

FISCH Umbrella Fund

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

Halbjahresbericht zum 30.06.2026

R.C.S. Luxemburg B220850

FISCH Umbrella Fund

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2026 bis 30.06.2026	9
Statistische Angaben	13
Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2026 bis 30.06.2026	22
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026	27
FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND	27
FISCH BOND CHF FUND	29
FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND	34
FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND	37
FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND	40
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	42
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	47
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	53
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	63
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	71
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	77
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	80
FISCH CONVEX INNOVATION FUND	82
Anmerkungen zum Halbjahresbericht	83
Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht	88

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

FISCH Umbrella Fund

Verwaltung und Administration

Investmentgesellschaft:	Universal-Investment-Luxemburg S.A. 15, rue de Flaxweiler L-6776 Grevenmacher
Verwaltungsrat der FISCH Umbrella Fund: <i>Präsidentin:</i>	Annemarie Arens Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
<i>Mitglieder:</i>	Dr. Pius Fisch Fisch Asset Management AG, Zürich Heribert Krämer, Luxemburg Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle:	Universal-Investment-Luxemburg S.A. 15, rue de Flaxweiler L-6776 Grevenmacher
Verwaltungsrat der Universal-Investment-Luxemburg S.A.:	Jérémy Albrecht Martin Groos Matthias Müller Gerrit van Vliet
Anlageverwalter:	Fisch Asset Management AG Bellerive 241 CH-8034 Zürich
Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und Hauptzahlstelle:	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: <i>Vertreter:</i>	First Independent Fund Services AG Feldeggstrasse 12 CH-8008 Zürich
<i>Zahlstelle:</i>	Banque Cantonale de Genève 17, quai de l'Ile CH-1204 Geneva
Vertriebsträger in der Schweiz:	Fisch Asset Management AG Bellerive 241 CH-8034 Zürich
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich:	Hypo Vorarlberg Bank AG Zentrale Bregenz Hypo-Passage 1 A-6900 Bregenz

FISCH Umbrella Fund

Verwaltung und Administration

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:	Universal-Investment Gesellschaft mbH Europa-Allee 92-96 D-60486 Frankfurt am Main
Zahlstelle in Frankreich:	CACEIS Bank 89-91 rue Gabriel Péri F-92120 Montrouge
Zahlstelle in Liechtenstein	VP Bank AG 9490 Vaduz, Liechtenstein vertreten durch: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG 9490 Vaduz, Liechtenstein
Zahlstelle in Spanien	Allfunds Bank, S.A.U. Calle de los Padres Dominicos 7 ES-Madrid 28050
Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:	PricewaterhouseCoopers Assurance, <i>Société coopérative</i> 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

FISCH Umbrella Fund

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

Anm.	FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND	FISCH BOND CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND	FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND
	30.06.2026 EUR	30.06.2026 CHF	30.06.2026 CHF	30.06.2026 USD
Aktiva	127.762.187,52	112.815.344,61	189.071.867,82	151.645.213,00
Wertpapierbestand zum Marktwert	115.969.243,87	110.544.553,56	182.410.666,09	148.576.684,22
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>113.418.179,51</i>	<i>109.024.551,01</i>	<i>175.705.311,06</i>	<i>139.401.148,13</i>
Sichtguthaben	9.092.141,33	1.798.665,21	2.499.343,83	2.111.186,60
Guthaben bei Brokern	56.908,73	-	-	27.186,55
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.411.678,47	-	3.807.963,03	665.484,00
Forderungen aus Zeichnungen	35.760,37	85,78	37.311,96	50,47
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	1.635,37	12.489,17	12.253,40
Forderungen aus Zinsen	196.454,75	470.404,69	304.093,74	252.367,76
Passiva	3.906.818,48	1.690.677,33	7.446.498,84	3.392.656,08
Guthaben bei Brokern	56.988,74	-	-	27.198,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.960.832,68	1.200.000,00	4.742.984,70	2.445.468,03
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-	908,26	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	1.482.589,01	281.183,58	2.325.217,22	601.939,75
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	199.209,86	81.216,22	204.424,10	181.188,79
Performancegebühren	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	207.198,19	127.369,27	173.872,82	136.860,76
Nettofondsvermögen	123.855.369,04	111.124.667,28	181.625.368,98	148.252.556,92

FISCH Umbrella Fund

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

Anm.	FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
	30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD
Aktiva	155.685.308,44	252.955.701,06	296.471.779,96	385.485.601,47
Wertpapierbestand zum Marktwert	152.334.536,24	244.605.588,37	281.038.004,01	376.854.498,06
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>146.020.551,15</i>	<i>243.101.607,92</i>	<i>280.864.032,17</i>	<i>373.427.401,63</i>
Sichtguthaben	1.979.102,95	3.852.303,52	10.493.294,14	877.428,74
Guthaben bei Brokern	72.648,58	622.019,08	68.975,35	392.990,25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.018.627,66	699.083,19	-	553.953,66
Forderungen aus Zeichnungen	20,60	-	-	515,10
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	1.312,50	-
Forderungen aus Dividenden	17.914,21	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	262.458,20	3.176.706,90	4.870.193,96	6.806.215,66
Passiva	4.092.959,81	3.952.461,48	7.338.720,15	7.423.800,58
Guthaben bei Brokern	72.733,81	6,30	11.843,94	393.164,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.569.528,21	1.498.281,30	6.229.487,50	4.820.190,75
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	61.152,15	-	11.850,30	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	1.898.924,57	1.674.867,91	379.830,33	1.617.215,31
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	-	50.488,29	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	284.269,15	399.696,77	510.100,18	378.750,78
Performancegebühren	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	581,66	-
Sonstige Verbindlichkeiten	206.351,92	329.120,91	195.026,24	214.479,11
Nettofondsvermögen	151.592.348,63	249.003.239,58	289.133.059,81	378.061.800,89

FISCH Umbrella Fund

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

Anm.	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND
	30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR	30.06.2026 CHF
Aktiva	396.458.182,95	56.607.797,65	12.189.636,26	16.716.811,56
Wertpapierbestand zum Marktwert	380.584.164,94	54.413.940,56	11.848.979,83	16.428.636,36
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>380.177.890,61</i>	<i>54.504.275,44</i>	<i>10.639.842,58</i>	<i>15.885.540,38</i>
Sichtguthaben	6.677.987,64	1.007.781,89	182.828,35	255.682,11
Guthaben bei Brokern	2.378.167,96	277.819,45	106.081,04	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.810.056,58	229.937,52	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	76.485,90	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	-	22.044,83	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	-	8.808,96	1.390,71	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	992,82	-
Forderungen aus Zinsen	4.931.319,93	647.464,44	49.363,51	32.493,09
Passiva	13.830.297,84	718.863,46	188.108,44	238.014,56
Guthaben bei Brokern	40.065,70	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	6.059.542,55	596.943,50	-	-
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	41.608,91	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	6.798.008,62	-	106.697,63	174.574,90
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	330.529,93	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	366.020,74	27.706,87	30.830,22	7.010,55
Performancegebühren	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	194.521,39	94.213,09	50.580,59	56.429,11
Nettofondsvermögen	382.627.885,11	55.888.934,19	12.001.527,82	16.478.797,00

FISCH Umbrella Fund

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

	Anm.	FISCH CONVEX INNOVATION FUND	Konsolidiert
		30.06.2026 USD	30.06.2026 CHF
Aktiva		85.287.224,11	1.947.828.377,56
Wertpapierbestand zum Marktwert		84.904.834,48	1.878.986.787,77
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>74.720.189,48</i>	<i>1.840.890.569,61</i>
Sichtguthaben		348.251,19	36.168.136,08
Guthaben bei Brokern		-	3.531.020,77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	10.373.954,75
Forderungen aus Zeichnungen		-	141.392,08
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften		-	17.782,60
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten		-	9.447,12
Forderungen aus Dividenden		34.004,95	68.876,13
Forderungen aus Zinsen		133,49	18.530.980,26
Passiva		148.729,22	48.214.573,32
Guthaben bei Brokern		-	505.235,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	27.363.342,19
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-	105.238,77
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften		-	15.714.972,07
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten		-	345.557,92
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		79.075,99	2.376.244,28
Performancegebühren		26.584,06	21.444,20
Verbindlichkeiten aus Zinsen		-	469,20
Sonstige Verbindlichkeiten		43.069,17	1.782.069,68
Nettofondsvermögen		85.138.494,89	1.899.613.804,24

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

	Anm.	FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND	FISCH BOND CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND	FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 CHF	30.06.2026 CHF	30.06.2026 USD
Erträge		254.904,36	687.457,74	593.381,44	141.852,02
Dividenden aus Wertpapieren		18.923,73	10.534,66	42.755,27	52.879,16
Nettozinsen aus Anleihen		194.328,03	661.957,41	456.149,78	14.321,00
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		31.255,51	12.266,20	50.681,55	59.235,73
Erträge aus Wertpapierleihe	3	9.860,67	2.504,01	43.448,69	14.204,89
Sonstige Erträge		536,42	195,46	346,15	1.211,24
Aufwendungen		328.520,13	234.481,15	492.869,81	463.924,48
Fondsmanagementvergütung		258.161,56	160.651,25	398.841,96	369.552,52
Performancegebühren		-	-	-	-
Verwahrstellenvergütung		5.481,66	6.986,38	10.694,10	9.453,25
Hauptverwaltungsvergütung		8.319,62	10.707,18	16.268,51	14.469,00
Prüfungskosten		4.285,41	5.033,75	6.408,55	6.623,53
Rechtskosten		20.718,15	11.484,02	14.793,28	18.966,72
Transaktionskosten		10,58	5,53	80,77	63,68
Kosten des Verwaltungsrates		2.400,92	2.210,45	2.201,60	2.788,94
"Taxe d'abonnement"		6.600,92	8.022,16	10.435,43	7.723,51
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		186,76	4.005,92	2.051,68	1.347,81
Sonstige Aufwendungen		22.354,55	25.374,51	31.093,93	32.935,52
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		(73.615,77)	452.976,59	100.511,63	(322.072,46)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren		3.138.486,92	1.873.522,45	13.698.345,18	19.681.090,01
- Devisentermingeschäften		(1.206.475,79)	(305.410,79)	(3.111.413,47)	(3.736.540,78)
- Finanzterminkontrakten		-	-	-	-
- Devisengeschäften	2.1	(571.023,02)	(296.863,10)	(3.608.226,90)	855.671,60
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1.287.372,34	1.724.225,15	7.079.216,44	16.478.148,37
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren		3.059.261,08	1.326.549,78	8.145.375,75	2.292.689,95
- Devisentermingeschäften		(1.478.413,65)	(335.676,00)	(2.919.523,50)	(531.700,71)
- Finanzterminkontrakten		-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.868.219,77	2.715.098,93	12.305.068,69	18.239.137,61
Dividenden-Ausschüttung	4	(26.063,16)	-	(1.102,88)	-
Ausgabe von Aktien		74.626.883,45	4.338.428,16	10.525.875,98	11.855.693,29
Rücknahme von Aktien		(3.291.008,11)	(2.973.570,29)	(11.070.705,00)	(25.382.357,47)
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		74.178.031,95	4.079.956,80	11.759.136,79	4.712.473,43
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		49.677.337,09	107.044.710,48	169.866.232,19	143.540.083,49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		123.855.369,04	111.124.667,28	181.625.368,98	148.252.556,92

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

	Anm.	FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (verschmolzen am 21.05.2026)	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD
Erträge		229.279,52	324.004,64	6.463.653,34	8.221.640,07
Dividenden aus Wertpapieren		35.272,68	49.386,18	-	-
Nettozinsen aus Anleihen		118.693,56	231.417,47	6.335.572,56	8.059.103,96
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		51.001,41	34.371,72	113.148,46	139.916,89
Erträge aus Wertpapierleihe	3	23.762,29	7.662,25	14.538,90	22.543,52
Sonstige Erträge		549,58	1.167,02	393,42	75,70
Aufwendungen		685.013,58	207.797,39	953.788,54	1.131.119,68
Fondsmanagementvergütung		578.893,60	150.016,37	813.276,66	982.368,53
Performancegebühren		-	-	-	-
Verwahrstellenvergütung		9.995,02	4.537,71	15.928,06	16.858,14
Hauptverwaltungsvergütung		15.240,37	6.816,56	23.938,03	25.178,03
Prüfungskosten		6.379,52	4.692,71	9.055,76	10.189,79
Rechtskosten		18.307,57	15.133,30	23.056,32	28.424,33
Transaktionskosten		59,90	24,49	2.994,24	2.037,39
Kosten des Verwaltungsrates		2.400,94	2.788,95	2.816,87	2.788,95
"Taxe d'abonnement"		13.950,25	3.025,12	17.834,96	14.483,16
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		3.938,34	1.020,43	1.182,76	2.368,98
Sonstige Aufwendungen		35.848,07	19.741,75	43.704,88	46.422,38
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		(455.734,06)	116.207,25	5.509.864,80	7.090.520,39
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren		12.076.966,38	12.558.198,29	3.277.724,17	3.114.666,45
- Devisentermingeschäften		(2.371.649,25)	(2.046.459,72)	(8.701.264,73)	(2.472.565,89)
- Finanzterminkontrakten		-	-	135.828,11	(292.171,91)
- Devisengeschäften	2.1	(2.211.377,38)	1.484.759,90	1.792.535,68	259.593,38
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7.038.205,69	12.112.705,72	2.014.688,03	7.700.042,42
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren		6.381.135,79	(5.263.002,05)	(6.588.993,50)	(4.367.944,79)
- Devisentermingeschäften		(1.824.953,22)	33.072,49	(1.030.982,15)	(134.135,48)
- Finanzterminkontrakten		-	-	(3.449,24)	134.695,31
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		11.594.388,26	6.882.776,16	(5.608.736,86)	3.332.657,46
Dividenden-Ausschüttung	4	-	(241.613,44)	(5.336.836,83)	-
Ausgabe von Aktien		11.544.426,26	4.279.162,14	8.611.506,41	46.817.358,29
Rücknahme von Aktien		(43.150.519,41)	(84.896.470,08)	(18.914.360,96)	(14.525.459,12)
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		(20.011.704,89)	(73.976.145,22)	(21.248.428,24)	35.624.556,63
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		171.604.053,52	73.976.145,22	270.251.667,82	253.508.503,18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		151.592.348,63	-	249.003.239,58	289.133.059,81

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

	Anm.	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND
		30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR
Erträge		12.625.034,04	8.824.013,44	1.278.585,80	78.699,41
Dividenden aus Wertpapieren		-	-	-	10.141,85
Nettozinsen aus Anleihen		12.524.555,45	8.698.445,84	1.260.993,96	58.630,11
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		-	-	-	5.417,12
Zinsen aus Bankguthaben		28.779,78	106.254,97	16.297,53	3.252,58
Erträge aus Wertpapierleihe	3	71.366,97	18.923,45	1.164,46	1.186,33
Sonstige Erträge		331,84	389,18	129,85	71,42
Aufwendungen		961.275,15	902.594,82	130.111,82	103.869,37
Fondsmanagementvergütung		761.909,18	712.495,46	55.955,57	62.029,47
Performancegebühren		-	-	-	-
Verwahrstellenvergütung		24.023,67	22.458,89	5.838,18	4.999,98
Hauptverwaltungsvergütung		34.732,27	32.259,70	8.757,32	7.500,00
Prüfungskosten		12.079,74	10.998,51	4.634,83	3.111,16
Rechtskosten		23.772,47	17.634,33	19.581,04	6.309,94
Transaktionskosten		-	30.169,80	6.708,22	331,12
Kosten des Verwaltungsrates		2.794,23	2.400,93	2.788,95	2.400,93
"Taxe d'abonnement"		24.753,62	20.370,54	2.825,81	1.444,04
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		13.150,55	1.757,30	491,58	-
Sonstige Aufwendungen		64.059,42	52.049,36	22.530,32	15.742,73
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		11.663.758,89	7.921.418,62	1.148.473,98	(25.169,96)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren		2.292.478,12	1.735.738,73	194.676,59	271.755,17
- Devisentermingeschäften		(10.909.466,44)	(1.208.528,72)	(1.869.694,15)	(73.682,29)
- Finanzterminkontrakten		-	(287.734,29)	(68.339,52)	70.631,39
- Devisengeschäften	2.1	3.969.221,61	(6.028.839,49)	771.970,16	(59.440,91)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7.015.992,18	2.132.054,85	177.087,06	184.093,40
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren		(10.294.150,66)	6.230.677,38	(1.645.062,83)	665.946,31
- Devisentermingeschäften		(1.035.706,79)	(6.667.259,10)	90.775,56	(110.074,65)
- Finanzterminkontrakten		-	(209.579,75)	56.896,11	3.277,76
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		(4.313.865,27)	1.485.893,38	(1.320.304,10)	743.242,82
Dividenden-Ausschüttung	4	(5.522.754,64)	(1.712.812,30)	(1.679.697,80)	(34.296,53)
Ausgabe von Aktien		13.360.522,11	39.648.370,44	870,96	31.109,70
Rücknahme von Aktien		(19.782.736,73)	(7.106.083,37)	-	(1.317.852,60)
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		(16.258.834,53)	32.315.368,15	(2.999.130,94)	(577.796,61)
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		394.320.635,42	350.312.516,96	58.888.065,13	12.579.324,43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		378.061.800,89	382.627.885,11	55.888.934,19	12.001.527,82

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

	Anm.	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH CONVEX INNOVATION FUND	Konsolidiert
		30.06.2026 CHF	30.06.2026 USD	30.06.2026 CHF
Erträge		92.250,85	341.556,96	33.742.883,98
Dividenden aus Wertpapieren		9.251,79	327.119,24	468.243,40
Nettozinsen aus Anleihen		42.157,70	-	32.455.141,95
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		37.580,26	-	42.576,20
Zinsen aus Bankguthaben		2.109,68	13.229,54	568.591,54
Erträge aus Wertpapierleihe	3	1.056,52	1.208,18	203.598,77
Sonstige Erträge		94,90	-	4.732,12
Aufwendungen		60.110,88	221.566,01	5.933.159,20
Fondsmanagementvergütung		14.429,63	139.568,48	4.700.103,74
Performancegebühren		-	20.634,06	16.644,59
Verwahrstellenvergütung		4.584,53	5.838,18	128.393,04
Hauptverwaltungsvergütung		6.876,81	8.782,94	191.204,94
Prüfungskosten		2.974,50	4.145,50	78.744,93
Rechtskosten		12.485,00	4.227,19	204.251,81
Transaktionskosten		53,10	9.299,29	45.376,36
Kosten des Verwaltungsrates		2.201,60	2.794,90	31.250,32
"Taxe d'abonnement"		804,76	4.578,38	119.014,53
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		908,15	25,88	28.191,57
Sonstige Aufwendungen		14.792,80	21.671,21	389.983,37
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		32.139,97	119.990,95	27.809.724,78
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:				
- Wertpapieren		100.349,72	205.479,69	64.890.592,75
- Devisentermingeschäften		(138.863,80)	-	(32.024.854,19)
- Finanzterminkontrakten		(17.173,53)	-	(398.638,87)
- Devisengeschäften	2.1	(210.409,14)	860,60	(4.927.992,61)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		(233.956,78)	326.331,24	55.348.831,86
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:				
- Wertpapieren		763.979,39	7.253.147,68	10.288.175,75
- Devisentermingeschäften		(224.923,98)	-	(14.881.355,08)
- Finanzterminkontrakten		3.746,52	-	(34.749,44)
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		308.845,15	7.579.478,92	50.720.903,09
Dividenden-Ausschüttung	4	(56.803,43)	-	(12.003.008,21)
Ausgabe von Aktien		5.337,13	47.373.368,35	237.654.918,77
Rücknahme von Aktien		(708.292,15)	(3.661.181,55)	(200.194.956,51)
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		(450.913,30)	51.291.665,72	76.177.857,14
Währungsdifferenz		-	-	12.833.139,05
Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode		16.929.710,30	33.846.829,17	1.810.602.808,05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		16.478.797,00	85.138.494,89	1.899.613.804,24

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	EUR	123.855.369,04	49.677.337,09	74.600.299,12
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		51.337,523	57.268,523	66.332,393
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	118,67	114,35	106,21
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		9.555,655	9.795,655	10.933,667
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	210,64	198,90	176,60
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		7.933,949	8.336,949	8.839,102
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	177,58	169,11	153,43
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		12.342,669	12.390,839	13.864,085
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	164,38	156,54	142,02
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		385.748,979	168.573,739	248.656,388
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	131,87	126,54	116,56
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		2.994,395	3.065,488	4.165,488
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	173,14	162,78	143,21
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		26.725,032	24.275,835	29.698,296
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	220,18	208,76	187,71
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		88.226,750	50.053,641	79.141,056
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	134,38	127,88	114,99
Ausschüttung pro Aktie		0,50	-	-
Ausschüttende Aktienklasse GE2				
Anzahl Aktien		2.602,541	2.601,932	2.601,932
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,96	111,39	99,86
Ausschüttung pro Aktie		0,70	-	-
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		25.836,140	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	115,52	-	-
Thesaurierende Aktienklasse LE2				
Anzahl Aktien		262.396,100	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,14	-	-
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		-	-	93.398,294
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	127,66
Thesaurierende Aktienklasse RC				
Anzahl Aktien		22.602,378	23.142,151	25.958,387
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	105,57	101,48	93,83
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		-	-	2.080,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	95,37
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		-	-	100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	93,61

