total	8.590.468

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	1.043.312
Drei Monate bis zu einem Jahr	38.400
Über einem Jahr	7.051.262
Unbegrenzt	457.494
Total	8.590.468

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	3.765.353
JPY	3.265.004
USD	895.608
CAD	564.841
GBP	99.662
Gesamt	8.590.468

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	8.409.194
Gesamt	8.409.194

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Frankreich	5.645.728
Großbritannien	1.230.405
Schweiz	985.424
Vereinigte Staaten von Amerika	547.637
Gesamt	8.409.194

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	8.409.194
Gesamt	8.409.194

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	8.590.468
Gesamt	8.590.468

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	52.174	15.652	-	36.522

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	18.641.682	19.061.837	282.266.597	6,60

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	18.641.682	272.225.579	6,85

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	5.742.707
Japan	5.043.771
Kanada Regierung	1.595.716
Vereinigte Staaten von Amerika	1.265.620
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.094.658
Königreich Belgien	1.079.620
Französische Regierung Renten OAT	649.615
Bundesrepublik Deutschland	440.925
Europäische Investitionsbank EIB	334.743
Amazon.com Inc	117.109

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas Arbitrage SNC	7.099.320
Credit Suisse Securities EUR Ltd	4.048.721
JP Morgan Securities Plc	1.976.431
Barclays Capital Securities Ltd	1.731.149
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	1.356.009
Merrill Lynch International	1.192.152
Barclays Bank Plc	1.098.112
Nomura International Plc	139.788

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	15.697.253
Aktien	1.655.221
Geldmarktinstrumente	1.709.363
Gesamt	19.061.837

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	17.406.616
NICHT ANWENDBAR	1.655.221
Total	19.061.837

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	1.567.490
Drei Monate bis zu einem Jahr	141.873
Über einem Jahr	15.697.253
Unbegrenzt	1.655.221
Gesamt	19.061.837

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	8.378.092
JPY	5.043.771
USD	2.869.272
CAD	1.595.716
GBP	1.148.604
AUD	26.382
Gesamt	19.061.837

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	18.641.682
Gesamt	18.641.682

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	10.350.209
Frankreich	7.099.320
Vereinigte Staaten von Amerika	1.192.152
Gesamt	18.641.682

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	18.641.682
Gesamt	18.641.682

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	19.061.837
Gesamt	19.061.837

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	151.434	45.424	6	106.004

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	2.476.905	2.544.443	73.152.143	3,39

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	2.476.905	72.511.262	3,42

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	1.103.603
Japan	287.943
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	197.961
Bundesrepublik Deutschland	123.085
Europäische Investitionsbank EIB	113.479
Französische Regierung Renten OAT	45.740
Amazon.com Inc	45.501
Boeing Co	44.086
Apple Inc	44.074
Qualcomm Inc	43.997

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	1.537.736
Barclays Bank Plc	620.793
Barclays Capital Securities Ltd	318.376

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	1.914.557
Aktien	629.886
Geldmarktinstrumente	-
Gesamt	2.544.443

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	1.914.557
NICHT ANWENDBAR	629.886
Total	2.544.443

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

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	1.408.653
USD	609.994
JPY	287.943
GBP	218.291
CAD	18.776
AUD	786
Gesamt	2.544.443

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	2.476.905
Gesamt	2.476.905

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	2.158.529
Dänemark	318.376
Gesamt	2.476.905

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	2.476.905
Gesamt	2.476.905

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	2.544.443
Gesamt	2.544.443

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	16.811	5.042	1	11.768

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	52.287.555	53.657.527	663.815.823	7,88

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	52.287.555	569.071.458	9,19

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	18.620.647
Japan	7.309.837
Kanada Regierung	2.690.447
Provinz von Ontario	2.688.930
Bundesrepublik Deutschland	2.596.639
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.177.857
Europäische Investitionsbank EIB	1.868.638
Königreich Belgien	1.683.157
Vereinigte Staaten von Amerika	1.156.326
Apple Inc	772.282

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	27.007.242
BNP Paribas Arbitrage	7.013.095
JP Morgan Securities Plc	4.529.569
Rotal Bank of Canada	3.827.383
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	3.100.075
Barclays Capital Securities Ltd	2.375.266
Barclays Bank Plc	2.248.049
Societe Generale	1.015.605
Merrill Lynch International	564.855
BNP Paribas S.A.	489.005

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	41.804.939
Aktien	11.346.199
Geldmarktinstrumente	506.389
Gesamt	53.657.527

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	42.311.328
NICHT ANWENDBAR	11.346.199
Total	53.657.527

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	1.851
Ein Monat bis drei Monate	1.976.168
Drei Monate bis zu einem Jahr	964.080
Über einem Jahr	39.369.229
Unbegrenzt	11.346.199
Gesamt	53.657.527