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND CHF FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	CHF	111.124.667,28	107.044.710,48	115.840.200,83
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		8.790,386	9.235,428	16.917,935
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.408,48	1.378,87	1.372,61
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		24.121,922	22.928,386	22.632,327
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.680,79	1.641,06	1.624,88
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		541.436,060	541.436,060	541.436,060
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	107,49	104,69	103,14

FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	CHF	181.625.368,98	169.866.232,19	160.087.961,56
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		6.181,406	6.060,634	6.500,997
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.416,23	1.326,59	1.203,82
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		6.013,304	6.219,860	7.394,860
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	155,66	144,25	128,24
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		12.104,294	12.479,540	21.138,359
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.897,19	1.769,28	1.591,24
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		75,001	75,001	175,001
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.642,51	1.515,32	1.338,59
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		293,719	293,696	293,696
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.549,83	1.433,66	1.262,71
Ausschüttung pro Aktie		4,10	-	-
Thesaurierende Aktienklasse FC				
Anzahl Aktien		1.002.787,837	1.003.321,098	934.675,397
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	122,33	113,94	102,22
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		7.795,863	7.795,863	7.795,863
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.772,09	1.647,30	1.471,92
Thesaurierende Aktienklasse VD				
Anzahl Aktien		251,509	251,509	251,509
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	118,92	108,59	93,32
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		119.886,661	120.619,661	122.655,661
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,56	100,08	88,01

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	USD	148.252.556,92	143.540.083,49	94.505.506,02
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		12.951,221	12.951,221	10.284,971
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	139,30	122,43	107,61
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		430,592	430,592	430,592
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,57	130,74	112,41
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		182.912,172	150.175,841	229.941,847
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	147,44	129,09	112,63
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		884,012	884,012	47.760,583
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	190,38	162,85	135,71
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		12.853,871	14.948,871	15.542,959
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160,40	138,74	118,42
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		347.140,0000	490.000,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,914	101,128	-
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		26.342,774	56.762,774	74.148,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	151,61	132,52	115,12
Thesaurierende Aktienklasse LE				
Anzahl Aktien		51.186,000	52.771,503	86.273,182
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	165,57	142,91	121,45
Thesaurierende Aktienklasse MD				
Anzahl Aktien		351.932,650	319.567,605	367.267,605
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	139,00	118,46	97,98
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		140,000	140,000	140,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143,35	124,15	106,23

FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	EUR	151.592.348,63	171.604.053,52	198.054.844,60
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		152.322,559	167.532,455	224.288,340
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	154,21	144,73	133,26
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		8.096,373	9.349,619	14.524,485
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,19	180,20	158,52
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		31.383,761	34.987,304	44.657,398
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	178,98	165,94	149,24
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		59.274,740	64.759,740	104.120,061
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	118,62	110,90	101,40

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	EUR	151.592.348,63	171.604.053,52	198.054.844,60
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		152.322,559	167.532,455	224.288,340
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	154,21	144,73	133,26
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		8.096,373	9.349,619	14.524,485
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,19	180,20	158,52
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		31.383,761	34.987,304	44.657,398
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	178,98	165,94	149,24
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		59.274,740	64.759,740	104.120,061
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	118,62	110,90	101,40
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		582,714	582,714	972,714
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	164,27	150,35	131,30
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		146.128,298	288.333,924	150.548,298
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,16	124,85	111,46
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		4.876,624	3.455,624	2.558,624
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,10	118,33	105,64
Thesaurierende Aktienklasse FC				
Anzahl Aktien		647.476,118	563.586,303	510.847,316
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	113,19	105,64	96,23
Thesaurierende Aktienklasse FE				
Anzahl Aktien		-	-	1.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	110,29
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		-	149.608,026	573.881,595
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	120,24	109,12
Thesaurierende Aktienklasse RC				
Anzahl Aktien		13.524,302	13.524,302	13.894,302
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	90,02	84,29	77,26
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		991,409	1.840,277	1.840,277
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,07	119,39	106,90
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		104.700,000	104.700,000	104.700,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,63	89,22	79,57

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (verschmolzen am 21.05.2026)

		21.05.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	USD	-	73.976.145,22	59.544.517,74
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		-	231.200,000	233.200,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	103,65	90,84
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		-	100,000	100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	121,87	102,02
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		-	100,000	100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	110,76	94,93
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		-	43.675,000	43.675,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	110,62	94,80
Ausschüttung pro Aktie		0,50	-	-
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		-	25.836,140	25.836,140
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	105,15	91,88
Ausschüttende Aktienklasse LE2				
Anzahl Aktien		-	262.396,100	294.396,100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	112,28	95,93
Ausschüttung pro Aktie		0,70	-	-

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	USD	249.003.239,58	270.251.667,82	300.552.596,86
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		40.057,711	51.122,711	61.729,146
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	109,55	110,86	106,90
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		6.771,302	7.586,302	8.514,302
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	155,88	154,47	142,49
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		9.155,499	10.167,946	15.730,092
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,74	127,74	120,45
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		198.998,821	235.343,580	564.667,747
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	121,01	122,06	117,03
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		30.958,338	45.207,928	46.101,366
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	162,01	160,03	146,69
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		154.572,509	169.757,609	274.501,733
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	141,51	141,08	132,24
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		1.521.301,307	1.513.034,307	1.383.852,641
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,52	88,29	84,64
Ausschüttung pro Aktie		3,05	1,95	1,98
Thesaurierende Aktienklasse BZC				
Anzahl Aktien		104.132,472	105.732,352	105.732,352
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,65	106,31	103,88
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		-	-	241.340,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	93,06
Thesaurierende Aktienklasse RE				
Anzahl Aktien		162.861,000	149.693,000	149.551,231
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,84	100,66	94,57

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	USD	289.133.059,81	253.508.503,18	44.611.562,13
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		17.003,360	17.056,506	13.815,618
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	104,78	104,87	101,37
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		130.316,780	132.366,780	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	107,05	106,71	-
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		1.513.717,651	1.467.496,321	170.100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,00	124,02	113,77
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		129.231,846	37.909,118	100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,39	114,80	107,67
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		132.100,000	132.100,000	132.100,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	109,15	108,64	103,87
Thesaurierende Aktienklasse LD				
Anzahl Aktien		211,000	216,000	74.650,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,63	125,43	114,69
Thesaurierende Aktienklasse VC				
Anzahl Aktien		86.128,443	77.215,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	95,95	95,58	-
Thesaurierende Aktienklasse VD				
Anzahl Aktien		125.117,746	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,89	-	-
Thesaurierende Aktienklasse VE				
Anzahl Aktien		164.139,211	157.419,211	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,52	101,96	-

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	USD	378.061.800,89	394.320.635,42	452.714.735,82
Ausschüttende Aktienklasse AC2				
Anzahl Aktien		60.001,734	67.952,138	100.130,112
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	126,39	133,64	135,37
Ausschüttung pro Aktie		6,85	6,18	6,95
Ausschüttende Aktienklasse AD2				
Anzahl Aktien		1.331,983	1.793,080	1.757,284
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,25	104,51	101,31
Ausschüttung pro Aktie		5,10	4,86	4,37
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		113.855,892	114.813,892	118.309,919
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,51	120,47	113,83
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		14.274,548	15.651,236	21.502,283
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,50	109,02	107,94
Ausschüttung pro Aktie		5,40	4,99	5,25
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		17.971,000	49.873,000	158.335,783
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	135,60	135,64	130,32
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		3.473,001	13.684,361	574.061,087
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	179,12	175,40	161,05
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		553.124,623	556.860,623	598.910,047
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,17	148,50	139,35
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		803.882,558	760.082,558	716.298,853
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	87,17	91,21	90,28
Ausschüttung pro Aktie		5,10	4,71	4,97
Thesaurierende Aktienklasse HC				
Anzahl Aktien		59.021,446	60.337,741	40.491,822
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,12	111,03	106,50
Thesaurierende Aktienklasse HE				
Anzahl Aktien		2.765,736	2.436,431	2.749,811
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,00	120,48	112,92
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		141.269,612	141.269,612	163.255,464
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	176,55	175,94	167,95
Thesaurierende Aktienklasse MD				
Anzahl Aktien		232.711,864	232.711,864	270.911,864
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	136,56	133,33	121,69
Thesaurierende Aktienklasse ME				
Anzahl Aktien		542.200,000	542.200,000	542.200,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	161,30	158,92	148,33
Ausschüttende Aktienklasse RC2				
Anzahl Aktien		10.927,775	23.932,096	11.120,719
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	79,41	84,19	85,25
Ausschüttung pro Aktie		4,65	4,20	4,75

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	EUR	382.627.885,11	350.312.516,96	355.481.538,71
Thesaurierende Aktienklasse AC				
Anzahl Aktien		51.423,110	56.323,653	65.870,186
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	98,21	99,07	96,71
Thesaurierende Aktienklasse AD				
Anzahl Aktien		2.650,549	2.650,549	2.598,549
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,45	131,87	123,13
Thesaurierende Aktienklasse AE				
Anzahl Aktien		18.251,778	20.964,069	26.183,771
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,66	110,30	105,11
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		3.520,075	3.630,075	4.034,563
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,67	88,59	87,44
Ausschüttung pro Aktie		3,20	3,06	2,79
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		556.581,552	547.137,758	793.050,335
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	112,44	113,13	109,91
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		7.123,000	6.749,000	4.928,656
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	135,88	133,95	124,42
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		747.605,275	637.347,807	788.560,423
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,91	128,18	121,54
Ausschüttende Aktienklasse FE2				
Anzahl Aktien		567.487,644	473.071,239	262.984,700
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	83,90	86,99	85,84
Ausschüttung pro Aktie		3,60	3,47	3,14
Thesaurierende Aktienklasse GC				
Anzahl Aktien		1.125.140,727	1.039.389,339	914.695,902
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,86	104,45	101,34
Thesaurierende Aktienklasse GE				
Anzahl Aktien		132.610,709	129.984,970	132.159,296
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,90	114,20	108,18
Thesaurierende Aktienklasse ME				
Anzahl Aktien		168.500,000	168.500,000	183.800,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,06	117,12	110,56

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	USD	55.888.934,19	58.888.065,13	54.038.987,03
Thesaurierende Aktienklasse BD				
Anzahl Aktien		2.840,000	2.840,000	2.840,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,08	105,88	98,93
Ausschüttende Aktienklasse BE2				
Anzahl Aktien		114,429	110,129	106,597
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	84,91	88,06	86,96
Ausschüttung pro Aktie		3,30	2,83	2,92
Thesaurierende Aktienklasse LC				
Anzahl Aktien		115.872,379	115.872,379	115.872,379
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	90,16	90,93	88,74
Ausschüttende Aktienklasse LE2				
Anzahl Aktien		420.115,117	420.110,660	452.106,984
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	84,83	88,01	86,88
Ausschüttung pro Aktie		3,40	2,93	3,05
Thesaurierende Aktienklasse MD				
Anzahl Aktien		15.500,000	15.500,000	15.500,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	121,25	119,67	111,43

FISCH Umbrella Fund

Statistische Angaben

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	EUR	12.001.527,82	12.579.324,43	36.969.747,17
Ausschüttende Aktienklasse AC2				
Anzahl Aktien		45.883,350	47.668,683	55.091,996
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,64	97,19	96,46
Ausschüttung pro Aktie		0,40	-	-
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		25.788,656	28.786,328	37.396,517
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,95	112,45	108,96
Ausschüttung pro Aktie		0,50	-	-
Thesaurierende Aktienklasse BC				
Anzahl Aktien		22.771,504	28.896,644	28.952,269
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,69	108,92	107,42
Thesaurierende Aktienklasse BE				
Anzahl Aktien		8.443,000	8.443,000	9.043,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,80	116,17	111,86
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		-	-	186.445,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	115,30

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Gesamtvermögen	CHF	16.478.797,00	16.929.710,30	19.148.214,19
Ausschüttende Aktienklasse AC2				
Anzahl Aktien		13.908,378	16.795,860	29.579,344
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,73	101,96	101,62
Ausschüttung pro Aktie		0,80	-	-
Ausschüttende Aktienklasse AE2				
Anzahl Aktien		200,000	200,000	201,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,48	98,67	96,22
Ausschüttung pro Aktie		0,80	-	-
Ausschüttende Aktienklasse BC2				
Anzahl Aktien		36.181,414	39.925,359	49.987,508
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	109,42	108,67	107,84
Ausschüttung pro Aktie		1,15	-	-
Thesaurierende Aktienklasse MC				
Anzahl Aktien		91.801,401	91.801,401	91.801,401
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	120,61	118,30	116,92

FISCH CONVEX INNOVATION FUND

		30.06.2026	31.12.2025
Gesamtvermögen	USD	85.138.494,89	33.846.829,17
Thesaurierende Aktienklasse AC			
Anzahl Aktien		18.665,845	17.565,845
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	120,83	108,88
Ausschüttende Aktienklasse AE2			
Anzahl Aktien		696,000	696,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,19	99,16
Thesaurierende Aktienklasse LD			
Anzahl Aktien		642.515,000	270.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,02	116,12

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	57.268,523	0,000	5.931,000	51.337,523
Thesaurierende Aktienklasse AD	9.795,655	0,000	240,000	9.555,655
Thesaurierende Aktienklasse AE	8.336,949	488,000	891,000	7.933,949
Ausschüttende Aktienklasse AE2	12.390,839	5,013	53,183	12.342,669
Thesaurierende Aktienklasse BC	168.573,739	228.165,043	10.989,803	385.748,979
Thesaurierende Aktienklasse BD	3.065,488	78,907	150,000	2.994,395
Thesaurierende Aktienklasse BE	24.275,835	4.615,197	2.166,000	26.725,032
Ausschüttende Aktienklasse BE2	50.053,641	39.749,668	1.576,559	88.226,750
Ausschüttende Aktienklasse GE2	2.601,932	0,609	0,000	2.602,541
Thesaurierende Aktienklasse LC	0,000	25.836,140	0,000	25.836,140
Thesaurierende Aktienklasse LE2	0,000	262.396,100	0,000	262.396,100
Thesaurierende Aktienklasse RC	23.142,151	475,000	1.014,773	22.602,378

FISCH BOND CHF FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	9.235,428	70,988	516,030	8.790,386
Thesaurierende Aktienklasse BC	22.928,386	2.546,353	1.352,817	24.121,922
Thesaurierende Aktienklasse MC	541.436,060	0,000	0,000	541.436,060

FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	6.060,634	212,772	92,000	6.181,406
Thesaurierende Aktienklasse AE	6.219,860	0,000	206,556	6.013,304
Thesaurierende Aktienklasse BC	12.479,540	490,024	865,270	12.104,294
Thesaurierende Aktienklasse BE	75,001	0,000	0,000	75,001
Ausschüttende Aktienklasse BE2	293,696	0,023	0,000	293,719
Thesaurierende Aktienklasse FC	1.003.321,098	78.822,715	79.355,976	1.002.787,837
Thesaurierende Aktienklasse MC	7.795,863	0,000	0,000	7.795,863
Thesaurierende Aktienklasse VD	251,509	0,000	0,000	251,509
Thesaurierende Aktienklasse VE	120.619,661	2.053,000	2.786,000	119.886,661

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	12.951,221	0,000	0,000	12.951,221
Thesaurierende Aktienklasse AE	430,592	0,000	0,000	430,592
Thesaurierende Aktienklasse BC	150.175,841	36.776,383	4.040,052	182.912,172
Thesaurierende Aktienklasse BD	884,012	0,000	0,000	884,012
Thesaurierende Aktienklasse BE	14.948,871	975,000	3.070,000	12.853,871
Ausschüttende Aktienklasse BE2	490.000,0000	0,0000	142.860,0000	347.140,0000
Thesaurierende Aktienklasse LC	56.762,774	0,000	30.420,000	26.342,774
Thesaurierende Aktienklasse LE	52.771,503	0,000	1.585,503	51.186,000
Thesaurierende Aktienklasse MD	319.567,605	37.065,045	4.700,000	351.932,650
Thesaurierende Aktienklasse RE	140,000	0,000	0,000	140,000

FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	167.532,455	288,054	15.497,950	152.322,559
Thesaurierende Aktienklasse AD	9.349,619	255,754	1.509,000	8.096,373
Thesaurierende Aktienklasse AE	34.987,304	67,564	3.671,107	31.383,761
Thesaurierende Aktienklasse BC	64.759,740	850,000	6.335,000	59.274,740
Thesaurierende Aktienklasse BD	582,714	0,000	0,000	582,714
Thesaurierende Aktienklasse BE	288.333,924	993,824	143.199,450	146.128,298
Ausschüttende Aktienklasse BE2	3.455,624	1.511,000	90,000	4.876,624
Thesaurierende Aktienklasse FC	563.586,303	94.787,122	10.897,307	647.476,118
Thesaurierende Aktienklasse MC	149.608,026	0,000	149.608,026	0,000
Thesaurierende Aktienklasse RC	13.524,302	0,000	0,000	13.524,302
Thesaurierende Aktienklasse RE	1.840,277	0,000	848,868	991,409
Thesaurierende Aktienklasse VE	104.700,000	0,000	0,000	104.700,000

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (verschmolzen am 21.05.2026)

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 21/05/26
Thesaurierende Aktienklasse BC	231.200,000	25.060,000	256.260,000	0,000
Thesaurierende Aktienklasse BD	100,000	0,000	100,000	0,000
Thesaurierende Aktienklasse BE	100,000	4.715,000	4.815,000	0,000
Ausschüttende Aktienklasse BE2	43.675,000	0,406	43.675,406	0,000
Thesaurierende Aktienklasse LC	25.836,140	0,000	25.836,140	0,000
Ausschüttende Aktienklasse LE2	262.396,100	0,000	262.396,100	0,000

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	51.122,711	0,000	11.065,000	40.057,711
Thesaurierende Aktienklasse AD	7.586,302	0,000	815,000	6.771,302
Thesaurierende Aktienklasse AE	10.167,946	11,547	1.023,994	9.155,499
Thesaurierende Aktienklasse BC	235.343,580	17.720,400	54.065,159	198.998,821
Thesaurierende Aktienklasse BD	45.207,928	1.043,018	15.292,608	30.958,338
Thesaurierende Aktienklasse BE	169.757,609	406,000	15.591,100	154.572,509
Ausschüttende Aktienklasse BE2	1.513.034,307	35.241,000	26.974,000	1.521.301,307
Thesaurierende Aktienklasse BZC	105.732,352	0,000	1.599,880	104.132,472
Thesaurierende Aktienklasse RE	149.693,000	17.953,000	4.785,000	162.861,000

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	17.056,506	0,000	53,146	17.003,360
Thesaurierende Aktienklasse BC	132.366,780	1.000,000	3.050,000	130.316,780
Thesaurierende Aktienklasse BD	1.467.496,321	145.600,000	99.378,670	1.513.717,651
Thesaurierende Aktienklasse BE	37.909,118	91.322,728	0,000	129.231,846
Thesaurierende Aktienklasse LC	132.100,000	0,000	0,000	132.100,000
Thesaurierende Aktienklasse LD	216,000	0,000	5,000	211,000
Thesaurierende Aktienklasse VC	77.215,000	9.638,443	725,000	86.128,443
Thesaurierende Aktienklasse VD	0,000	125.117,746	0,000	125.117,746
Thesaurierende Aktienklasse VE	157.419,211	19.340,000	12.620,000	164.139,211

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Ausschüttende Aktienklasse AC2	67.952,138	168,507	8.118,911	60.001,734
Ausschüttende Aktienklasse AD2	1.793,080	38,903	500,000	1.331,983
Thesaurierende Aktienklasse AE	114.813,892	215,000	1.173,000	113.855,892
Ausschüttende Aktienklasse AE2	15.651,236	0,000	1.376,688	14.274,548
Thesaurierende Aktienklasse BC	49.873,000	450,000	32.352,000	17.971,000
Thesaurierende Aktienklasse BD	13.684,361	0,000	10.211,360	3.473,001
Thesaurierende Aktienklasse BE	556.860,623	44.796,000	48.532,000	553.124,623
Ausschüttende Aktienklasse BE2	760.082,558	43.800,000	0,000	803.882,558
Thesaurierende Aktienklasse HC	60.337,741	4.301,535	5.617,830	59.021,446
Thesaurierende Aktienklasse HE	2.436,431	329,308	0,003	2.765,736
Thesaurierende Aktienklasse MC	141.269,612	0,000	0,000	141.269,612
Thesaurierende Aktienklasse MD	232.711,864	0,000	0,000	232.711,864
Thesaurierende Aktienklasse ME	542.200,000	0,000	0,000	542.200,000
Ausschüttende Aktienklasse RC2	23.932,096	7,679	13.012,000	10.927,775

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	56.323,653	5.305,376	10.205,919	51.423,110
Thesaurierende Aktienklasse AD	2.650,549	0,000	0,000	2.650,549
Thesaurierende Aktienklasse AE	20.964,069	814,000	3.526,291	18.251,778
Ausschüttende Aktienklasse AE2	3.630,075	0,000	110,000	3.520,075
Thesaurierende Aktienklasse BC	547.137,758	18.914,649	9.470,855	556.581,552
Thesaurierende Aktienklasse BD	6.749,000	864,000	490,000	7.123,000
Thesaurierende Aktienklasse BE	637.347,807	114.513,833	4.256,365	747.605,275
Ausschüttende Aktienklasse FE2	473.071,239	94.835,405	419,000	567.487,644
Thesaurierende Aktienklasse GC	1.039.389,339	115.421,381	29.669,993	1.125.140,727
Thesaurierende Aktienklasse GE	129.984,970	6.538,000	3.912,261	132.610,709
Thesaurierende Aktienklasse ME	168.500,000	0,000	0,000	168.500,000

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse BD	2.840,000	0,000	0,000	2.840,000
Ausschüttende Aktienklasse BE2	110,129	4,300	0,000	114,429
Thesaurierende Aktienklasse LC	115.872,379	0,000	0,000	115.872,379
Ausschüttende Aktienklasse LE2	420.110,660	4,457	0,000	420.115,117
Thesaurierende Aktienklasse MD	15.500,000	0,000	0,000	15.500,000

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Ausschüttende Aktienklasse AC2	47.668,683	158,748	1.944,081	45.883,350
Ausschüttende Aktienklasse AE2	28.786,328	112,637	3.110,309	25.788,656
Thesaurierende Aktienklasse BC	28.896,644	4,860	6.130,000	22.771,504
Thesaurierende Aktienklasse BE	8.443,000	0,000	0,000	8.443,000

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Ausschüttende Aktienklasse AC2	16.795,860	13,718	2.901,200	13.908,378
Ausschüttende Aktienklasse AE2	200,000	0,000	0,000	200,000
Ausschüttende Aktienklasse BC2	39.925,359	36,058	3.780,003	36.181,414
Thesaurierende Aktienklasse MC	91.801,401	0,000	0,000	91.801,401

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

FISCH CONVEX INNOVATION FUND

	Aktien in Umlauf zum 01/01/26	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
Thesaurierende Aktienklasse AC	17.565,845	1.100,000	0,000	18.665,845
Ausschüttende Aktienklasse AE2	696,000	0,000	0,000	696,000
Thesaurierende Aktienklasse LD	270.000,000	401.760,000	29.245,000	642.515,000

FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			113.418.179,51	115.969.243,87	93,63
Aktien			6.986.514,49	7.114.399,12	5,74
Vereinigte Staaten von Amerika			6.986.514,49	7.114.399,12	5,74
BANK OF AMERICA CORP	USD	4.295	4.420.213,21	4.712.741,63	3,81
NEXTERA ENERGY INC	USD	34.500	1.628.731,38	1.603.542,38	1,29
ORACLE CORP	USD	20.300	937.569,90	798.115,11	0,64
Wandelanleihen			103.332.427,51	105.726.083,59	85,36
Australien			1.960.832,68	1.964.375,05	1,59
MMG ZCP 08-10-30 CV	USD	2.000.000	1.960.832,68	1.964.375,05	1,59
Britische Virgin Inseln			2.671.271,47	2.688.898,93	2,17
DEEP DEVELOPMENT 2025 0.75% 20-05-32	HKD	5.000.000	581.653,29	565.454,28	0,46
MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT ZCP 13-05-33	HKD	19.000.000	2.089.618,18	2.123.444,65	1,71
China			3.562.494,96	3.371.790,03	2,72
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	300.000	746.607,79	710.481,50	0,57
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	HKD	22.000.000	2.815.887,17	2.661.308,53	2,15
Deutschland			4.624.776,66	4.803.045,50	3,88
LEG IMMOBILIEN SE 0.4% 30-06-28	EUR	2.000.000	1.864.000,00	1.886.550,00	1,52
MTU AERO ENGINES ZCP 15-07-33	EUR	1.700.000	1.597.506,66	1.732.818,50	1,40
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	1.100.000	1.163.270,00	1.183.677,00	0,96
Frankreich			2.684.037,46	2.871.083,00	2,32
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	1.700.000	1.849.952,46	2.005.575,00	1,62
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	800.000	834.085,00	865.508,00	0,70
Grossbritannien			2.127.317,70	2.037.325,89	1,64
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	2.348.000	2.127.317,70	2.037.325,89	1,64
Hong Kong			8.087.086,07	7.189.234,15	5,80
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	4.580.000	5.426.265,74	4.721.990,82	3,81
SWIRE PACIFIC FINANCE ZCP 16-06-27	HKD	6.000.000	666.977,04	704.808,27	0,57
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	2.100.000	1.993.843,29	1.762.435,06	1,42
Japan			1.820.597,67	1.744.163,00	1,41
KOBE STEE RCV 0.00 23-28 14/12	JPY	200.000.000	1.165.304,70	1.115.573,14	0,90
ROHTO PHARMACEUTICAL ZCP 15-03-32	JPY	110.000.000	655.292,97	628.589,86	0,51
Jersey			4.563.605,41	5.144.209,30	4,15
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	1.200.000	1.051.071,39	1.022.261,87	0,83
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 22-05-29	USD	1.600.000	1.420.914,09	1.460.614,01	1,18
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 29-01-29 CV	USD	1.700.000	2.091.619,93	2.661.333,42	2,15
Kanada			2.508.613,81	2.151.154,55	1,74
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	1.770.000	2.508.613,81	2.151.154,55	1,74
Niederlande			1.742.141,64	1.718.997,64	1,39
QIAGEN NV 2.0% 04-09-32 CV	USD	2.000.000	1.742.141,64	1.718.997,64	1,39
Spanien			2.309.390,56	2.390.741,00	1,93
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	500.000	527.087,27	528.635,00	0,43

FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	1.500.000	1.349.685,00	1.361.940,00	1,10
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	400.000	432.618,29	500.166,00	0,40
Südkorea			4.964.856,76	4.728.526,63	3,82
KCC 1.75% 10-07-30 CV	USD	2.300.000	2.263.474,21	2.128.651,71	1,72
LG CHEM 1.75% 16-06-28 CV	USD	2.600.000	2.701.382,55	2.599.874,92	2,10
Taiwan			8.105.470,02	8.309.397,36	6,71
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 26-05-31	USD	2.800.000	2.465.315,61	2.591.916,38	2,09
HON HAI PRECISION INDUSTRY ZCP 24-10-29	USD	3.700.000	3.364.026,74	3.433.754,05	2,77
PHISON ELECTRONICS ZCP 26-05-31	USD	2.600.000	2.276.127,67	2.283.726,93	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika			51.599.934,64	54.613.141,56	44,09
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	1.400.000	1.832.627,98	1.790.519,55	1,45
AKAMAI TECHNOLOGIES ZCP 15-05-32	USD	5.725.000	5.008.847,89	4.619.583,78	3,73
BLOCK 0.25% 01-11-27 CV	USD	1.600.000	1.302.994,83	1.325.986,18	1,07
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	2.000.000	2.089.440,00	2.190.290,00	1,77
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	2.010.000	1.897.787,70	1.961.881,65	1,58
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	2.767.000	3.015.129,21	3.437.295,04	2,78
FIRSTENERGY 3.875% 15-01-31 CV	USD	3.210.000	3.042.722,71	3.122.962,48	2,52
HALOZYME THERAPEUTICS 0.875% 15-11-32	USD	2.762.000	2.445.675,60	2.656.622,20	2,14
JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 31-12-31	EUR	800.000	851.675,00	898.740,00	0,73
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 02-02-29 CV	USD	2.900.000	2.705.869,57	3.012.951,11	2,43
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	1.930.000	1.624.748,51	1.658.773,64	1,34
PPL CAPITAL FUNDING 2.875% 15-03-28	USD	2.345.000	2.288.878,71	2.329.996,35	1,88
SOUTHERN COMPANY 4.5% 15-06-27	USD	2.345.000	2.239.848,62	2.268.320,36	1,83
TELIX PHARMACEUTICALS INVESTMENTS 1.5% 22-04-31	USD	2.700.000	2.351.665,91	2.587.033,58	2,09
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	3.436.000	3.656.126,69	3.608.175,67	2,91
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	2.860.000	2.938.186,26	3.101.672,88	2,50
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	3.464.000	5.193.649,26	5.483.212,35	4,43
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	395.000	4.358.401,18	5.817.871,16	4,70
ZOETIS 0.25% 15-06-29 CV	USD	1.115.000	910.435,48	885.441,46	0,71
ZSCALER ZCP 15-07-28 CV	USD	2.300.000	1.845.223,53	1.855.812,12	1,50
Strukturierte Produkte			3.099.237,51	3.128.761,16	2,53
Vereinigte Staaten von Amerika			3.099.237,51	3.128.761,16	2,53
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	3.094.000	3.099.237,51	3.128.761,16	2,53
Summe Wertpapiervermögen			113.418.179,51	115.969.243,87	93,63

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			109.024.551,01	110.544.553,56	99,48
Aktien			905.818,51	870.278,35	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika			905.818,51	870.278,35	0,78
BANK OF AMERICA CORP	USD	750	775.102,19	758.962,62	0,68
ORACLE CORP	USD	3.070	130.716,32	111.315,73	0,10
Anleihen			93.412.152,34	94.111.779,00	84,69
Chile			6.184.272,00	6.232.955,00	5,61
AGUAS ANDINAS 2.0975% 30-05-29	CHF	600.000	600.000,00	616.500,00	0,55
BANCO DE CHILE 1.1875% 15-07-31	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.097.800,00	0,99
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 1.1825% 03-12-31	CHF	600.000	600.000,00	600.900,00	0,54
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 1.35% 11-09-30	CHF	600.000	601.332,00	606.000,00	0,55
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 1.035% 29-10-30	CHF	450.000	450.000,00	447.975,00	0,40
BANCO INTERNACIONAL 2.8% 23-07-27	CHF	600.000	600.000,00	607.980,00	0,55
EMBOTELLADORA ANDINA 2.7175% 20-09-28	CHF	600.000	632.940,00	624.900,00	0,56
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.3975% 07-10-33	CHF	400.000	400.000,00	399.400,00	0,36
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.6925% 30-10-31	CHF	600.000	600.000,00	611.700,00	0,55
ENGIE ENERGIA CHILE 2.1275% 26-09-29	CHF	600.000	600.000,00	619.800,00	0,56
Dänemark			600.000,00	606.300,00	0,55
NOVO NORDISK AS 1.315% 11-06-36	CHF	600.000	600.000,00	606.300,00	0,55
Deutschland			8.660.444,00	8.776.650,00	7,90
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 1.9875% 09-09-31	CHF	600.000	600.000,00	624.600,00	0,56
DEKABANK 0.9675% 16-12-30 EMTN	CHF	500.000	500.000,00	500.500,00	0,45
DEUTSCHE BK 1.5875% 28-01-31	CHF	600.000	600.000,00	607.800,00	0,55
DEUTSCHE BK 2.0725% 18-09-30	CHF	600.000	600.000,00	617.400,00	0,56
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.3625% 02-06-34	CHF	500.000	500.000,00	509.000,00	0,46
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.57% 29-01-41	CHF	300.000	300.000,00	303.300,00	0,27
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 1.605% 09-07-35	CHF	500.000	500.000,00	501.750,00	0,45
EON SE 1.3025% 20-03-34 EMTN	CHF	500.000	500.000,00	505.250,00	0,45
HOCHTIEF AG 1.5125% 30-09-32	CHF	1.200.000	1.204.620,00	1.215.600,00	1,09
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.39% 08-02- 29	CHF	1.700.000	1.725.500,00	1.756.950,00	1,58
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.375% 06-03-31	CHF	600.000	601.824,00	607.500,00	0,55
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.5% 20- 02-30	CHF	500.000	528.500,00	524.000,00	0,47
VONOVIA SE 1.5516% 23-10-34	CHF	500.000	500.000,00	503.000,00	0,45
Frankreich			13.189.895,15	12.831.181,50	11,55
AIR LIQ FIN 0.9571% 03-03-34	CHF	275.000	275.000,00	274.312,50	0,25
AIR LIQ FIN 1.3125% 05-03-38	CHF	400.000	400.000,00	399.400,00	0,36
AYVENS 2.225% 28-03-29 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	621.000,00	0,56
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.16% 26-05-31	CHF	600.000	600.000,00	605.100,00	0,54
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.2225% 30-01-32	CHF	500.000	529.600,00	528.750,00	0,48

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
BNP PAR 1.355% 27-08-35 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	596.400,00	0,54
BNP PAR 1.4175% 17-01-31 EMTN	CHF	1.200.000	1.209.240,00	1.210.800,00	1,09
BPCE 1.4775% 30-03-32 EMTN	CHF	500.000	500.000,00	503.500,00	0,45
CA 1.2075% 17-09-31 EMTN	CHF	1.200.000	1.198.800,00	1.201.800,00	1,08
CA 1.475% 22-01-36 EMTN	CHF	500.000	500.000,00	505.250,00	0,45
CA 1.695% 04-06-35 EMTN	CHF	300.000	300.000,00	301.800,00	0,27
CA HOME LOAN 0.9725% 18-02-36	CHF	500.000	500.000,00	499.500,00	0,45
DEXIA MUN 1.06% 26-05-36 EMTN	CHF	475.000	475.000,00	476.900,00	0,43
DEXIA MUN 1.29% 08-07-38 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	610.869,00	0,55
ENGIE 1.205% 11-04-29 EMTN	CHF	500.000	504.875,00	504.750,00	0,45
ENGIE 1.655% 11-04-33 EMTN	CHF	600.000	622.500,00	619.800,00	0,56
RCI BANQUE 2.015% 29-10-29	CHF	500.000	512.880,15	512.750,00	0,46
SG 1.145% 03-09-31 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	598.500,00	0,54
SNCF RESEAU 3.25% 30-06-32	CHF	2.000.000	2.662.000,00	2.260.000,00	2,03
Grossbritannien			2.220.340,00	2.232.800,00	2,01
BARCLAYS 1.493% 24-06-34 EMTN	CHF	600.000	600.000,00	602.100,00	0,54
LLOYDS BANKING GROUP 1.1125% 20-05-31	CHF	500.000	500.000,00	501.000,00	0,45
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 1.655% 14-04-32	CHF	1.100.000	1.120.340,00	1.129.700,00	1,02
Kanada			5.200.000,00	5.295.850,00	4,77
BANK OF MONTREAL 0.9475% 18-09-31	CHF	600.000	600.000,00	600.900,00	0,54
BANK OF NOVA SCOTIA 1.325% 18-03-33	CHF	600.000	600.000,00	609.600,00	0,55
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 1.3925% 26-06-35	CHF	600.000	600.000,00	599.400,00	0,54
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 1.4875% 11-09-29	CHF	600.000	600.000,00	613.500,00	0,55
ROYAL BANK OF CANADA 1.36% 08-04-32	CHF	600.000	600.000,00	611.400,00	0,55
TORONTO DOMINION BANK 1.235% 22-01-32	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.108.250,00	1,00
TORONTO DOMINION BANK 1.99% 17-06-31	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.152.800,00	1,04
Liechtenstein			3.910.109,00	4.017.700,00	3,62
LGT BANK LTD 1.45% 11-02-36	CHF	600.000	601.530,00	602.400,00	0,54
LGT BANK LTD 2.0% 15-02-34	CHF	600.000	600.672,00	637.500,00	0,57
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK 1.4% 10-04- 36	CHF	500.000	502.205,00	509.000,00	0,46
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK 1.6% 30-10- 34	CHF	1.000.000	1.004.370,00	1.040.000,00	0,94
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK 1.7% 22-04- 33	CHF	1.200.000	1.201.332,00	1.228.800,00	1,11
Luxemburg			1.735.400,00	1.734.050,00	1,56
DH SWITZERLAND FINANCE 1.265% 10-10-33	CHF	600.000	600.000,00	603.900,00	0,54
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 1.03% 26-06-28	CHF	500.000	500.000,00	502.250,00	0,45
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 2.35% 20-06-30	CHF	600.000	635.400,00	627.900,00	0,57
Niederlande			1.189.500,00	1.194.600,00	1,08
DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.55% 16-04-29	CHF	600.000	589.500,00	590.700,00	0,53
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 1.055% 31-03-32	CHF	600.000	600.000,00	603.900,00	0,54
Nigeria			600.000,00	600.000,00	0,54
AFRICA FINANCE CORPORATION 1.4925% 28-07- 31	CHF	600.000	600.000,00	600.000,00	0,54

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Norwegen			1.200.000,00	1.221.600,00	1,10
DNB BANK A 1.2925% 05-03-31	CHF	600.000	600.000,00	606.000,00	0,55
DNB BANK A 1.695% 15-05-30	CHF	600.000	600.000,00	615.600,00	0,55
Polen			2.200.000,00	2.244.000,00	2,02
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.3822% 03-06-33	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.119.250,00	1,01
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.6425% 05-06-36	CHF	1.100.000	1.100.000,00	1.124.750,00	1,01
Schweiz			29.096.199,44	29.442.202,50	26,49
BERNER KANTONALBANK AG 0.1% 30-09-39	CHF	1.300.000	1.068.340,00	1.106.950,00	1,00
CITY OF ZURICH SWITZERLAND 0.25% 24-11-51	CHF	1.200.000	951.840,00	960.000,00	0,86
GALENICA NTE 1.08% 09-12-32	CHF	450.000	450.000,00	448.875,00	0,40
KANTONSSPITAL WINTERTHUR 0.0% 30-09-31	CHF	700.000	614.250,00	662.550,00	0,60
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.0% 10-05-45	CHF	4.600.000	3.783.260,00	3.723.240,00	3,35
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.0% 20-05-41	CHF	4.400.000	3.754.800,00	3.764.640,00	3,39
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.0% 26-08-49	CHF	2.000.000	1.495.043,90	1.534.000,00	1,38
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.0% 10-09-37	CHF	3.000.000	2.845.900,00	2.708.400,00	2,44
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.0% 15-02-36	CHF	3.000.000	2.664.540,00	2.767.500,00	2,49
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.02% 30-01-40	CHF	3.400.000	2.927.868,00	2.971.600,00	2,67
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.125% 03-09-35	CHF	600.000	543.420,00	562.920,00	0,51
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.44% 24-06-33	CHF	400.000	400.000,00	408.000,00	0,37
SWISSCOM AG 0.0% 30-08-44	CHF	700.000	530.936,00	525.700,00	0,47
SWISSGRID AG 0.05% 30-06-50	CHF	1.100.000	857.936,54	837.650,00	0,75
SWISS LIFE AG 1.875% 23-01-42	CHF	500.000	500.000,00	505.000,00	0,45
UBS GROUP AG 2.1125% 22-05-30	CHF	1.200.000	1.200.000,00	1.239.600,00	1,12
ZUERCHER KANTONALBANK 2.0% 22-03-30	CHF	1.300.000	1.306.305,00	1.341.177,50	1,21
ZUERCHER KANTONALBANK 2.625% 01-11-30	CHF	3.200.000	3.201.760,00	3.374.400,00	3,04
Slowakei			600.000,00	606.000,00	0,55
SLOVAKIA GOVERNMENT INTL BOND 1.405% 28-05-36	CHF	600.000	600.000,00	606.000,00	0,55
Spanien			2.748.400,00	2.795.900,00	2,52
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.345% 03-07-31	CHF	600.000	600.000,00	632.100,00	0,57
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.395% 16-02-29	CHF	600.000	600.000,00	622.800,00	0,56
CAIXABANK 2.175% 19-03-30 EMTN	CHF	1.000.000	1.048.400,00	1.035.000,00	0,93
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.5075% 03-02-34	CHF	500.000	500.000,00	506.000,00	0,46
Vereinigte Arabische Emirate			600.720,00	623.400,00	0,56
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 2.0125% 22-02-30	CHF	600.000	600.720,00	623.400,00	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika			13.476.872,75	13.656.590,00	12,29
ALPHABET 0.89% 03-03-32	CHF	400.000	400.000,00	400.600,00	0,36
ALPHABET 1.2525% 03-03-36	CHF	400.000	400.000,00	402.400,00	0,36
ALPHABET 1.5823% 01-03-41	CHF	900.000	899.757,00	904.050,00	0,81
ALPHABET 1.8675% 03-03-51	CHF	200.000	204.000,00	202.400,00	0,18
AMAZON 1.2% 28-05-32	CHF	500.000	500.000,00	505.000,00	0,45