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	25.305.608
USD	11.854.283
JPY	7.309.837
CAD	6.333.342
GBP	2.848.600
AUD	5.857
Gesamt	53.657.527

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	52.287.555
Gesamt	52.287.555

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	34.467.126
Dänemark	2.375.266
Frankreich	8.517.705
Irland	3.100.075
Kanada	3.827.383
Gesamt	52.287.555

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	52.287.555
Gesamt	52.287.555

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	53.657.527
Gesamt	53.657.527

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	493.247	249.374	1	243.872

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	94.662.445	96.567.908	919.008.720	10,30

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	94.662.445	913.226.555	10,37

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	42.899.569
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	21.021.062
Französische Republik	5.862.505
Deutsche Bundesbank	5.071.989
Australien	4.446.437
Regierung der Schweiz	4.442.672
Inter American Development Bank	3.903.548
Republik Finnland	2.286.140
Provinz von Ontario	1.846.357
Kanada Regierung	1.043.541

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	48.156.563
Goldman Sachs International	22.577.364
BNP Paribas S.A.	6.565.116
Zürcher Kantonalbank	4.355.559
Barclays Capital Securities Ltd	4.106.806
Citigroup Global Markets Limited	3.666.374
Barclays Bank Plc	2.143.947
Credit Suisse Securities EUR Ltd	1.021.018
ING Bank N.V.	939.557
HSBC Bank Plc	923.344

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	87.826.892
Aktien	417.820
Geldmarktinstrumente	8.323.196
Gesamt	96.567.908

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	96.150.088
NICHT ANWENDBAR	417.820
Total	96.567.908

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	3.187.377
Ein Monat bis drei Monate	75.928
Drei Monate bis zu einem Jahr	6.253.031
Über einem Jahr	86.633.752
Unbegrenzt	417.820
Gesamt	96.567.908

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
JPY	42.899.569
GBP	21.036.408
EUR	15.677.389
AUD	7.627.565
CHF	4.442.672
CAD	3.171.135
USD	1.669.537
NOK	32.525
DKK	11.108
Gesamt	96.567.908

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	94.662.445
Gesamt	94.662.445

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	79.634.964
Frankreich	6.565.116
Schweiz	4.355.559
Dänemark	4.106.806
Gesamt	94.662.445

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	94.662.445
Gesamt	94.662.445

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	96.567.908
Gesamt	96.567.908

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND*	216.201	63.852	-	93.577

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	3.911.589	3.989.832	144.952.278	2,70

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	3.911.589	141.937.814	2,76

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	1.599.055
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.464.415
Republik Finnland	198.405
Deutsche Bundesbank	197.700
Australien	180.254
Französische Republik	159.463
Inter American Development Bank	128.549
Provinz von Ontario	45.980
Königreich der Niederlande	7.917
Republik Österreich	4.752

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	1.959.380
Nomura International Plc	1.952.209

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	3.518.371
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	471.461
Gesamt	3.989.832

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	3.989.832
NICHT ANWENDBAR	-
Total	3.989.832

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	273.241
Ein Monat bis drei Monate	520
Drei Monate bis zu einem Jahr	197.700
Über einem Jahr	3.518.371
Unbegrenzt	-
Gesamt	3.989.832

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
JPY	1.599.055
GBP	1.464.415
EUR	568.240
AUD	308.802
CAD	49.302
USD	19
Gesamt	3.989.832

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	3.911.589
Gesamt	3.911.589

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	3.911.589
Gesamt	3.911.589

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	3.911.589
Gesamt	3.911.589

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	3.989.832
Gesamt	3.989.832

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND*	29.490	8.785	-	4.350

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	19.917.477	20.382.625	682.820.336	2,92

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	19.917.477	662.717.566	3,01

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	3.798.838
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	3.454.205
Französische Republik	3.179.285
Kanada Regierung	983.812
Regierung der Schweiz	933.748
Inter American Development Bank	917.259
Bundesrepublik Deutschland	816.822
Europäische Investitionsbank EIB	645.811
Französische Regierung Renten OAT	560.791
Deutsche Bundesbank	507.278

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	5.717.523
Barclays Capital Securities Ltd	3.903.242
Nomura International Plc	3.177.335
RBC Dominion Securities Inc	2.073.447
HSBC Bank Plc	1.552.003
ING Bank N.V.	984.392
Zurcher Kantonalbank	915.439
UBS Ag	455.226
Morgan Stanley & Co. Intl Plc	372.713
Merrill Lynch International	364.970

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	17.640.091
Aktien	2.336.841
Geldmarktinstrumente	405.693
Gesamt	20.382.625

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	18.045.784
NICHT ANWENDBAR	2.336.841
Total	20.382.625

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	25.052
Ein Monat bis drei Monate	55.015
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.530.518
Über einem Jahr	16.435.199
Unbegrenzt	2.336.841
Gesamt	20.382.625