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
AMAZON 1.4475% 28-05-35	CHF	500.000	500.000,00	506.250,00	0,46
AMAZON 1.675% 28-05-38	CHF	500.000	500.000,00	507.500,00	0,46
AMAZON 1.9389% 25-05-44	CHF	500.000	500.000,00	507.250,00	0,46
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.3075% 16-01-34	CHF	700.000	702.480,00	698.600,00	0,63
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.42% 09-04-32	CHF	600.000	600.000,00	608.400,00	0,55
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.875% 08-04-31	CHF	600.000	600.000,00	623.400,00	0,56
MONDELEZ INTL 1.2713% 10-11-32	CHF	400.000	400.008,00	403.000,00	0,36
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.125% 23- 07-30	CHF	1.100.000	1.100.561,00	1.068.650,00	0,96
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.375% 23- 01-34	CHF	500.000	508.000,00	506.250,00	0,46
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.875% 07- 05-32	CHF	1.200.000	1.205.544,00	1.257.000,00	1,13
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.55% 27-05-33	CHF	600.000	602.454,00	584.400,00	0,53
PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II 1.75% 02-05-29	CHF	1.085.000	1.034.818,75	1.111.040,00	1,00
PPG INDUSTRIES 1.2175% 03-06-30	CHF	500.000	500.000,00	505.250,00	0,45
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.4175% 07-03-33	CHF	600.000	600.000,00	612.300,00	0,55
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.6524% 06-03-37	CHF	500.000	510.250,00	513.750,00	0,46
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.8401% 08-03-32	CHF	600.000	600.000,00	624.900,00	0,56
ZIMMER BIOMET 1.56% 04-09-35	CHF	600.000	609.000,00	604.200,00	0,54
Wandelanleihen			14.303.862,31	15.142.821,04	13,63
Britische Virgin Inseln			514.739,80	517.808,74	0,47
DEEP DEVELOPMENT 2025 0.75% 20-05-32	HKD	2.000.000	216.452,86	208.596,08	0,19
MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT ZCP 13-05- 33	HKD	3.000.000	298.286,94	309.212,66	0,28
China			468.563,40	446.253,05	0,40
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	HKD	4.000.000	468.563,40	446.253,05	0,40
Deutschland			731.645,24	758.821,76	0,68
MTU AERO ENGINES ZCP 15-07-33	EUR	300.000	271.069,99	282.016,21	0,25
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	200.000	186.496,75	198.481,11	0,18
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	200.000	181.923,50	183.745,40	0,17
VONOVIA SE 0.0% 30-06-31 CV	EUR	100.000	92.155,00	94.579,04	0,09
Frankreich			293.138,62	308.356,13	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	100.000	99.750,58	108.802,44	0,10
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	200.000	193.388,04	199.553,69	0,18
Grossbritannien			298.947,79	279.277,86	0,25
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	349.000	298.947,79	279.277,86	0,25
Hong Kong			949.272,31	862.040,25	0,78
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	581.000	571.379,03	552.439,16	0,50
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	400.000	377.893,28	309.601,09	0,28
Japan			292.111,46	259.728,69	0,23
KOBE STEE RCV 0.00 23-28 14/12	JPY	30.000.000	166.796,33	154.325,60	0,14
ROHTO PHARMACEUTICAL ZCP 15-03-32	JPY	20.000.000	125.315,13	105.403,09	0,09

FISCH BOND CHF FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Jersey			675.268,91	903.020,93	0,81
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	200.000	176.260,07	157.130,17	0,14
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 22-05-29	USD	200.000	160.486,03	168.381,41	0,15
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 29-01-29 CV	USD	400.000	338.522,81	577.509,35	0,52
Kanada			538.089,86	493.898,62	0,44
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	370.000	458.842,11	414.714,03	0,37
FIRST MAJESTIC SILVER 0.125% 15-01-31	USD	88.000	79.247,75	79.184,59	0,07
Niederlande			339.161,67	317.069,12	0,29
QIAGEN NV 2.0% 04-09-32 CV	USD	400.000	339.161,67	317.069,12	0,29
Spanien			331.899,33	334.946,45	0,30
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	400.000	331.899,33	334.946,45	0,30
Südkorea			708.906,21	624.945,17	0,56
KCC 1.75% 10-07-30 CV	USD	300.000	288.487,71	256.062,92	0,23
LG CHEM 1.75% 16-06-28 CV	USD	400.000	420.418,50	368.882,25	0,33
Taiwan			1.071.001,84	1.093.453,90	0,98
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 26-05-31	USD	400.000	321.421,91	341.484,98	0,31
HON HAI PRECISION INDUSTRY ZCP 24-10-29	USD	500.000	429.294,71	427.943,20	0,39
PHISON ELECTRONICS ZCP 26-05-31	USD	400.000	320.285,22	324.025,72	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika			7.091.115,87	7.943.200,37	7,15
AKAMAI TECHNOLOGIES ZCP 15-05-32	USD	1.100.000	869.379,86	818.594,28	0,74
BLOCK 0.25% 01-11-27 CV	USD	450.000	339.160,29	343.938,03	0,31
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	300.000	287.166,18	302.999,24	0,27
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	350.000	304.673,63	315.060,14	0,28
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	447.000	411.283,63	512.110,69	0,46
FIRSTENERGY 3.875% 15-01-31 CV	USD	520.000	468.706,64	466.566,70	0,42
HALOZYME THERAPEUTICS 0.875% 15-11-32	USD	400.000	328.745,15	354.825,47	0,32
JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 31-12-31	EUR	100.000	95.331,65	103.607,87	0,09
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 02-02-29 CV	USD	400.000	330.843,64	383.268,16	0,34
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	234.000	236.314,41	248.793,76	0,22
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	260.000	200.934,97	206.087,58	0,19
PPL CAPITAL FUNDING 2.875% 15-03-28	USD	410.000	378.311,00	375.703,22	0,34
SOUTHERN COMPANY 4.5% 15-06-27	USD	350.000	313.587,44	312.232,60	0,28
TELIX PHARMACEUTICALS INVESTMENTS 1.5% 22-04-31	USD	500.000	399.628,21	441.831,80	0,40
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	591.000	592.843,21	572.361,83	0,52
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	400.000	380.449,03	400.072,42	0,36
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	432.000	399.899,82	630.651,73	0,57
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	49.000	264.818,94	665.597,60	0,60
ZOETIS 0.25% 15-06-29 CV	USD	190.000	151.258,58	139.151,30	0,13
ZSCALER ZCP 15-07-28 CV	USD	470.000	337.779,59	349.745,95	0,31
Strukturierte Produkte			402.717,85	419.675,17	0,38
Vereinigte Staaten von Amerika			402.717,85	419.675,17	0,38
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	450.000	402.717,85	419.675,17	0,38
Summe Wertpapiervermögen			109.024.551,01	110.544.553,56	99,48

FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			175.705.311,06	182.410.666,09	100,43
Aktien			3.582.696,69	3.502.570,97	1,93
Vereinigte Staaten von Amerika			3.582.696,69	3.502.570,97	1,93
ALPHABET INC	USD	36.300	1.454.614,61	1.490.141,59	0,82
ALPHABET INC	USD	10.500	414.836,58	426.035,46	0,23
NEXTERA ENERGY INC	USD	20.683	891.478,42	886.591,46	0,49
ORACLE CORP	USD	19.300	821.767,08	699.802,46	0,39
Anleihen			957.989,35	1.010.358,07	0,56
Frankreich			957.989,35	1.010.358,07	0,56
EXAIL TECHNOLOGIES 4.0% PERP	EUR	800.000	957.989,35	1.010.358,07	0,56
Wandelanleihen			167.341.489,98	173.932.356,22	95,76
Australien			2.893.404,70	2.898.631,83	1,60
MMG ZCP 08-10-30 CV	USD	3.200.000	2.893.404,70	2.898.631,83	1,60
Bermudas			1.735.203,14	1.744.765,03	0,96
GOLAR LNG 2.75% 15-12-30 CV	USD	1.900.000	1.735.203,14	1.744.765,03	0,96
Britische Virgin Inseln			4.473.544,98	4.638.189,85	2,55
MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT ZCP 13-05-33	HKD	45.000.000	4.473.544,98	4.638.189,85	2,55
China			6.706.488,66	6.488.281,87	3,57
BILIBILI 0.625% 01-06-30 CV	USD	3.100.000	2.557.794,53	2.583.567,66	1,42
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	HKD	35.000.000	4.148.694,13	3.904.714,21	2,15
Deutschland			5.769.102,31	6.033.854,75	3,32
MTU AERO ENGINES ZCP 15-07-33	EUR	2.300.000	2.060.676,16	2.162.124,28	1,19
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	1.900.000	1.773.171,15	1.885.570,56	1,04
VONOVIA SE 0.0% 30-06-31 CV	EUR	2.100.000	1.935.255,00	1.986.159,91	1,09
Frankreich			4.816.182,97	5.196.074,55	2,86
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	1.600.000	1.606.845,05	1.714.396,35	0,94
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	3.200.000	3.209.337,92	3.481.678,20	1,92
Grossbritannien			3.632.148,33	3.368.939,20	1,85
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	4.210.000	3.632.148,33	3.368.939,20	1,85
Hong Kong			9.148.206,03	8.591.348,37	4,73
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	3.680.000	3.753.403,27	3.499.098,30	1,93
SWIRE PACIFIC FINANCE ZCP 16-06-27	HKD	27.000.000	2.761.253,78	2.925.042,43	1,61
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	2.800.000	2.633.548,98	2.167.207,64	1,19
Japan			6.770.908,18	6.207.205,11	3,42
KOBE STEE RCV 0.00 23-28 14/12	JPY	500.000.000	2.778.236,31	2.572.093,34	1,42
NIPPON MINING ZCP 03-06-31 CV	JPY	140.000.000	789.639,93	861.711,45	0,47
NISSAN MOTOR CO LTD 1.0% 15-07-31	JPY	530.000.000	3.203.031,94	2.773.400,32	1,53
Jersey			4.530.582,35	5.476.264,11	3,02
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	2.300.000	2.043.450,97	1.806.996,94	0,99
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 22-05-29	USD	1.100.000	886.186,79	926.097,75	0,51
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 29-01-29 CV	USD	1.900.000	1.600.944,59	2.743.169,42	1,51

FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Kanada			642.916,33	762.177,15	0,42
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	680.000	642.916,33	762.177,15	0,42
Niederlande			3.327.757,80	3.440.074,17	1,89
NEBIUS GROUP NV 1.0% 15-09-30	USD	613.000	527.806,60	1.062.055,81	0,58
QIAGEN NV 2.0% 04-09-32 CV	USD	3.000.000	2.799.951,20	2.378.018,36	1,31
Spanien			2.411.668,57	2.767.668,56	1,52
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	2.400.000	2.411.668,57	2.767.668,56	1,52
Südkorea			6.228.349,09	5.740.285,11	3,16
KCC 1.75% 10-07-30 CV	USD	3.700.000	3.470.279,93	3.158.109,33	1,74
LG CHEM 1.75% 16-06-28 CV	USD	2.800.000	2.758.069,16	2.582.175,78	1,42
Taiwan			13.066.288,61	13.599.684,60	7,49
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 26-05-31	USD	5.600.000	4.449.079,63	4.780.789,77	2,63
HON HAI PRECISION INDUSTRY ZCP 24-10-29	USD	4.900.000	4.152.102,14	4.193.843,34	2,31
PHISON ELECTRONICS ZCP 26-05-31	USD	3.400.000	2.732.094,73	2.754.218,60	1,52
WIWYNN CORPORATION ZCP 01-04-31	USD	1.900.000	1.733.012,11	1.870.832,89	1,03
Vereinigte Staaten von Amerika			91.188.737,93	96.978.911,96	53,40
AKAMAI TECHNOLOGIES ZCP 15-05-32	USD	7.415.000	5.757.027,73	5.518.069,62	3,04
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	1.890.000	1.845.783,20	1.834.138,54	1,01
ANI PHARMACEUTICALS 2.25% 01-09-29	USD	2.650.000	2.645.518,22	2.779.293,91	1,53
AST SPACEMOBILE 2.0% 15-01-36	USD	2.005.000	1.754.886,08	1.886.277,85	1,04
BLOOM ENERGY ZCP 15-11-30 CV	USD	300.000	321.718,39	443.997,67	0,24
BRIDGEBIO PHARMA 0.75% 01-02-33	USD	4.970.000	3.967.785,11	3.974.522,88	2,19
CIPHER MINING ZCP 01-10-31 CV	USD	282.000	296.052,21	397.031,60	0,22
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	2.900.000	2.786.132,31	2.928.992,68	1,61
CLOUDFLARE ZCP 15-06-30 CV	USD	3.490.000	3.004.526,40	3.573.512,25	1,97
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	2.500.000	2.132.598,66	1.811.497,68	1,00
COREWEAVE 1.75% 01-12-31 CV	USD	4.050.000	3.873.924,95	3.905.075,95	2,15
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	735.000	600.510,58	843.487,11	0,46
DOORDASH ZCP 15-05-30 CV	USD	2.441.000	1.935.731,67	1.939.512,00	1,07
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	2.365.000	2.345.953,03	2.709.489,43	1,49
FLUENCE ENERGY 2.25% 15-06-30	USD	950.000	872.030,13	980.530,74	0,54
GAMESTOP CORP NEW ZCP 01-04-30	USD	2.350.000	1.988.484,14	1.937.478,82	1,07
HALOZYME THERAPEUTICS 0.875% 15-11-32	USD	4.390.000	3.587.218,92	3.894.209,46	2,14
INDIVIOR PHARMACEUTICALS 0.625% 15-03-31	USD	1.910.000	1.551.555,76	1.871.697,02	1,03
IONIS PHARMACEUTICALS ZCP 01-12-30	USD	4.580.000	3.718.104,92	3.953.413,26	2,18
IRHYTHM TECHNOLOGIES 1.5% 01-09-29	USD	3.350.000	2.884.838,90	2.981.229,39	1,64
ITRON ZCP 15-03-32 CV	USD	2.300.000	1.782.116,62	1.760.966,72	0,97
JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 31-12-31	EUR	1.800.000	1.714.013,76	1.864.941,67	1,03
LIBERTY ENERGY ZCP 01-03-31 CV	USD	950.000	776.654,04	793.144,68	0,44
MIRUM PHARMACEUTICALS ZCP 01-06-32	USD	2.300.000	1.833.063,27	2.007.982,59	1,11
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 02-02-29 CV	USD	4.000.000	3.326.955,28	3.832.681,60	2,11
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	3.800.000	2.885.998,27	3.012.049,30	1,66
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	1.676.000	1.433.204,85	1.635.454,10	0,90
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-31	USD	2.300.000	1.849.580,00	1.842.878,62	1,01
PPL CAPITAL FUNDING 2.875% 15-03-28	USD	1.740.000	1.634.349,06	1.594.447,80	0,88
REVOLUTION MEDICINES 0.5% 01-05-33	USD	1.100.000	901.260,29	1.108.784,35	0,61
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	3.985.000	3.683.447,43	3.808.279,72	2,10
RUBRIK ZCP 15-06-30 CV	USD	4.600.000	3.718.121,51	3.790.953,27	2,09
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	1.820.000	1.783.854,32	2.595.875,54	1,43

FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
SOUTHERN COMPANY 4.5% 15-06-27	USD	2.730.000	2.445.982,06	2.435.414,33	1,34
TELIX PHARMACEUTICALS INVESTMENTS 1.5% 22-04-31	USD	5.100.000	4.070.105,37	4.506.684,37	2,48
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	3.045.000	3.067.744,43	2.948.970,84	1,62
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	3.180.000	3.100.062,34	3.180.575,75	1,75
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	1.531.000	1.469.607,45	2.235.018,06	1,23
ZSCALER ZCP 15-07-28 CV	USD	2.500.000	1.842.236,27	1.860.350,79	1,02
Strukturierte Produkte			3.823.135,04	3.965.380,83	2,18
Vereinigte Staaten von Amerika			3.823.135,04	3.965.380,83	2,18
SUPER MICRO COMPUTER ZCP 15-06-30	USD	1.565.000	1.146.430,57	1.119.050,54	0,62
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	3.052.000	2.676.704,47	2.846.330,29	1,57
Summe Wertpapiervermögen			175.705.311,06	182.410.666,09	100,43

FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			139.401.148,13	148.576.684,22	100,22
Aktien			6.011.416,66	5.807.642,15	3,92
Vereinigte Staaten von Amerika			6.011.416,66	5.807.642,15	3,92
ALPHABET INC	USD	40.300	2.043.700,00	2.050.867,00	1,38
ALPHABET INC	USD	11.600	580.000,00	583.480,00	0,39
BANK OF AMERICA CORP	USD	969	1.182.649,69	1.215.610,50	0,82
NEXTERA ENERGY INC	USD	14.300	782.977,91	759.902,00	0,51
ORACLE CORP	USD	26.647	1.422.089,06	1.197.782,65	0,81
Anleihen			1.198.114,12	1.252.526,31	0,84
Frankreich			1.198.114,12	1.252.526,31	0,84
EXAIL TECHNOLOGIES 4.0% PERP	EUR	800.000	1.198.114,12	1.252.526,31	0,84
Wandelanleihen			128.432.098,33	137.617.166,89	92,83
Australien			3.563.788,61	3.289.071,50	2,22
IREN 3.25% 15-06-30 CV	USD	511.000	1.753.903,61	1.492.375,50	1,01
MMG ZCP 08-10-30 CV	USD	1.600.000	1.809.885,00	1.796.696,00	1,21
Bermudas			1.319.574,09	1.275.008,00	0,86
GOLAR LNG 2.75% 15-12-30 CV	USD	1.120.000	1.319.574,09	1.275.008,00	0,86
Britische Virgin Inseln			2.425.044,60	2.427.734,26	1,64
MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT ZCP 13-05-33	HKD	19.000.000	2.425.044,60	2.427.734,26	1,64
China			4.918.130,55	4.547.335,95	3,07
BILIBILI 0.625% 01-06-30 CV	USD	1.230.000	1.291.254,00	1.270.792,95	0,86
CHINA HONGQIAO GROUP 1.5% 26-03-30	USD	800.000	1.236.080,00	1.006.448,00	0,68
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	1.700.000	2.390.796,55	2.270.095,00	1,53
Deutschland			2.122.444,92	2.264.107,86	1,53
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	400.000	1.297.997,40	1.402.918,28	0,95
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	700.000	824.447,52	861.189,58	0,58
Frankreich			1.993.128,62	2.066.112,31	1,39
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	1.000.000	1.363.210,91	1.348.808,17	0,91
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	400.000	629.917,71	717.304,14	0,48
Grossbritannien			2.399.238,97	2.551.065,98	1,72
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	1.498.000	1.586.606,50	1.486.053,45	1,00
BARCLAYS ZCP 20-01-31 CV	EUR	500.000	812.632,47	1.065.012,53	0,72
Hong Kong			6.095.648,68	5.039.872,32	3,40
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	3.136.000	4.428.925,34	3.696.544,32	2,49
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	1.400.000	1.666.723,34	1.343.328,00	0,91
Irland			759.497,19	1.141.720,20	0,77
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	670.000	759.497,19	1.141.720,20	0,77
Japan			5.412.144,76	4.770.615,19	3,22
KOBE STEE RCV 0.00 23-28 14/12	JPY	190.000.000	1.350.039,53	1.211.663,03	0,82
NIPPON MINING ZCP 03-06-31 CV	JPY	100.000.000	717.680,76	763.036,59	0,51
NISSAN MOTOR CO LTD 1.0% 15-07-31	JPY	290.000.000	2.354.379,07	1.881.248,75	1,27
ROHTO PHARMACEUTICAL ZCP 15-03-32	JPY	140.000.000	990.045,40	914.666,82	0,62

FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Jersey			4.751.738,71	6.112.186,00	4,12
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	1.100.000	1.182.184,02	1.071.356,00	0,72
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 22-05-29	USD	1.400.000	1.449.777,77	1.461.180,00	0,99
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 29-01-29 CV	USD	2.000.000	2.119.776,92	3.579.650,00	2,41
Kanada			1.553.251,11	1.625.807,50	1,10
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	865.000	1.139.089,11	1.201.917,50	0,81
FIRST MAJESTIC SILVER 0.125% 15-01-31	USD	380.000	414.162,00	423.890,00	0,29
Niederlande			3.771.072,22	5.449.492,73	3,68
NEBIUS GROUP NV 3.0% 05-06-31	USD	705.000	1.917.309,82	3.680.695,73	2,48
QIAGEN NV 2.0% 04-09-32 CV	USD	1.800.000	1.853.762,40	1.768.797,00	1,19
Südkorea			5.406.262,34	4.825.990,00	3,26
KCC 1.75% 10-07-30 CV	USD	2.400.000	2.820.369,00	2.539.500,00	1,71
LG CHEM 1.75% 16-06-28 CV	USD	2.000.000	2.585.893,34	2.286.490,00	1,54
Taiwan			9.426.914,63	9.444.888,58	6,37
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 26-05-31	USD	2.600.000	2.635.174,29	2.751.671,00	1,86
GLOBALWAFERS 1.5% 23-01-29 CV	EUR	700.000	919.208,68	893.462,08	0,60
HON HAI PRECISION INDUSTRY ZCP 24-10-29	USD	3.100.000	3.330.403,66	3.289.193,00	2,22
PHISON ELECTRONICS ZCP 26-05-31	USD	2.500.000	2.542.128,00	2.510.562,50	1,69
Vereinigte Staaten von Amerika			72.514.218,33	80.786.158,51	54,49
AFFIRM 0.75% 15-12-29 CV	USD	1.004.000	1.080.069,31	1.171.366,80	0,79
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.25% 15-05-33	USD	1.600.000	2.383.987,20	2.339.544,00	1,58
AKAMAI TECHNOLOGIES ZCP 15-05-32	USD	3.405.000	3.422.765,63	3.141.265,73	2,12
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	865.000	1.128.348,43	1.040.633,92	0,70
ANI PHARMACEUTICALS 2.25% 01-09-29	USD	2.020.000	2.539.411,14	2.626.343,40	1,77
AST SPACEMOBILE 2.375% 15-10-32	USD	904.000	1.259.714,12	1.426.647,60	0,96
BLOOM ENERGY ZCP 15-11-30 CV	USD	1.280.000	1.751.004,52	2.348.448,00	1,58
BRIDGEBIO PHARMA 1.75% 01-03-31	USD	1.300.000	2.163.650,32	2.188.615,00	1,48
CELCUITY 0.25% 01-08-32 CV	USD	1.120.000	1.125.075,00	1.272.768,00	0,86
CIPHER MINING ZCP 01-10-31 CV	USD	745.000	937.704,68	1.300.300,65	0,88
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05-02-30 CV	EUR	1.700.000	2.034.588,54	2.128.534,78	1,44
CLOUDFLARE ZCP 15-06-30 CV	USD	1.730.000	1.971.969,85	2.195.975,50	1,48
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	876.000	954.095,99	786.888,90	0,53
CORE SCIENTIFIC 3.0% 01-09-29	USD	490.000	1.061.659,26	1.210.233,85	0,82
COREWEAVE 1.75% 01-12-31 CV	USD	3.850.000	4.776.486,25	4.602.001,25	3,10
ECHOSTAR 3.875% 30-11-30 CV	USD	978.000	2.487.956,56	3.053.805,00	2,06
ENERGY FUELS 0.75% 01-11-31 CV	USD	510.000	553.975,34	531.328,20	0,36
EVERGY 4.5% 15-12-27 CV	USD	1.910.000	2.642.032,37	2.712.696,60	1,83
FLUENCE ENERGY 2.25% 15-06-30	USD	1.530.000	1.791.149,29	1.957.674,93	1,32
GAMESTOP CORP NEW ZCP 01-04-30	USD	665.000	769.735,46	679.676,55	0,46
HALOZYME THERAPEUTICS 0.875% 15-11-32	USD	2.989.000	3.033.728,59	3.286.943,52	2,22
INDIVIOR PHARMACEUTICALS 0.625% 15-03-31	USD	1.125.000	1.136.389,39	1.366.678,12	0,92
INTUITIVE MACHINES 2.5% 01-10-30	USD	129.000	191.112,73	247.167,91	0,17
IONIS PHARMACEUTICALS ZCP 01-12-30	USD	3.460.000	3.609.783,40	3.702.494,10	2,50
IRHYTHM TECHNOLOGIES 1.5% 01-09-29	USD	1.810.000	1.982.109,28	1.996.828,20	1,35
LIVE NATION 3.125% 15-01-29 CV	USD	448.000	637.576,61	798.427,84	0,54
LUMENTUM 0.375% 15-03-32 CV	USD	385.000	939.455,60	1.775.812,50	1,20
MIRUM PHARMACEUTICALS ZCP 01-06-32	USD	1.550.000	1.557.236,95	1.677.549,50	1,13

FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 02-02-29 CV	USD	2.600.000	2.685.870,27	3.088.358,00	2,08
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	277.000	549.759,40	747.179,46	0,50
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	2.330.000	2.801.222,94	2.818.589,35	1,90
ONTO INNOVATION ZCP 01-06-31	USD	780.000	855.649,08	1.030.161,60	0,69
PLANET LABS PBC 0.5% 15-10-30	USD	107.000	119.291,42	315.650,00	0,21
REVOLUTION MEDICINES 0.5% 01-05-33	USD	1.425.000	1.485.711,30	1.780.659,20	1,20
RIOT BLOCKCHAIN 0.75% 15-01-30	USD	430.000	548.351,77	865.680,30	0,58
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	2.012.000	2.189.996,58	2.383.636,52	1,61
SNOWFLAKE ZCP 01-10-29 CV	USD	934.000	1.320.759,78	1.651.470,78	1,11
STRATEGY 0.625% 15-03-30 CV	USD	877.000	1.348.787,72	895.101,28	0,60
TELEX PHARMACEUTICALS INVESTMENTS 1.5% 22-04-31	USD	2.400.000	2.464.095,48	2.629.116,00	1,77
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	2.370.000	3.045.303,61	2.845.398,30	1,92
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	1.333.000	1.766.861,36	2.412.390,08	1,63
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	178.000	653.932,81	2.997.417,29	2,02
WOLFSPEED 3.5% 15-03-31 CV	USD	300.000	755.853,00	758.700,00	0,51
Strukturierte Produkte			3.759.519,02	3.899.348,87	2,63
Vereinigte Staaten von Amerika			3.759.519,02	3.899.348,87	2,63
SUPER MICRO COMPUTER ZCP 15-06-30	USD	1.000.000	902.643,94	886.435,00	0,60
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	2.606.000	2.856.875,08	3.012.913,87	2,03
Summe Wertpapiervermögen			139.401.148,13	148.576.684,22	100,22

FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			146.020.551,15	152.334.536,24	100,49
Aktien			3.084.562,48	3.067.914,63	2,02
Vereinigte Staaten von Amerika			3.084.562,48	3.067.914,63	2,02
ALPHABET INC	USD	47.100	2.073.010,57	2.096.491,73	1,38
ALPHABET INC	USD	8.100	348.792,15	356.363,16	0,24
ORACLE CORP	USD	15.644	662.759,76	615.059,74	0,41
Wandelanleihen			139.428.667,84	145.454.265,58	95,95
Britische Virgin Inseln			4.124.848,49	4.246.889,29	2,80
MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT ZCP 13-05-33	HKD	38.000.000	4.124.848,49	4.246.889,29	2,80
China			6.409.004,15	6.160.768,88	4,06
BILIBILI 0.625% 01-06-30 CV	USD	2.400.000	2.172.374,54	2.168.806,09	1,43
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11-06-30	HKD	33.000.000	4.236.629,61	3.991.962,79	2,63
Deutschland			4.888.156,25	5.048.882,50	3,33
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 11-03-31	EUR	2.500.000	2.588.156,25	2.690.175,00	1,77
VONOVIA SE 0.0% 30-06-31 CV	EUR	2.300.000	2.300.000,00	2.358.707,50	1,56
Frankreich			5.680.948,84	6.215.043,00	4,10
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	2.100.000	2.261.634,04	2.439.843,00	1,61
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	3.200.000	3.419.314,80	3.775.200,00	2,49
Grossbritannien			3.307.141,35	3.102.843,88	2,05
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	3.576.000	3.307.141,35	3.102.843,88	2,05
Hong Kong			5.999.776,38	5.307.444,90	3,50
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	2.950.000	3.267.639,33	3.041.456,97	2,01
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	2.700.000	2.732.137,05	2.265.987,93	1,49
Japan			3.076.946,64	2.776.772,09	1,83
NIPPON MINING ZCP 03-06-31 CV	JPY	110.000.000	678.104,13	734.138,24	0,48
NISSAN MOTOR CO LTD 1.0% 15-07-31	JPY	360.000.000	2.398.842,51	2.042.633,85	1,35
Jersey			4.277.776,07	5.361.547,28	3,54
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	1.700.000	1.594.218,93	1.448.204,32	0,96
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 22-05-29	USD	1.200.000	1.060.893,58	1.095.460,51	0,72
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 29-01-29 CV	USD	1.800.000	1.622.663,56	2.817.882,45	1,86
Kanada			736.353,59	668.437,85	0,44
B2GOLD 2.75% 01-02-30 CV	USD	550.000	736.353,59	668.437,85	0,44
Niederlande			2.866.548,22	2.983.319,40	1,97
NEBIUS GROUP NV 1.0% 15-09-30	USD	490.000	452.537,05	920.522,23	0,61
QIAGEN NV 2.0% 04-09-32 CV	USD	2.400.000	2.414.011,17	2.062.797,17	1,36
Spanien			4.002.232,34	4.626.535,50	3,05
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	3.700.000	4.002.232,34	4.626.535,50	3,05
Südkorea			3.938.532,75	3.599.826,82	2,37
LG CHEM 1.75% 16-06-28 CV	USD	3.600.000	3.938.532,75	3.599.826,82	2,37

FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Taiwan			11.696.142,99	12.180.366,05	8,03
GIGA BYTE TECHNOLOGY ZCP 26-05-31	USD	4.800.000	4.174.624,07	4.443.285,23	2,93
HON HAI PRECISION INDUSTRY ZCP 24-10-29	USD	4.800.000	4.362.044,62	4.454.599,84	2,94
PHISON ELECTRONICS ZCP 26-05-31	USD	2.400.000	2.109.651,00	2.108.055,63	1,39
WIWYNN CORPORATION ZCP 01-04-31	USD	1.100.000	1.049.823,30	1.174.425,35	0,77
Vereinigte Staaten von Amerika			78.424.259,78	83.175.588,14	54,87
AKAMAI TECHNOLOGIES ZCP 15-05-32	USD	7.415.000	6.310.750,40	5.983.268,77	3,95
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	1.500.000	1.738.294,85	1.578.384,94	1,04
AST SPACEMOBILE 2.0% 15-01-36	USD	1.550.000	1.466.095,92	1.581.154,56	1,04
CIPHER MINING ZCP 01-10-31 CV	USD	220.000	233.285,61	335.853,58	0,22
CLOUDFLARE ZCP 15-06-30 CV	USD	2.700.000	2.515.242,20	2.997.677,77	1,98
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	5.400.000	5.168.687,04	5.270.726,85	3,48
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	1.560.000	1.466.900,91	1.225.670,43	0,81
COREWEAVE 1.75% 01-12-31 CV	USD	3.260.000	3.247.744,26	3.408.343,83	2,25
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	565.000	484.745,30	703.057,58	0,46
FLUENCE ENERGY 2.25% 15-06-30	USD	1.110.000	1.111.596,75	1.242.258,35	0,82
GAMESTOP CORP NEW ZCP 01-04-30	USD	2.160.000	1.951.618,91	1.930.964,05	1,27
HALOZYME THERAPEUTICS 0.875% 15-11-32	USD	5.140.000	4.561.906,30	4.943.895,04	3,26
INDIVIOR PHARMACEUTICALS 0.625% 15-03-31	USD	1.870.000	1.662.152,09	1.986.987,45	1,31
IONIS PHARMACEUTICALS ZCP 01-12-30	USD	4.680.000	4.153.444,08	4.380.300,71	2,89
IRHYTHM TECHNOLOGIES 1.5% 01-09-29	USD	3.290.000	3.090.637,93	3.174.664,39	2,09
ITRON ZCP 15-03-32 CV	USD	3.600.000	2.999.218,07	2.988.664,39	1,97
JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 31-12-31	EUR	1.900.000	1.970.606,92	2.134.507,50	1,41
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	1.900.000	1.871.262,49	1.792.594,24	1,18
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 02-02-29 CV	USD	5.000.000	4.482.812,09	5.194.743,29	3,43
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	3.700.000	3.071.765,36	3.180.032,37	2,10
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	1.297.000	1.186.647,41	1.372.320,84	0,91
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-31	USD	1.800.000	1.569.528,21	1.563.841,51	1,03
ONTO INNOVATION ZCP 01-06-31	USD	2.060.000	1.962.915,56	2.379.675,68	1,57
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	3.756.000	3.660.233,61	3.892.041,24	2,57
RUBRIK ZCP 15-06-30 CV	USD	4.140.000	3.653.228,82	3.699.493,57	2,44
TELIX PHARMACEUTICALS INVESTMENTS 1.5% 22-04-31	USD	4.200.000	3.644.144,38	4.024.274,47	2,65
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	3.077.000	3.378.771,13	3.231.186,41	2,13
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	2.370.000	2.611.168,71	3.751.504,99	2,47
ZSCALER ZCP 15-07-28 CV	USD	4.000.000	3.198.854,47	3.227.499,34	2,13
Strukturierte Produkte			3.507.320,83	3.812.356,03	2,51
Vereinigte Staaten von Amerika			3.507.320,83	3.812.356,03	2,51
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-05-28	USD	3.770.000	3.507.320,83	3.812.356,03	2,51
Summe Wertpapiervermögen			146.020.551,15	152.334.536,24	100,49

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			243.101.607,92	244.605.588,37	98,23
Anleihen			241.851.607,92	243.356.238,37	97,73
Brasilien			3.666.915,76	3.644.524,73	1,46
GUARA NORTE SARL 5.198% 15-06-34	USD	1.830.608	1.782.315,76	1.774.252,73	0,71
VM 6.6% 08-04-37	USD	1.800.000	1.884.600,00	1.870.272,00	0,75
Britische Virgin Inseln			4.411.340,08	4.740.031,00	1,90
CHINA CINDA FINANCE 2017 4.75% 21-02-29	USD	1.400.000	1.388.940,00	1.401.925,00	0,56
TSMC GLOBAL 1.0% 28-09-27	USD	1.600.000	1.350.620,08	1.533.736,00	0,62
TSMC GLOBAL 2.25% 23-04-31	USD	2.000.000	1.671.780,00	1.804.370,00	0,72
Chile			13.788.379,35	14.042.175,92	5,64
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	1.550.000	1.559.023,50	1.584.557,25	0,64
AGROSUPER 4.6% 20-01-32	USD	1.100.000	1.058.750,00	1.048.465,00	0,42
ALFA DESARROLLO 4.55% 27-09-51	USD	2.059.817	1.531.184,53	1.636.905,63	0,66
BANCO DE CHILE 2.9900 21-31 09/12S	USD	2.000.000	1.760.000,00	1.817.210,00	0,73
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	1.650.000	1.641.453,00	1.728.276,00	0,69
GNL QUINTERO 4.634% 31-07-29	USD	1.730.400	1.739.291,60	1.728.487,91	0,69
INVERSIONES LA CONSTRUCCION 4.75% 07-02- 32	USD	1.400.000	1.357.458,25	1.342.369,00	0,54
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	1.225.000	1.258.318,47	1.270.943,63	0,51
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 5.625% 22-04-56	USD	1.900.000	1.882.900,00	1.884.961,50	0,76
China			4.967.800,70	4.967.785,00	2,00
LENOVO GROUP 3.421% 02-11-30	USD	1.400.000	1.324.750,00	1.323.245,00	0,53
TENCENT 3.84% 22-04-51 EMTN	USD	1.500.000	1.150.825,70	1.146.015,00	0,46
TENCENT 5.0% 16-06-36 EMTN	USD	2.500.000	2.492.225,00	2.498.525,00	1,00
Elfenbeinküste			2.905.800,00	2.853.368,00	1,15
AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB 5.875% PERP	USD	2.900.000	2.905.800,00	2.853.368,00	1,15
Estland			1.828.449,20	1.819.136,65	0,73
EESTI ENER 4.6% 28-05-31	EUR	1.575.000	1.828.449,20	1.819.136,65	0,73
Griechenland			2.011.000,00	1.995.270,00	0,80
BLACK SEA TRADE DEVELOPEMENT BANK 5.625% 12-02-29	USD	2.000.000	2.011.000,00	1.995.270,00	0,80
Grossbritannien			2.485.332,00	2.479.572,00	1,00
STANDARD CHARTERED 5.905% 14-05-35	USD	2.400.000	2.485.332,00	2.479.572,00	1,00
Hong Kong			6.205.705,00	6.297.485,50	2,53
AIA GROUP LTD 3.375 20-30 07/04S	USD	1.300.000	1.190.969,00	1.254.285,50	0,50
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5.3% 21-09-28	USD	1.850.000	1.829.668,50	1.871.478,50	0,75
CNAC HK FINBRIDGE 5.125% 14-03-28	USD	1.900.000	1.936.480,00	1.918.971,50	0,77
THE BANK OF EAST ASIA LTD 5.375% 13-05-32	USD	1.250.000	1.248.587,50	1.252.750,00	0,50
Indien			6.435.363,31	6.452.249,03	2,59
HDFC BANK LTDGIFT CITY 5.067% 24-06-31	USD	1.300.000	1.297.920,00	1.298.394,50	0,52
MUNDRA PORT 3.828% 02-02-32	USD	1.400.000	1.273.860,00	1.278.305,00	0,51
POWER FINANCE 5.32% 30-06-31	USD	1.200.000	1.207.500,00	1.208.004,00	0,49
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	1.300.000	1.331.200,00	1.316.666,00	0,53

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
VARANASI AURANGABAD NH2 TOLLWAY PVT 5.9% 28-02-34	USD	1.318.375	1.324.883,31	1.350.879,53	0,54
Indonesien			8.255.444,42	8.131.975,55	3,27
FREEPORT INDONESIA PT 5.315% 14-04-32	USD	1.900.000	1.891.375,00	1.890.832,50	0,76
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 4.745% 09-06-51	USD	2.410.000	1.985.244,42	1.957.173,05	0,79
PT KRAKATAU POS 6.375% 11-06-29	USD	1.200.000	1.215.000,00	1.208.130,00	0,49
PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.45% 03-02- 36	USD	3.200.000	3.163.825,00	3.075.840,00	1,24
Israel			2.000.000,00	2.003.490,00	0,80
ICL GROUP 6.036% 16-06-36	USD	2.000.000	2.000.000,00	2.003.490,00	0,80
Jersey			1.930.279,49	1.987.737,20	0,80
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.94% 30-09-40	USD	2.389.682	1.930.279,49	1.987.737,20	0,80
Kaimaninseln			22.530.889,27	22.817.402,00	9,16
AL RAJHI SUKUK 6.15% 21-04-36	USD	2.300.000	2.299.510,00	2.315.559,50	0,93
AVILEASE CAPITAL 4.75% 12-11-30	USD	1.300.000	1.262.300,00	1.272.427,00	0,51
BOS FUNDING 4.875% 19-11-30	USD	1.900.000	1.870.039,81	1.840.539,50	0,74
CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 21 0.75% 02- 11-29	EUR	2.000.000	1.734.412,91	2.106.678,88	0,85
DP WORLD CRESCENT 3.875% 18-07-29	USD	1.300.000	1.235.650,00	1.245.933,00	0,50
FGB SUKUK COMPANY 4.859% 13-05-31	USD	2.650.000	2.650.000,00	2.641.135,75	1,06
GACI FIRST INVESTMENT 4.875% 14-05-29	USD	2.500.000	2.496.700,00	2.490.412,50	1,00
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 4.35% 05-04-36	USD	1.471.296	1.412.444,60	1.403.050,37	0,56
MAF SUKUK 4.875% 22-10-35 EMTN	USD	1.300.000	1.229.493,06	1.238.783,00	0,50
QIC CAYMAN 6.75% PERP	USD	2.500.000	2.526.150,00	2.515.912,50	1,01
SAUDI ELECTRICITY SUKUK PROGRAMME 5.065% 22-01-36	USD	2.500.000	2.503.500,00	2.454.737,50	0,99
SHARJAH SUKUK PROGRAM 5.194% 30-06-53	USD	1.300.000	1.310.688,89	1.292.232,50	0,52
Kanada			1.823.940,00	1.828.980,00	0,73
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	1.800.000	1.823.940,00	1.828.980,00	0,73
Kasachstan			4.883.239,97	4.965.755,00	1,99
KASPIKZ JSC 5.9% 28-04-31	USD	1.450.000	1.450.000,00	1.452.044,50	0,58
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 6.375% 24-10-48	USD	1.550.000	1.475.845,62	1.569.080,50	0,63
NATL COMPANY KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 5.25% 29-04-36	USD	2.000.000	1.957.394,35	1.944.630,00	0,78
Katar			3.176.598,75	3.189.568,55	1,28
NAKILAT 6.067% 31-12-33	USD	668.500	680.198,75	681.402,05	0,27
QATARENERGY 4.625% 23-06-29	USD	1.200.000	1.196.400,00	1.195.602,00	0,48
QIIB SENIOR SUKUK 5.247% 24-01-29	USD	1.300.000	1.300.000,00	1.312.564,50	0,53
Kolumbien			4.117.448,31	4.143.231,05	1,66
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 5.75% 22- 10-35	USD	1.250.000	1.245.684,70	1.222.587,50	0,49
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	1.810.000	1.911.763,61	1.918.518,55	0,77
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	1.000.000	960.000,00	1.002.125,00	0,40
Lettland			696.450,00	689.591,68	0,28
LATVENERGO AS 4.162% 25-06-33	EUR	600.000	696.450,00	689.591,68	0,28
Litauen			1.143.941,25	1.167.497,94	0,47
AB SIAULIU BANKAS 4.597% 25-06-30	EUR	1.000.000	1.143.941,25	1.167.497,94	0,47