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	5.972.915
JPY	3.798.838
GBP	3.531.067
USD	3.403.819
CAD	2.156.679
CHF	933.748
AUD	512.219
NOK	54.670
DKK	18.671
Gesamt	20.382.625

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	19.917.477
Gesamt	19.917.477

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	12.847.447
Dänemark	3.903.242
Kanada	2.073.447
Schweiz	915.439
Frankreich	177.902
Gesamt	19.917.477

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	19.917.477
Gesamt	19.917.477

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	20.382.625
Gesamt	20.382.625

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	351.718	104.457	3.161	50.866

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	872.270	889.717	220.404.330	0,40

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	872.270	204.571.102	0,43

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	511.314
Japan	205.991
Kreditanstalt für Wiederaufbau KfW	63.151
Republik Finnland	58.884
African Development Bank ADB	24.901
Provinz von Ontario	13.646
Inter American Development Bank	5.123
Königreich der Niederlande	2.350
Europäische Investitionsbank EIB	1.953
Republik Österreich	1.411

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	581.513
Citigroup Global Markets Limited	290.757

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	808.469
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	81.248
Gesamt	889.717

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	889.717
NICHT ANWENDBAR	-
Total	889.717

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	83.047
Ein Monat bis drei Monate	154
Drei Monate bis zu einem Jahr	24.901
Über einem Jahr	781.615
Unbegrenzt	-
Gesamt	889.717

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	511.314
JPY	205.991
EUR	127.749
USD	30.029
CAD	14.634
Gesamt	889.717

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	872.270
Gesamt	872.270

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	872.270
Gesamt	872.270

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	872.270
Gesamt	872.270

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	889.717
Gesamt	889.717

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	39.356	11.708	43	4.605

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*

Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	13.001.704	13.264.964	109.983.559	11,82

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	13.001.704	103.206.621	12,60

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	2.906.221
Landeskreditbank Baden Wuerttemberg Foerderbank	1.975.633
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.820.866
Kreditanstalt für Wiederaufbau KfW	1.399.871
Land Berlin	1.025.802
Bundesland Baden Wuerttemberg	898.788
Französische Republik	731.376
Staat von Nord Rhine-Westphalia	729.176
NRW Bank	721.929
African Development Bank ADB	551.988

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Citigroup Global Markets Limited	6.445.212
Unicredit Bank Ag	5.246.399
JP Morgan Securities Plc	446.370
Barclays Bank Plc	404.166
Credit Suisse Securities EUR Ltd	270.579
Barclays Capital Securities Ltd	188.978

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	11.553.146
Aktien	112.567
Geldmarktinstrumente	1.599.251
Gesamt	13.264.964

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	13.152.397
NICHT ANWENDBAR	112.567
Total	13.264.964

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	942.066
Ein Monat bis drei Monate	12.226
Drei Monate bis zu einem Jahr	644.959
Über einem Jahr	11.553.146
Unbegrenzt	112.567
Gesamt	13.264.964

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
AUD	466
CAD	12.225
EUR	7.746.832
GBP	1.824.505
JPY	2.906.221
USD	774.715
Gesamt	13.264.964

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	13.001.704
Gesamt	13.001.704

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	7.566.327
Bundesrepublik Deutschland	5.246.399
Dänemark	188.978
Gesamt	13.001.704

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	13.001.704
Gesamt	13.001.704

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	13.264.964
Gesamt	13.264.964

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND*	11.269	3.215	-	14.000

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*

Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	11.023.272	11.303.767	64.876.349	16,99

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	11.023.272	57.767.457	19,08

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Landeskreditbank Baden Wuerttemberg Foerderbank	3.399.035
Land Berlin	1.764.870
Bundesland Baden Wuerttemberg	1.546.345
Staat von Nord Rhine-Westphalia	1.254.533
NRW Bank	1.242.064
Lindt & Spruengli Ag	1.215.000
Investis Holding Ag	465.997
Forbo Holding Ag	163.506
Comet Holding Ag	133.566

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Unicredit Bank Ag	9.026.320
Merrill Lynch International	1.996.952

* Siehe Erläuterung 1

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	7.660.502
Aktien	2.096.920
Geldmarktinstrumente	1.546.345
Gesamt	11.303.767

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	9.206.847
NICHT ANWENDBAR	2.096.920
Total	11.303.767

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	1.546.345
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	7.660.502
Unbegrenzt	2.096.920
Gesamt	11.303.767

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	9.206.847
CHF	2.096.920
Gesamt	11.303.767

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	11.023.272
Gesamt	11.023.272

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Deutschland	9.026.320
Vereinigte Staaten von Amerika	1.996.952
Gesamt	11.023.272

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	11.023.272
Gesamt	11.023.272

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	11.303.767
Gesamt	11.303.767

FISCH UMBRELLA FUND

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND*	4.899	1.470	-	3.429

* Siehe Erläuterung 1