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Luxemburg			9.741.250,21	9.788.654,57	3,93
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20-10-35	USD	2.443.763	2.485.093,40	2.479.808,00	1,00
FEL ENERGY VI SARL 5.75% 01-12-40	USD	1.880.601	1.807.046,81	1.823.195,45	0,73
GREEN PALM BIDCO SARL 6.4623% 30-06-46	USD	2.075.000	2.083.985,00	2.104.288,62	0,85
GREENSAIF PIPELINES BIDCO SA RL 6.51% 23-02-42	USD	1.500.000	1.560.000,00	1.586.160,00	0,64
TMS ISSUER SARL 5.78% 23-08-32	USD	1.750.000	1.805.125,00	1.795.202,50	0,72
Macao			966.999,65	1.007.595,00	0,40
SANDS CHINA 5.4% 08-08-28	USD	1.000.000	966.999,65	1.007.595,00	0,40
Malaysia			1.270.500,00	1.263.479,00	0,51
GENM CAPITAL LABUAN 3.882% 19-04-31	USD	1.400.000	1.270.500,00	1.263.479,00	0,51
Mexiko			26.767.699,50	26.646.496,25	10,70
BAN NACIONAL DE MEXI 6.697% 07-08-36	USD	1.500.000	1.500.000,00	1.481.317,50	0,59
BAN NTANDER MEXI 7.525% 01-10-28	USD	1.300.000	1.281.904,00	1.346.618,00	0,54
BUFFALO ENERGY MEXI 7.875% 15-02-39	USD	1.090.474	1.155.902,00	1.153.104,94	0,46
CFE FIBRA E 5.875% 23-09-40	USD	1.967.182	1.959.143,90	1.922.841,92	0,77
CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA CIB3332 7.125% 28-05-36	USD	1.300.000	1.290.250,00	1.292.057,00	0,52
COX ASSET MEXICO SA DE CV 7.75% 08-05-36	USD	1.875.000	1.896.250,00	1.918.228,13	0,77
ESENTIA ENERGY DEVELOPMENT SAB DE CV 6.5% 30-07-38	USD	1.950.000	1.922.682,00	1.921.432,50	0,77
FIDEICOMISO IBRA PROLOGIS 5.5% 26-11-35	USD	2.600.000	2.530.300,00	2.524.301,00	1,01
FIEMEX ENERGIA BANCO ACTINVER 7.25% 31-01-41	USD	2.476.268	2.513.337,60	2.511.245,76	1,01
GRUPO TELEvisa SA DE CV 6.625% 15-01-40	USD	1.500.000	1.293.750,00	1.318.500,00	0,53
NEMAK SAB CV 3.625% 28-06-31	USD	1.000.000	848.750,00	867.275,00	0,35
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 2.875% 11-05-31	USD	2.300.000	1.905.850,00	1.902.065,50	0,76
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 6.658% 22-01-37	USD	3.700.000	3.973.880,00	3.846.298,00	1,54
TRUST 2401 NEXT PPTYS 4.869% 15-01-30	USD	1.400.000	1.376.900,00	1.357.853,00	0,55
TRUST 2401 NEXT PPTYS 7.7% 23-01-32	USD	1.200.000	1.318.800,00	1.283.358,00	0,52
Niederlande			8.702.963,85	8.824.843,13	3,54
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.4% 09-01-38	USD	2.000.000	1.935.988,65	1.934.960,00	0,78
JBS NVJBS USA FOODS GROUP 6.5% 01-12-52	USD	1.400.000	1.441.495,91	1.420.965,00	0,57
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10-08-37	USD	2.650.000	2.466.772,87	2.529.703,25	1,02
MV24 CAPITAL BV 6.748% 01-06-34	USD	1.411.410	1.426.128,99	1.408.890,63	0,57
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	2.275.000	1.432.577,43	1.530.324,25	0,61
Nigeria			2.446.272,23	2.489.994,00	1,00
AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% 28-04-28	USD	1.550.000	1.450.122,23	1.489.829,00	0,60
AFRICA FINANCE CORPORATION 5.375% 23-06-31	USD	1.000.000	996.150,00	1.000.165,00	0,40
Panama			1.457.700,00	1.497.219,25	0,60
GENERADORA DE GATUN 6.874% 30-09-44	USD	1.450.000	1.457.700,00	1.497.219,25	0,60
Peru			4.322.427,94	4.476.980,50	1,80
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.25% 30-09-31	USD	1.900.000	1.797.875,00	1.890.547,50	0,76
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 7.75% 05-11-38	USD	1.200.000	1.237.552,94	1.299.966,00	0,52
INRETAIL SHOPPING MALLS 5.65% 16-10-32	USD	1.300.000	1.287.000,00	1.286.467,00	0,52

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Philippinen			3.574.006,10	3.628.270,64	1,46
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 5.25% 26-03-29	USD	1.700.000	1.691.160,00	1.722.304,00	0,69
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE 2.5% 23-01-31	USD	1.256.000	1.136.273,60	1.142.256,64	0,46
RIZAL COMMERCIAL BANKING 5.5% 18-01-29	USD	750.000	746.572,50	763.710,00	0,31
Polen			4.754.079,75	4.867.326,44	1,95
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 3.875% 13-03-35	EUR	1.640.000	1.851.307,22	1.902.509,05	0,76
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 6.0% 30-01-35	USD	1.800.000	1.874.354,40	1.867.707,00	0,75
PKO BANK POLSKI 4.5% 27-03-28	EUR	950.000	1.028.418,13	1.097.110,39	0,44
Rumänien			3.232.335,00	3.131.196,01	1,26
BANCA TRANSILVANIA 4.75% 27-05-32	EUR	1.325.000	1.562.164,35	1.518.523,34	0,61
SOC NATLA DE GAZE NATURALE ROMGAZ 4.625% 04-11-31	EUR	1.400.000	1.670.170,65	1.612.672,67	0,65
Saudi-Arabien			9.703.327,29	9.621.176,47	3,86
ACWA POWER MANAGEMENT AND INVT ONE 5.95% 15-12-39	USD	1.862.721	1.862.230,48	1.869.342,97	0,75
RIYAD BANK 5.805% 14-01-36	USD	1.900.000	1.898.272,73	1.870.854,00	0,75
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.25% 24-11-50	USD	2.500.000	1.718.556,62	1.635.937,50	0,66
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02-06-55	USD	3.000.000	3.032.907,46	3.051.090,00	1,23
SAUDI BRITISH BANK 5.947% 04-09-35	USD	1.200.000	1.191.360,00	1.193.952,00	0,48
Singapur			8.173.857,60	8.106.843,61	3,26
BOC AVIATION 4.25% 04-03-31	USD	1.300.000	1.294.072,00	1.285.401,00	0,52
LLPL CAPITAL PTE 6.875% 04-02-39	USD	1.212.840	1.231.032,60	1.231.978,61	0,49
NANSHAN LIFE PTE 5.875% 17-03-41	USD	1.500.000	1.486.703,00	1.469.745,00	0,59
PSA TREASURY PTE 2.125% 05-09-29	USD	1.310.000	1.316.550,00	1.221.509,50	0,49
SATS TREASURY PTE 4.828% 23-01-29	USD	1.900.000	1.900.000,00	1.908.749,50	0,77
UNITED OVERSEAS BANK 3.863% 07-10-32	USD	1.000.000	945.500,00	989.460,00	0,40
Slowakei			1.332.884,99	1.310.679,69	0,53
SLOVENSKE ELEKTRARNE AS 3.875% 20-11-32	EUR	1.150.000	1.332.884,99	1.310.679,69	0,53
Südkorea			12.620.841,04	12.714.493,25	5,11
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 5.25% 22-01-28	USD	1.200.000	1.215.960,00	1.209.174,00	0,49
KOREA ELECTRIC 4.0000 22-27 14/06S	USD	2.500.000	2.414.300,00	2.491.275,00	1,00
LG ENERGY SOLUTION 5.25% 02-04-31	USD	1.275.000	1.272.866,50	1.276.173,00	0,51
LG ENERGY SOLUTION 5.875% 02-04-35	USD	1.200.000	1.243.056,83	1.224.360,00	0,49
NH INVESTMENT SECURITIES 5.0% 29-06-31	USD	2.500.000	2.491.729,00	2.494.537,50	1,00
NONGHYUP BANK 4.875% 03-07-28	USD	1.850.000	1.843.913,50	1.862.330,25	0,75
SK BROADBAND 4.875% 28-06-28	USD	2.150.000	2.139.015,21	2.156.643,50	0,87
Thailand			3.049.564,93	3.087.416,00	1,24
GC TREASURY CENTER C 2.98 21-31 18/03S	USD	1.400.000	1.227.703,93	1.267.112,00	0,51
KASIKORNBANK PUBLIC 5.458 23-28 07/03S	USD	1.800.000	1.821.861,00	1.820.304,00	0,73
Togo			1.278.395,39	1.205.526,39	0,48
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 6.25% 14-10-40	EUR	1.100.000	1.278.395,39	1.205.526,39	0,48
Tschechische Republik			5.233.716,93	5.166.555,37	2,07
CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.5% 10-01-31	USD	1.200.000	1.213.640,00	1.220.484,00	0,49
EPH FINANCING INTL AS 4.625% 02-07-32	EUR	1.000.000	1.175.702,12	1.166.720,50	0,47
EP INFRASTRUCTURE AS 4.125% 27-02-33	EUR	1.100.000	1.275.094,56	1.244.644,97	0,50

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	1.300.000	1.569.280,25	1.534.705,90	0,62
Türkei			1.753.250,00	1.752.687,00	0,70
COCA COLA ICECEK SANAYI 4.5% 20-01-29	USD	1.800.000	1.753.250,00	1.752.687,00	0,70
Ungarn			1.384.500,00	1.360.164,00	0,55
MVM ENERGETIKA ZRT 6.5% 13-03-31	USD	1.300.000	1.384.500,00	1.360.164,00	0,55
Venezuela			3.652.530,00	3.712.878,00	1,49
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	3.600.000	3.652.530,00	3.712.878,00	1,49
Vereinigte Arabische Emirate			17.989.556,61	18.046.425,00	7,25
ABU DHABI CRUDE OIL 4.6% 02-11-47	USD	1.200.000	1.089.000,00	1.077.684,00	0,43
ABU DHABI NATL ENERGY 4.0% 03-10-49	USD	1.450.000	1.153.756,12	1.136.916,00	0,46
ABU DHABI PORTS 2.5% 06-05-31	USD	1.400.000	1.208.379,73	1.250.025,00	0,50
ALDAR PROPERTIES 5.875% 14-04-56	USD	2.000.000	1.958.159,13	1.897.720,00	0,76
ALDAR PROPERTIES 6.6227% 15-04-55	USD	1.950.000	1.989.801,73	1.943.038,50	0,78
AL MASRAF 5.113% 28-01-31 EMTN	USD	1.300.000	1.300.000,00	1.288.787,50	0,52
EMIRATES NBD BANK 5.125% 29-06-31	USD	2.500.000	2.497.500,00	2.500.175,00	1,00
FIRST ABU DHABI BANK 5.701% 30-12-36	USD	2.300.000	2.306.900,00	2.306.589,50	0,93
MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY 5.375% 21-05-35	USD	1.700.000	1.693.897,00	1.717.722,50	0,69
MASHREQBANK PSC 7.875% 24-02-33	USD	1.000.000	1.005.903,81	1.033.125,00	0,41
NBK TIER 1 3.625% PERP	USD	1.900.000	1.786.259,09	1.894.642,00	0,76
Vereinigte Staaten von Amerika			9.178.632,05	9.432.512,00	3,79
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.875% 13-09-34	USD	1.800.000	1.739.140,00	1.774.413,00	0,71
HIKMA FINANCE USA LLC 5.125% 08-07-30	USD	2.600.000	2.588.924,00	2.590.692,00	1,04
SOUTHERN COPPER COPR 5.35% 24-06-36	USD	2.500.000	2.495.025,00	2.489.325,00	1,00
TSMC ARIZONA CORPORATION 1.75% 25-10-26	USD	2.600.000	2.355.543,05	2.578.082,00	1,04
Variabel verzinsliche Anleihen			1.250.000,00	1.249.350,00	0,50
Hong Kong			1.250.000,00	1.249.350,00	0,50
ICBCIL FINANCE SOFFRAT+0.48% 18-05-29	USD	1.250.000	1.250.000,00	1.249.350,00	0,50
Summe Wertpapiervermögen			243.101.607,92	244.605.588,37	98,23

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			280.864.032,17	281.038.004,01	97,20
Aktien			40.865,14	4.679,00	0,00
China			40.865,14	4.679,00	0,00
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	HKD	733.857	40.865,14	4.679,00	0,00
Anleihen			276.799.183,61	276.908.792,42	95,77
Argentinien			5.748.317,25	6.115.366,88	2,12
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 3.5% 09-07-41	USD	2.200.000	1.526.080,00	1.649.274,00	0,57
MSU ENERGY 9.75% 05-12-30	USD	1.000.000	978.500,00	1.012.920,00	0,35
PROVINCIA DEL CHUBUT ARGENTINA 9.45% 29-04-36	USD	1.500.000	1.500.000,00	1.605.810,00	0,56
TELECOM ARGENTINA 9.25% 28-05-33	USD	1.725.000	1.743.737,25	1.847.362,88	0,64
Australien			2.072.500,00	2.104.919,50	0,73
NICKEL INDUSTRIES 9.0% 30-09-30	USD	2.050.000	2.072.500,00	2.104.919,50	0,73
Brasilien			2.112.949,25	2.133.413,28	0,74
PRUMO PARCIPACOS E INVESTMENTS 7.5% 31-12-31	USD	2.091.900	2.112.949,25	2.133.413,28	0,74
Chile			8.861.994,39	9.002.220,78	3,11
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	1.700.000	1.742.750,00	1.737.901,50	0,60
ALFA DESARROLLO 4.55% 27-09-51	USD	1.275.125	949.121,36	1.013.322,53	0,35
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	1.650.000	1.641.453,00	1.728.276,00	0,60
INVERSIONES LA CONSTRUCCION 4.75% 07-02-32	USD	1.900.000	1.842.774,00	1.821.786,50	0,63
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	1.250.000	1.277.496,03	1.296.881,25	0,45
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 5.5% 10-09-34	USD	1.400.000	1.408.400,00	1.404.053,00	0,49
China			3.650.360,45	2.942.787,47	1,02
CIFI HOLDINGS GROUP ZCP 30-06-27	USD	344.500	722.515,59	30.832,75	0,01
SINO OCEAN GROUP 3.0% 27-03-33	USD	217.954	16.534,86	13.665,72	0,00
TENCENT 5.0% 16-06-36 EMTN	USD	2.900.000	2.911.310,00	2.898.289,00	1,00
Ecuador			1.785.780,00	1.867.756,00	0,65
CORP QUIPORT 9.0% 15-12-37	USD	1.700.000	1.785.780,00	1.867.756,00	0,65
Elfenbeinküste			2.453.800,00	2.410.604,00	0,83
AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB 5.875% PERP	USD	2.450.000	2.453.800,00	2.410.604,00	0,83
Georgien			2.109.960,00	2.119.320,00	0,73
SILK ROAD GROUP HOLDING LLC 7.5% 15-09-30	USD	2.100.000	2.109.960,00	2.119.320,00	0,73
Griechenland			1.937.375,00	1.920.447,38	0,66
BLACK SEA TRADE DEVELOPEMENT BANK 5.625% 12-02-29	USD	1.925.000	1.937.375,00	1.920.447,38	0,66
Grossbritannien			18.386.271,82	18.639.177,80	6,45
AVIANCA MIDCO 2 9.0% 07-07-26	USD	591.889	552.922,61	605.239,05	0,21
AVIANCA MIDCO 2 9.5% 28-01-31	USD	1.450.000	1.453.890,24	1.396.698,00	0,48
AZULE ENERGY FINANCE 8.25% 22-01-31	USD	2.700.000	2.706.160,00	2.705.589,00	0,94
IHS 6.25% 29-11-28	USD	1.800.000	1.594.112,97	1.794.924,00	0,62
LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING 10.75% 14-04-31	USD	2.000.000	2.000.000,00	2.071.690,00	0,72

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
SIBANYESTILLWATER UK FINANCING 6.25% 15-11-31	USD	2.150.000	2.152.900,00	2.135.541,25	0,74
STANDARD CHARTERED 5.905% 14-05-35	USD	2.100.000	2.169.286,00	2.169.625,50	0,75
VEDANTA RESOURCES FINANCE II 10.875% 16-07-26	USD	1.200.000	1.257.000,00	1.277.376,00	0,44
VEDANTA RESOURCES FINANCE II 7.375% 13-07-34	USD	4.500.000	4.500.000,00	4.482.495,00	1,55
Guatemala			2.165.900,00	2.163.513,00	0,75
CENTRAL AMERICA BOTTLING 5.25% 27-04-29	USD	2.200.000	2.165.900,00	2.163.513,00	0,75
Hong Kong			8.511.542,05	8.623.885,75	2,98
AIA GROUP 4.95% 30-03-35 EMTN	USD	2.100.000	2.086.198,80	2.085.604,50	0,72
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5.65% 05-07-34	USD	1.375.000	1.368.166,25	1.419.206,25	0,49
CK HUTCHISON INTL 24 5.5% 26-04-34	USD	1.200.000	1.264.152,00	1.242.000,00	0,43
MELCO RESORTS FINANCE 6.5% 24-09-33	USD	1.900.000	1.899.050,00	1.866.398,50	0,65
STUDIO CITY FINANCE 5.0% 15-01-29	USD	2.100.000	1.893.975,00	2.010.676,50	0,70
Indien			2.694.140,03	2.714.506,24	0,94
RENEW TREASURY IFSC PVT 6.5% 02-02-31	USD	1.400.000	1.400.000,00	1.389.115,00	0,48
VARANASI AURANGABAD NH2 TOLLWAY PVT 5.9% 28-02-34	USD	1.293.500	1.294.140,03	1.325.391,24	0,46
Indonesien			7.450.265,00	7.323.217,50	2,53
FREEPORT INDONESIA PT 5.315% 14-04-32	USD	1.400.000	1.380.750,00	1.393.245,00	0,48
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 3.398% 09-06-31	USD	900.000	837.420,00	824.782,50	0,29
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 4.745% 09-06-51	USD	1.000.000	844.500,00	812.105,00	0,28
PT KRAKATAU POS 6.375% 11-06-29	USD	1.400.000	1.417.500,00	1.409.485,00	0,49
PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.45% 03-02-36	USD	3.000.000	2.970.095,00	2.883.600,00	1,00
Irland			4.180.440,00	2.138.644,50	0,74
ARAGVI FINANCE INTL DAC 12.75% 26-05-31	USD	2.700.000	2.700.000,00	2.138.643,00	0,74
SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 7.6% PERP	USD	1.500.000	1.480.440,00	1,50	0,00
Isle of Man			1.825.000,00	1.768.187,75	0,61
GOHL CAPITAL 7.625% PERP	USD	1.825.000	1.825.000,00	1.768.187,75	0,61
Jersey			2.194.373,98	2.259.594,68	0,78
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.94% 30-09-40	USD	2.716.512	2.194.373,98	2.259.594,68	0,78
Kaimaninseln			20.346.758,34	20.274.312,15	7,01
AL RAJHI SUKUK 6.15% 21-04-36	USD	2.200.000	2.199.650,00	2.214.883,00	0,77
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 6.625% PERP	USD	1.500.000	1.417.500,00	1.429.035,00	0,49
BOS FUNDING 4.875% 19-11-30	USD	2.100.000	2.050.113,00	2.034.280,49	0,70
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	1.950.000	1.964.687,50	1.975.642,50	0,68
GACI FIRST INVESTMENT 4.875% 14-05-29	USD	2.900.000	2.892.750,00	2.888.878,50	1,00
ITTIHAD INTL II 7.375% 13-11-30	USD	1.950.000	1.969.800,00	1.975.905,75	0,68
LIBERTY COSTA RICA SENIOR SECURED FINANC 10.875% 15-01-31	USD	1.600.000	1.724.998,17	1.675.632,00	0,58
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 4.35% 05-04-36	USD	1.618.426	1.553.689,06	1.543.355,41	0,53
MAF SUKUK 4.875% 22-10-35 EMTN	USD	1.500.000	1.422.163,04	1.429.365,00	0,49
RIYAD SUKUK 6.209% 14-07-35	USD	1.800.000	1.819.167,57	1.815.102,00	0,63
SHARJAH SUKUK PROGRAM 5.194% 30-06-53	USD	1.300.000	1.332.240,00	1.292.232,50	0,45

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Kanada			8.630.057,68	8.859.968,22	3,06
ARIS MINING 8.0% 31-10-29	USD	2.000.000	2.025.431,25	2.079.240,00	0,72
GRAN TIERRA ENERGY 9.75% 15-04-31	USD	2.154.000	1.740.754,26	1.895.907,72	0,66
MEGLOBAL CANADA ULC 5.875 20-30 18/05S	USD	1.300.000	1.335.942,17	1.327.098,50	0,46
PAREX RESOURCES 8.5% 11-05-31	USD	1.400.000	1.400.000,00	1.423.912,00	0,49
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	2.100.000	2.127.930,00	2.133.810,00	0,74
Kasachstan			4.454.000,00	4.473.345,00	1,55
BANK RBK JSC 7.7% 19-05-31	USD	2.200.000	2.156.000,00	2.170.102,00	0,75
KASPIKZ JSC 5.9% 28-04-31	USD	2.300.000	2.298.000,00	2.303.243,00	0,80
Katar			680.198,75	681.402,05	0,24
NAKILAT 6.067% 31-12-33	USD	668.500	680.198,75	681.402,05	0,24
Kirgisistan			1.683.085,00	1.705.440,00	0,59
ELDIK BANK OAO 8.5% 23-04-31	USD	1.700.000	1.683.085,00	1.705.440,00	0,59
Kolumbien			7.602.972,47	7.817.029,20	2,70
ECOPETROL 8.375% 19-01-36	USD	1.225.000	1.218.152,25	1.317.285,38	0,46
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	1.315.000	1.392.483,18	1.393.840,82	0,48
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	1.600.000	1.500.237,04	1.513.016,00	0,52
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 7.75% 24-06-56	USD	1.100.000	1.095.160,00	1.116.159,00	0,39
TERMOCANDELARIA POWER 7.75% 17-09-31	USD	2.400.000	2.396.940,00	2.476.728,00	0,86
Litauen			1.143.941,25	1.167.497,94	0,40
AB SIAULIU BANKAS 4.597% 25-06-30	EUR	1.000.000	1.143.941,25	1.167.497,94	0,40
Luxemburg			25.172.706,39	25.838.571,29	8,94
3R LUX 9.75% 05-02-31	USD	1.200.000	1.240.500,00	1.259.478,00	0,44
ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.5% 13- 01-32	USD	2.041.602	1.930.052,13	2.104.799,69	0,73
AEGEA FINANCE SA RL 9.0% 20-01-31	USD	1.400.000	1.263.500,00	1.340.402,00	0,46
AUNA 8.75% 06-11-32	USD	2.400.000	2.400.000,00	2.408.868,00	0,83
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20- 10-35	USD	2.688.139	2.715.039,97	2.727.788,79	0,94
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	2.000.000	1.979.743,04	1.903.140,00	0,66
GREEN PALM BIDCO SARL 6.4623% 30-06-46	USD	1.500.000	1.500.000,00	1.521.172,50	0,53
MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL 7.25% 30-06-31	USD	1.449.870	1.177.299,50	1.365.552,56	0,47
MHP LUX 10.5% 28-07-29	USD	1.900.000	1.915.500,00	1.982.099,00	0,69
MINERVA LUXEMBOURG 4.375% 18-03-31	USD	2.900.000	2.608.401,25	2.558.104,50	0,88
OCEANICA LUX 11.25% 08-05-31	USD	2.350.000	2.350.000,00	2.375.556,25	0,82
PRIO LUXEMBOURG HOLDING SARL 6.75% 15- 10-30	USD	1.300.000	1.273.070,50	1.275.989,00	0,44
RAIZEN FUELS FINANCE 6.7% 25-02-37	USD	1.800.000	782.000,00	996.453,00	0,34
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	2.400.000	2.037.600,00	2.019.168,00	0,70
Malaysia			1.928.192,00	1.833.880,00	0,63
IOI INVESTMENT B 3.375% 02-11-31	USD	2.000.000	1.928.192,00	1.833.880,00	0,63
Mauritius			2.965.488,63	3.018.185,85	1,04
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	1.280.500	1.282.028,63	1.291.640,35	0,45
HTA GROUP 6.75% 01-04-31	USD	1.700.000	1.683.460,00	1.726.545,50	0,60

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Mexiko			27.227.660,82	27.082.211,33	9,37
BANCA MIFEL 9.25% PERP	USD	2.200.000	2.200.000,00	2.203.828,00	0,76
BUFFALO ENERGY MEXI 7.875% 15-02-39	USD	1.487.009	1.576.230,00	1.572.415,81	0,54
CFE FIBRA E 5.875% 23-09-40	USD	2.914.344	2.885.315,94	2.848.654,69	0,99
CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA CIB3332 7.125% 28-05-36	USD	1.500.000	1.488.750,00	1.490.835,00	0,52
COX ASSET MEXICO SA DE CV 7.75% 08-05-36	USD	1.725.000	1.737.400,00	1.764.769,87	0,61
ESENTIA ENERGY DEVELOPMENT SAB DE CV 6.5% 30-07-38	USD	2.225.000	2.193.851,00	2.192.403,75	0,76
FIDEICOMISO IBRA PROLOGIS 5.5% 26-11-35	USD	3.550.000	3.498.884,57	3.446.641,75	1,19
FIEMEX ENERGIA BANCO ACTINVER 7.25% 31- 01-41	USD	1.188.609	1.224.047,60	1.205.397,96	0,42
MINERA MEXICO SA DE CV 5.625% 12-02-32	USD	2.000.000	2.032.200,00	2.025.130,00	0,70
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 2.875% 11-05-31	USD	1.600.000	1.331.040,00	1.323.176,00	0,46
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 6.658% 22-01-37	USD	2.500.000	2.681.650,00	2.598.850,00	0,90
TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA DE CV 11.125% 31-12-32	USD	2.250.000	2.133.150,00	2.179.350,00	0,75
TRUST 2401 NEXT PPTYS 4.869% 15-01-30	USD	2.300.000	2.245.141,71	2.230.758,50	0,77
Mongolei			1.729.487,50	1.734.232,50	0,60
DEVELOPMENT BANK MONGOLIA 6.9% 02-07-31	USD	1.750.000	1.729.487,50	1.734.232,50	0,60
Niederlande			13.092.496,46	13.203.438,56	4,57
ARDSHINBANK CJSC VIA DILIJAN FINANCE BV 6.6% 22-01-31	USD	2.050.000	2.054.500,00	2.058.733,00	0,71
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.4% 09- 01-38	USD	2.900.000	2.828.600,00	2.805.692,00	0,97
JBS NVJBS USA FOODS GROUP 6.5% 01-12-52	USD	800.000	805.840,00	811.980,00	0,28
METINVEST BV 7.75% 17-10-29	USD	1.000.000	907.500,00	938.175,00	0,32
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10-08-37	USD	1.300.000	1.289.535,00	1.240.986,50	0,43
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	2.000.000	1.245.040,00	1.345.340,00	0,47
SUZANO NETHERLANDS BV 5.5% 15-01-36	USD	1.325.000	1.318.465,22	1.291.788,88	0,45
VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24-09- 27	USD	1.330.000	1.261.562,50	1.316.440,65	0,46
YINSON BORONIA PRODUCTION BV 8.947% 31- 07-42	USD	1.262.898	1.381.453,74	1.394.302,53	0,48
Nigeria			1.120.668,75	1.125.185,63	0,39
AFRICA FINANCE CORPORATION 5.375% 23-06- 31	USD	1.125.000	1.120.668,75	1.125.185,63	0,39
Norwegen			1.257.000,00	1.293.558,00	0,45
NORSKE OLJESELSKAP 10.75% 17-06-85	USD	1.200.000	1.257.000,00	1.293.558,00	0,45
Österreich			1.319.579,16	1.332.604,50	0,46
LD CELULOSE 7.95% 26-01-32	USD	1.275.000	1.319.579,16	1.332.604,50	0,46
Panama			4.047.700,00	4.102.472,25	1,42
GENERADORA DE GATUN 6.874% 30-09-44	USD	1.650.000	1.667.400,00	1.703.732,25	0,59
MOBILIARE LATAM SA MOBILIARE LATAM 6.75% 10-11-32	USD	2.400.000	2.380.300,00	2.398.740,00	0,83
Peru			4.633.240,00	4.983.744,00	1,72
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.25% 30-09-31	USD	2.000.000	1.766.000,00	1.990.050,00	0,69
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 7.75% 05-11-38	USD	2.000.000	2.045.600,00	2.166.610,00	0,75
VOLCAN COMPANIA MINERA 8.5% 28-10-32	USD	800.000	821.640,00	827.084,00	0,29

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Polen			1.808.910,00	1.867.707,00	0,65
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 6.0% 30-01-35	USD	1.800.000	1.808.910,00	1.867.707,00	0,65
Rumänien			3.533.727,78	3.430.476,22	1,19
BANCA TRANSILVANIA 4.75% 27-05-32	EUR	1.800.000	2.122.349,42	2.062.899,63	0,71
RAIFFEISEN BANK 4.136% 22-01-32	EUR	1.200.000	1.411.378,36	1.367.576,59	0,47
Saudi-Arabien			2.521.459,00	2.542.575,00	0,88
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02-06-55	USD	2.500.000	2.521.459,00	2.542.575,00	0,88
Serbien			1.850.000,00	1.849.519,00	0,64
TELEKOM SRBIJA AD 7.25% 18-05-31	USD	1.850.000	1.850.000,00	1.849.519,00	0,64
Singapur			5.437.956,00	5.286.352,50	1,83
BOROO INVESTMENTS PTE 9.5% 07-08-32	USD	2.400.000	2.370.072,00	2.208.744,00	0,76
JAPFA 7.95% 12-05-31	USD	2.100.000	2.082.724,00	2.103.328,50	0,73
NANSHAN LIFE PTE 5.45% 11-09-34	USD	1.000.000	985.160,00	974.280,00	0,34
Slowenien			1.860.214,35	2.075.989,28	0,72
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	1.700.000	1.860.214,35	2.075.989,28	0,72
Spanien			1.827.450,00	1.947.582,00	0,67
AI CANDELARIA SPAIN SL 5.75% 15-06-33	USD	2.100.000	1.827.450,00	1.947.582,00	0,67
Südkorea			2.510.606,00	2.550.750,00	0,88
LG ENERGY SOLUTION 5.875% 02-04-35	USD	2.500.000	2.510.606,00	2.550.750,00	0,88
Thailand			2.164.550,00	2.186.625,25	0,76
MUANGTHAI LEASING PCL 7.55% 21-07-30	USD	2.150.000	2.164.550,00	2.186.625,25	0,76
Togo			1.743.266,45	1.643.899,63	0,57
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 6.25% 14-10-40	EUR	1.500.000	1.743.266,45	1.643.899,63	0,57
Tschechische Republik			8.910.996,71	8.978.522,36	3,11
CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.5% 10-01-31	USD	2.100.000	2.129.250,00	2.135.847,00	0,74
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	EUR	1.900.000	2.142.102,33	2.291.353,84	0,79
EPH FINANCING INTL AS 4.625% 02-07-32	EUR	550.000	634.751,22	641.696,28	0,22
EP INFRASTRUCTURE AS 4.125% 27-02-33	EUR	1.600.000	1.854.683,00	1.810.392,68	0,63
MONETA MONEY BANK 4.414% 11-09-30	EUR	1.800.000	2.150.210,16	2.099.232,56	0,73
Türkei			12.948.885,32	12.953.201,90	4,48
ADM ELEKTRIK DAGITIM AS 9.5% 05-02-31	USD	1.400.000	1.372.000,00	1.352.134,00	0,47
AYDEM YENILENEBİLİR ENERJİ AS 9.875% 30-09-30	USD	1.300.000	1.314.625,00	1.295.190,00	0,45
GURMAT ELEKTRIK URETİM AS 10.748% 21-05-35	USD	1.500.000	1.500.000,00	1.496.205,00	0,52
LIMAK CIMENTO SANAYİ VE TİCARET AS 9.75% 25-07-29	USD	1.600.000	1.575.351,67	1.619.968,00	0,56
RONESANS ALTYAPI SİSTEMLERİ AS 8.5% 10-10-29	USD	2.300.000	2.266.852,40	2.305.830,50	0,80
TÜRK EKONOMİ BANKASI AS 9.375% 17-01-34	USD	1.135.000	1.195.631,25	1.179.764,40	0,41
TÜRKİYE VAKİYE BANKASI 8.9944% 05-10-34	USD	1.400.000	1.470.000,00	1.446.613,00	0,50
YAPI VE KREDİ BANKASI AS 9.743% PERP	USD	2.200.000	2.254.425,00	2.257.497,00	0,78
Ukraine			1.347.500,00	1.371.069,00	0,47
KERNEL 6.75% 27-10-27	USD	1.400.000	1.347.500,00	1.371.069,00	0,47
Ungarn			2.066.219,17	2.042.721,54	0,71
MBH BANK 4.75% 02-02-31 EMTN	EUR	1.800.000	2.066.219,17	2.042.721,54	0,71

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Usbekistan			3.079.465,00	3.144.203,00	1,09
ALOKABANK JOINTSTOCK COMMERCIAL BANK 7.7% 18-05-31	USD	2.100.000	2.079.465,00	2.099.433,00	0,73
UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK 9.45% PERP	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.044.770,00	0,36
Venezuela			2.017.666,67	2.062.710,00	0,71
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	2.000.000	2.017.666,67	2.062.710,00	0,71
Vereinigte Arabische Emirate			7.482.863,26	7.530.799,50	2,60
ABU DHABI CRUDE OIL 4.6% 02-11-47	USD	1.200.000	1.089.000,00	1.077.684,00	0,37
ABU DHABI NATL ENERGY 4.0% 03-10-49	USD	1.300.000	994.500,00	1.019.304,00	0,35
ABU DHABI PORTS 2.5% 06-05-31	USD	2.200.000	1.897.489,48	1.964.325,00	0,68
ALDAR PROPERTIES 5.875% 14-04-56	USD	1.975.000	1.949.873,78	1.873.998,50	0,65
NBK TIER 1 3.625% PERP	USD	1.600.000	1.552.000,00	1.595.488,00	0,55
Vereinigte Staaten von Amerika			5.067.000,00	5.115.298,25	1,77
AZUL SECURED FINANCE LLP 9.875% 15-02-31	USD	1.300.000	1.309.750,00	1.252.972,50	0,43
KOSMOS ENERGY 7.5% 01-03-28	USD	900.000	852.750,00	857.074,50	0,30
KOSMOS ENERGY 7.75% 01-05-27	USD	1.300.000	1.254.500,00	1.293.285,50	0,45
SASOL FINANCING USA LLC 8.75% 10-04-33	USD	1.650.000	1.650.000,00	1.711.965,75	0,59
Vietnam			1.444.245,48	1.554.150,01	0,54
MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV 5.125% 07-05-29	USD	1.571.364	1.444.245,48	1.554.150,01	0,54
Variabel verzinsliche Anleihen			4.023.983,42	4.124.532,59	1,43
Brasilien			2.678.073,80	2.785.108,88	0,96
MARCO MINERACAO AUTRE R+0.0% 30-06-31	USD	2.767.274	2.678.073,80	2.785.108,88	0,96
Jersey			1.345.909,62	1.339.423,71	0,46
TULLOW HOLDCO 2 AUTRE R 15-11-28	USD	1.344.229	1.345.909,62	1.339.423,71	0,46
Summe Wertpapiervermögen			280.864.032,17	281.038.004,01	97,20

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			372.731.546,03	376.854.495,69	99,68
Anleihen			371.516.546,03	375.605.085,69	99,35
Argentinien			2.173.482,50	2.471.804,75	0,65
TELECOM ARGENTINA 9.25% 28-05-33	USD	800.000	802.360,50	856.748,00	0,23
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS	USD	650.000	479.375,00	657.276,75	0,17
PETROLI 6.95% 21-07-27					
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS	USD	900.000	891.747,00	957.780,00	0,25
PETROLI 9.5% 17-01-31					
Australien			2.070.343,32	1.998.852,16	0,53
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 4.375% 01-04-31	USD	1.288.000	1.295.343,32	1.230.304,04	0,33
MINERAL RESOURCES LRD 6.0% 01-05-32	USD	775.000	775.000,00	768.548,12	0,20
Bermudas			356.086,87	365.838,94	0,10
TRANSOCEAN 8.75% 15-02-30	USD	352.100	356.086,87	365.838,94	0,10
China			851.250,00	47.884,29	0,01
CIFI HOLDINGS GROUP ZCP 30-06-27	USD	535.020	851.250,00	47.884,29	0,01
Dänemark			117.520,00	115.976,35	0,03
NUUDAY AS 8.0% 30-04-31	EUR	100.000	117.520,00	115.976,35	0,03
Deutschland			10.537.865,22	10.756.160,61	2,85
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	300.000	323.925,00	342.743,04	0,09
BAYER 5.375% 25-03-82	EUR	600.000	726.064,62	707.934,79	0,19
BAYER 5.5% 13-09-54	EUR	300.000	329.601,27	354.490,46	0,09
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 6.75% 15-02-32	EUR	1.600.000	1.916.705,50	1.841.764,84	0,49
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	600.000	651.240,00	708.065,13	0,19
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	EUR	600.000	692.129,72	709.711,48	0,19
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	400.000	423.306,52	497.273,76	0,13
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	950.000	1.023.625,00	1.109.443,45	0,29
IHO VERWALTUNGS 7.75% 15-11-30	USD	350.000	350.000,00	362.433,75	0,10
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	850.000	930.580,00	986.007,93	0,26
SCHAEFFLER AG 4.5% 12-05-32	EUR	1.400.000	1.596.405,19	1.601.204,23	0,42
SCHAEFFLER AG 5.0% 13-05-33	EUR	600.000	701.319,90	694.805,13	0,18
WEPA HYGIENPRODUKTE 4.5% 30-11-32	EUR	750.000	872.962,50	840.282,62	0,22
Frankreich			16.970.174,03	17.436.078,94	4,61
ALTICE FRANCE 9.5% 01-11-29	USD	1.943.599	1.974.845,71	1.965.756,03	0,52
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	EUR	1.225.000	1.441.003,45	1.423.966,57	0,38
CALDERYS FINANCING LLC 11.25% 01-06-28	USD	1.110.000	1.116.260,87	1.148.666,85	0,30
CALDERYS FINANCING LLC 11.75% 01-06-28	USD	531.250	521.250,00	543.349,22	0,14
CMA CGM 4.875% 15-01-32	EUR	950.000	1.116.250,00	1.083.962,73	0,29
EDF 3.375% PERP	EUR	1.000.000	953.869,05	1.102.872,91	0,29
EGIS 5.125% 15-05-31	EUR	925.000	1.084.255,50	1.076.107,25	0,28
ERAMET 6.5% 30-11-29	EUR	1.400.000	1.523.426,68	1.586.918,69	0,42
EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31	EUR	675.000	800.883,82	791.113,29	0,21
FORVIA 5.5% 15-06-31	EUR	825.000	892.773,75	967.406,72	0,26
FORVIA 6.75% 15-09-33	USD	450.000	451.750,00	450.078,75	0,12
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	650.000	785.494,27	761.686,47	0,20
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	650.000	669.467,50	747.930,85	0,20
KAPLA 5.125% 30-04-32	EUR	1.050.000	1.229.699,78	1.208.988,30	0,32

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	950.000	1.061.749,60	1.120.462,29	0,30
OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31	EUR	650.000	677.300,00	746.946,19	0,20
VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN	EUR	600.000	669.894,05	709.865,83	0,19
Georgien			1.545.700,00	1.539.030,00	0,41
SILK ROAD GROUP HOLDING LLC 7.5% 15-09-30	USD	1.525.000	1.545.700,00	1.539.030,00	0,41
Griechenland			1.004.667,93	974.234,51	0,26
NATL BANK OF GREECE 5.8% PERP	EUR	850.000	1.004.667,93	974.234,51	0,26
Grossbritannien			24.100.051,80	23.955.205,62	6,34
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 4.125% 15-02-31	EUR	1.250.000	1.465.437,50	1.408.567,04	0,37
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	950.000	1.199.725,69	1.107.292,82	0,29
AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30	EUR	1.700.000	1.875.587,28	1.987.506,44	0,53
AZULE ENERGY FINANCE 8.125% 23-01-30	USD	950.000	954.837,96	955.092,00	0,25
BARCLAYS 4.375% PERP	USD	2.000.000	1.817.500,00	1.941.460,00	0,51
BELLIS ACQUISITION 8.125% 14-05-30	GBP	1.150.000	1.435.832,50	1.437.101,16	0,38
CALIFORNIA BUYER 5.625% 15-02-32	EUR	1.100.000	1.239.579,55	1.279.229,79	0,34
CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29	GBP	550.000	693.742,50	753.698,36	0,20
DEUCE FIN 7.0% 20-11-31	GBP	1.000.000	1.313.211,39	1.358.063,61	0,36
INEOS FINANCE 7.5% 15-04-29	USD	650.000	588.250,00	632.635,25	0,17
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	450.000	510.389,14	473.081,82	0,13
INTL GAME TECHNOLOGY 5.25% 15-01-29	USD	1.100.000	1.097.961,01	1.096.947,50	0,29
ITHACA ENERGY NORTH SEA 5.5% 01-10-31	EUR	800.000	948.160,00	913.176,57	0,24
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5.875% 15- 01-28	USD	1.000.000	963.631,72	999.755,00	0,26
SIBANYESTILLWATER UK FINANCING 6.25% 15- 11-31	USD	975.000	977.200,00	968.443,12	0,26
VEDANTA RESOURCES FINANCE II 7.375% 13-07- 34	USD	1.950.000	1.950.000,00	1.942.414,50	0,51
VIRGIN MEDIA FINANCE 5.0% 15-07-30	USD	700.000	598.269,28	532.224,00	0,14
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	1.575.000	1.963.961,07	1.724.062,29	0,46
VMED O2 UK FINANCING I 6.75% 15-01-33	USD	750.000	750.000,00	635.358,75	0,17
ZEGONA FINANCE LC 8.625% 15-07-29	USD	1.730.000	1.756.775,21	1.809.095,60	0,48
Hong Kong			3.358.975,00	3.478.970,13	0,92
MELCO RESORTS FINANCE 5.375% 04-12-29	USD	1.300.000	1.228.500,00	1.267.519,50	0,34
MELCO RESORTS FINANCE 6.5% 24-09-33	USD	675.000	678.280,00	663.062,63	0,18
STUDIO CITY FINANCE 6.5% 15-01-28	USD	1.550.000	1.452.195,00	1.548.388,00	0,41
Irland			3.594.409,96	3.205.402,27	0,85
ADIENT GLOBAL 7.5% 15-02-33	USD	700.000	707.463,23	722.431,50	0,19
ARAGVI FINANCE INTL DAC 12.75% 26-05-31	USD	1.200.000	1.200.000,00	950.508,00	0,25
MOTION BONDCO DAC 6.625% 15-11-27	USD	1.000.000	965.000,00	967.245,00	0,26
VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINAN NOTE VII 8.875% 15-07-33	GBP	525.000	721.946,73	565.217,77	0,15
Isle of Man			1.150.000,00	1.114.200,50	0,29
GOHL CAPITAL 7.625% PERP	USD	1.150.000	1.150.000,00	1.114.200,50	0,29
Israel			923.750,00	1.030.615,00	0,27
LEVIATHAN BOND 6.75% 30-06-30	USD	1.000.000	923.750,00	1.030.615,00	0,27
Italien			9.614.574,57	9.508.988,51	2,52
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10- 30	EUR	700.000	785.416,25	781.830,84	0,21

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
ENGINEERING INEGNERIA INFORMATICA 8.625% 15-02-30	EUR	775.000	905.066,56	926.089,58	0,24
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	1.400.000	1.664.937,26	1.644.180,87	0,43
FIBERCOP 7.2% 18-07-36	USD	2.285.000	2.637.331,89	2.348.580,13	0,62
ITALMATCH CHEMICALS 6.25% 05-02-31	EUR	875.000	1.048.219,50	1.020.325,22	0,27
KEDRION 6.5% 01-09-29	USD	1.650.000	1.398.705,00	1.633.780,50	0,43
LOTTOMATICA GROUP 4.625% 30-04-32	EUR	1.000.000	1.174.898,11	1.154.201,37	0,31
Japan			8.178.130,35	8.350.569,70	2,21
NISSAN MOTOR CO LTD 4.81% 17-09-30	USD	750.000	720.375,00	698.531,25	0,18
NISSAN MOTOR CO LTD 6.375% 17-07-33	EUR	700.000	819.522,45	818.837,18	0,22
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	750.000	742.408,74	847.446,83	0,22
RAKUTEN GROUP 9.75% 15-04-29	USD	1.700.000	1.768.824,09	1.848.639,50	0,49
SOFTBANK GROUP 4.0% 19-09-29	EUR	1.200.000	1.320.973,34	1.344.760,90	0,36
SOFTBANK GROUP 5.375% 08-01-29	EUR	900.000	964.080,00	1.046.791,76	0,28
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	850.000	1.000.230,54	976.586,28	0,26
SOFTBANK GROUP 6.5% 29-10-62	EUR	725.000	841.716,19	768.976,00	0,20
Jersey			4.042.466,49	4.028.601,89	1,07
AK TRAVEL GROUP 7.5% 15-05-33	USD	1.200.000	1.211.250,00	1.212.294,00	0,32
BIFFA GROUP 5.25% 15-06-31	EUR	1.000.000	1.167.350,00	1.148.936,47	0,30
DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31	EUR	1.075.000	1.266.931,49	1.263.897,13	0,33
STONEPEAK MOTION HCLSTONEPEAK MOTION FC 5.0% 15-07-33	EUR	350.000	396.935,00	403.474,29	0,11
Kaimaninseln			2.932.955,00	2.963.805,75	0,78
BCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 6.0% 18-03-31	USD	750.000	737.422,50	760.042,50	0,20
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	975.000	995.532,50	987.821,25	0,26
ITTIHAD INTL II 7.375% 13-11-30	USD	1.200.000	1.200.000,00	1.215.942,00	0,32
Kanada			9.111.620,89	9.633.291,88	2,55
1261229 BC 10.0% 15-04-32	USD	1.300.000	1.302.000,00	1.319.480,50	0,35
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 4.875% 01-06- 28	USD	1.000.000	1.007.615,38	925.110,00	0,24
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 5.0% 15-02-29	USD	750.000	429.375,00	553.980,00	0,15
CAPSTONE COPPER 6.75% 31-03-33	USD	925.000	933.069,15	937.607,75	0,25
FIRST QUANTUM MINERALS 6.375% 15-02-36	USD	800.000	806.250,00	785.280,00	0,21
FIRST QUANTUM MINERALS 8.625% 01-06-31	USD	800.000	831.000,00	833.964,00	0,22
GFL ENVIRONMENTAL 6.75% 15-01-31	USD	650.000	650.000,00	670.003,75	0,18
IAMGOLD 5.75% 15-10-28	USD	1.300.000	1.005.143,38	1.297.380,50	0,34
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	1.700.000	1.519.718,66	1.656.701,00	0,44
TREKOR METALS LIMITED	USD	625.000	627.449,32	653.784,38	0,17
Kolumbien			2.561.987,35	2.679.507,50	0,71
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	1.600.000	1.409.537,90	1.468.712,00	0,39
ECOPETROL 8.375% 19-01-36	USD	500.000	499.099,85	537.667,50	0,14
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	300.000	304.889,60	317.986,50	0,08
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 7.75% 24-06-56	USD	350.000	348.460,00	355.141,50	0,09
Luxemburg			18.955.761,02	19.195.005,34	5,08
3R LUX 9.75% 05-02-31	USD	825.000	819.876,75	865.891,12	0,23
7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32	EUR	725.000	836.388,07	841.172,54	0,22
ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.5% 13- 01-32	USD	1.370.910	1.353.129,67	1.413.346,90	0,37
ALBION FINANCING 1 SARL 7.0% 21-05-30	USD	550.000	550.000,00	569.819,25	0,15

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
ALTICE FINANCING 5.0% 15-01-28	USD	500.000	403.750,00	351.957,50	0,09
ALTICE FINANCING 5.75% 15-08-29	USD	600.000	538.744,90	420.249,00	0,11
ARDAGH GROUP 12.0% 01-12-30	USD	1.434.514	1.436.478,97	1.369.960,87	0,36
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	1.500.000	1.275.647,24	1.496.088,08	0,40
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	425.000	483.149,05	462.953,33	0,12
CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL 5.5% 15-05-30	EUR	1.050.000	1.193.382,16	1.218.273,90	0,32
ION PLATFORM FINANCE SARL 7.875% 01-05-29	EUR	700.000	783.842,50	722.567,89	0,19
LHMC FINCO 2 SARL 8.625% 15-05-30	EUR	445.254	506.673,09	526.870,87	0,14
MAXAM PRILL SARL 7.75% 15-07-30	USD	1.550.000	1.550.000,00	1.596.399,25	0,42
MILLICOM INTL CELLULAR 6.25% 25-03-29	USD	990.000	1.053.596,25	994.187,70	0,26
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	1.075.000	1.081.923,73	1.116.484,25	0,30
OCEANICA LUX 11.25% 08-05-31	USD	625.000	625.000,00	631.796,88	0,17
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	700.000	758.870,00	830.169,57	0,22
STENA INTL 7.25% 15-01-31	USD	1.250.000	1.258.774,80	1.278.925,00	0,34
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	400.000	415.778,87	402.295,26	0,11
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	1.350.000	1.314.216,56	1.413.281,25	0,37
TELECOM ITALIA CAPITAL 7.2% 18-07-36	USD	615.000	716.538,41	672.314,93	0,18
Malta			946.250,00	950.500,00	0,25
VISTAJET MAL FIN PLC XO MANAGEMENT 6.375% 01-02-30	USD	1.000.000	946.250,00	950.500,00	0,25
Mauritius			1.737.595,00	1.777.326,25	0,47
HTA GROUP 6.75% 01-04-31	USD	1.750.000	1.737.595,00	1.777.326,25	0,47
Mexiko			7.977.147,44	9.342.504,75	2,47
BBVA BANCOMER SA INSTITUCION DE BANCA MU 8.45% 29-06-38	USD	800.000	801.580,49	866.104,00	0,23
COX ASSET MEXICO SA DE CV 7.125% 08-01-32	USD	300.000	299.919,00	304.467,00	0,08
PEMEX 6.625 08-38 15/06S	USD	2.050.000	1.471.585,98	1.910.815,25	0,51
PETROLEOS MEXICANOS 5.95% 28-01-31	USD	2.150.000	1.856.082,17	2.125.038,50	0,56
PETROLEOS MEXICANOS 6.7% 16-02-32	USD	4.100.000	3.547.979,80	4.136.080,00	1,09
Mongolei			419.725,75	421.170,75	0,11
DEVELOPMENT BANK MONGOLIA 6.9% 02-07-31	USD	425.000	419.725,75	421.170,75	0,11
Niederlande			15.187.279,57	15.182.460,80	4,02
AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLD A BV 7.25% 15-02-31	USD	700.000	714.419,38	729.102,50	0,19
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	850.000	905.717,50	998.689,99	0,26
CENTRIENT HOLDING BV 6.75% 30-05-30	EUR	400.000	450.323,38	388.411,02	0,10
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	1.000.000	1.136.537,36	1.116.941,21	0,30
OI EUROPEAN GROUP BV 4.75% 15-02-30	USD	1.816.000	1.807.910,11	1.723.093,44	0,46
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.125% 10-09-30	USD	2.100.000	2.079.504,00	2.069.182,50	0,55
SUMMER BIDCO BV 8.875% 31-01-31	EUR	771.055	899.834,89	913.216,77	0,24
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	950.000	1.038.753,74	1.095.019,58	0,29
UNITED GROUP BV 6.25% 31-01-32	EUR	300.000	348.750,00	352.171,85	0,09
UNITED GROUP BV 6.375% 14-05-33	EUR	1.125.000	1.316.250,00	1.314.104,02	0,35
VERSUNI GROUP BV 5.75% 01-07-33	EUR	525.000	603.015,00	594.209,17	0,16
VZ SECURED FINANCING BV 5.0% 15-01-32	USD	1.850.000	1.669.625,00	1.623.541,50	0,43
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	700.000	775.232,37	804.627,67	0,21
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	1.200.000	1.441.406,84	1.460.149,58	0,39

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Norwegen			762.228,26	789.142,50	0,21
TGS A 8.5% 15-01-30	USD	750.000	762.228,26	789.142,50	0,21
Österreich			2.154.922,43	2.212.971,62	0,59
AMSOSRAM AG 7.25% 31-05-32	EUR	975.000	1.134.605,23	1.149.964,87	0,30
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	875.000	1.020.317,20	1.063.006,75	0,28
Panama			1.949.042,50	1.948.976,25	0,52
MOBILIARE LATAM SA MOBILIARE LATAM 6.75% 10-11-32	USD	1.950.000	1.949.042,50	1.948.976,25	0,52
Peru			513.525,00	516.927,50	0,14
VOLCAN COMPANIA MINERA 8.5% 28-10-32	USD	500.000	513.525,00	516.927,50	0,14
Polen			815.570,00	791.494,58	0,21
MLP GROUP 4.75% 20-01-31	EUR	700.000	815.570,00	791.494,58	0,21
Portugal			686.643,98	678.825,23	0,18
EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	EUR	600.000	686.643,98	678.825,23	0,18
Schweden			2.150.265,00	2.139.663,08	0,57
DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	EUR	550.000	639.925,00	625.111,28	0,17
HEIMSTADEN AB 7.361% 24-01-31	EUR	1.300.000	1.510.340,00	1.514.551,80	0,40
Serbien			875.000,00	874.772,50	0,23
TELEKOM SRBIJA AD 7.25% 18-05-31	USD	875.000	875.000,00	874.772,50	0,23
Singapur			2.704.100,00	2.553.353,00	0,68
BOROO INVESTMENTS PTE 9.5% 07-08-32	USD	2.000.000	2.002.787,50	1.840.620,00	0,49
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE 5.875% 15-07-30	USD	700.000	701.312,50	712.733,00	0,19
Spanien			3.559.145,10	3.593.532,20	0,95
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 8.0% PERP	USD	1.000.000	1.004.000,00	1.082.160,00	0,29
CEL OP 8.25% 15-12-30	EUR	700.000	817.145,00	852.758,31	0,23
EDREAMS ODIGEO 4.875% 31-12-30	EUR	700.000	803.766,75	749.274,23	0,20
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.381% PERP	EUR	800.000	934.233,35	909.339,66	0,24
Thailand			1.125.000,00	1.144.164,38	0,30
MUANGTHAI LEASING PCL 7.55% 21-07-30	USD	1.125.000	1.125.000,00	1.144.164,38	0,30
Trinidad und Tobago			695.366,00	729.445,51	0,19
PORT OF SPAIN WATERFRONT DEVELOPMENT 7.875% 19-02-40	USD	700.000	695.366,00	729.445,51	0,19
Türkei			2.143.047,50	1.979.881,00	0,52
TC ZIRAAT BANKASI AS 7.25% 04-02-30	USD	1.350.000	1.343.047,50	1.367.685,00	0,36
ZORLU ENERJI ELEKTRIK UERETIMI	USD	800.000	800.000,00	612.196,00	0,16
OTOPRODUE 11.0% 23-04-30					
Vereinigte Staaten von Amerika			200.962.920,20	203.127.949,15	53,73
ACADEMY 5.875% 15-05-31	USD	1.250.000	1.257.500,00	1.250.925,00	0,33
ALBERTSONS COMPANIES INC SAFEWAY	USD	725.000	727.625,00	708.828,87	0,19
INCNEW 5.5% 31-03-31					
ALPHA GENERATION LLC 6.25% 15-01-34	USD	550.000	545.699,00	541.475,00	0,14
AMC GLOBAL MEDIA INC	USD	691.000	656.585,47	711.947,66	0,19
AMERICAN AXLE MFG 6.375% 15-10-32	USD	825.000	824.375,00	822.586,88	0,22
AMERIGAS PARTNERS LP 9.5% 01-06-30	USD	1.300.000	1.337.437,50	1.395.654,00	0,37
AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC 7.625% 15-08-33	USD	775.000	786.781,25	810.270,25	0,21

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
AMKOR TECHNOLOGY INC WESTCHESTER PA 5.875% 01-10-33	USD	800.000	804.687,50	803.948,00	0,21
AMNEAL PHARMACEUTICALS LLC 6.875% 01-08- 32	USD	625.000	630.906,25	650.275,00	0,17
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 6.625% 01-02-32	USD	1.025.000	1.027.459,34	1.048.098,38	0,28
APLD COMPUTECO LLC 9.25% 15-12-30	USD	1.100.000	1.152.250,00	1.188.451,00	0,31
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 5.0% 30-01-31	EUR	750.000	864.146,31	865.548,13	0,23
BATH BODY WORKS 6.625% 01-10-30	USD	1.250.000	1.260.837,16	1.275.662,50	0,34
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 10.0% 15-07-33	USD	843.238	840.222,22	957.656,96	0,25
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	750.000	882.074,37	874.967,49	0,23
BELDEN 4.25% 01-02-33	EUR	1.575.000	1.835.032,50	1.765.799,98	0,47
BOND US BDC 1 INC23GE BC 1 GMGE BC 2 6.5% 15-06-33	EUR	1.050.000	1.236.585,00	1.211.029,09	0,32
BOOTS GROUP FINCO LP 5.375% 31-08-32	EUR	875.000	1.029.457,73	1.027.648,06	0,27
BRISTOW GROUP 6.75% 01-02-33	USD	700.000	705.250,00	703.101,00	0,19
BRUNDAGEBONE CONCRETE PUMPING 7.5% 01- 02-32	USD	500.000	504.759,62	519.795,00	0,14
BUILDERS FIRSTSOURCE 5.0% 01-03-30	USD	1.050.000	949.536,78	1.030.312,50	0,27
CAESARS ENTERTAINMENT 6.5% 15-02-32	USD	1.325.000	1.331.340,78	1.292.868,75	0,34
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.25% 01-02- 31	USD	1.368.000	1.374.828,03	1.233.751,32	0,33
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 15-08-30	USD	1.350.000	1.354.821,43	1.255.068,00	0,33
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.75% 01-03- 30	USD	300.000	317.625,00	284.565,00	0,08
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	500.000	586.365,65	572.264,53	0,15
CELANESE US HOLDINGS LLC 7.7% 15-11-33	USD	1.200.000	1.225.500,00	1.282.326,00	0,34
CHEMOURS COMPANY 8.0% 15-01-33	USD	1.800.000	1.822.500,00	1.823.517,00	0,48
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 4.75% 15- 02-31	USD	3.200.000	2.300.047,92	2.946.112,00	0,78
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6.125% 01- 04-30	USD	900.000	750.240,00	807.984,00	0,21
CLEVELANDCLIFFS 4.625% 01-03-29	USD	514.000	500.463,90	496.323,54	0,13
CLEVELANDCLIFFS 6.75% 15-04-30	USD	850.000	848.761,72	850.726,75	0,23
CLOUD SOFTWARE GROUP 6.5% 31-03-29	USD	1.400.000	1.270.147,08	1.359.491,00	0,36
CLOUD SOFTWARE GROUP 9.0% 30-09-29	USD	950.000	934.562,50	923.067,50	0,24
CLYDESDALE ACQUISITION 6.625% 15-04-29	USD	1.016.000	1.022.935,90	1.015.771,40	0,27
CNX RESOURCES CORPORATION 5.875% 01-03- 34	USD	1.600.000	1.603.562,50	1.557.072,00	0,41
COLUMBUS MCKINNON CORP NY 7.125% 01-02- 33	USD	1.375.000	1.390.000,00	1.378.478,75	0,36
COMPOSECURE HOLDINGS LLC 5.625% 01-02-33	USD	875.000	875.000,00	854.700,00	0,23
COREWEAVE 8.5% 15-07-32	EUR	275.000	316.745,00	309.927,19	0,08
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	1.150.000	1.169.500,00	1.156.842,50	0,31
COREWEAVE 9.75% 01-10-31	USD	1.000.000	1.032.500,00	999.235,00	0,26
CRED SUIS SA OPPORTUNITY FUND 5.625% 01- 02-34	USD	675.000	676.875,00	665.820,00	0,18
CROCS 4.125% 15-08-31	USD	1.350.000	1.172.920,60	1.260.616,50	0,33
CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01-02-28	USD	900.000	825.750,00	564.165,00	0,15
CSC HOLDINGS LLC 6.5% 01-02-29	USD	1.350.000	1.355.906,25	806.938,83	0,21
CYPRUM CORPCYPRUM HOLDINGS LUX SARL 6.125% 15-04-31	USD	700.000	702.625,00	700.934,50	0,19

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 4.625% 01-06-30	USD	1.350.000	1.364.758,13	1.308.703,50	0,35
DELUXE 8.125% 15-09-29	USD	675.000	681.903,41	700.157,25	0,19
DIRECTV FINANCING LLC 8.875% 01-02-30	USD	750.000	727.500,00	764.186,25	0,20
DIRECTV FINANCING LLC DIRECTV FIN CO O 10.0% 15-02-31	USD	650.000	650.000,00	674.966,50	0,18
DIRECTV FINANCING LLC DIRECTV FIN CO O 5.875% 15-08-27	USD	74.000	75.478,42	73.985,94	0,02
DIRECTV FINANCING LLC DIRECTV FIN CO O 9.25% 01-06-32	USD	325.000	325.000,00	330.247,12	0,09
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.125% 15-05-29	USD	1.100.000	1.033.625,00	1.089.000,00	0,29
DISCOVERY GLOBAL 4.279% 15-03-32	USD	700.000	591.500,00	632.065,00	0,17
DISH DBS CORPORATION EX ECHOSTAR DBS C 5.125% 01-06-29	USD	900.000	600.750,00	814.540,50	0,22
DISH DBS CORPORATION EX ECHOSTAR DBS C 5.75% 01-12-28	USD	1.150.000	1.116.218,75	1.119.283,50	0,30
DISH NETWORK 11.75% 15-11-27	USD	900.000	895.500,00	926.428,50	0,25
EQUIPMENTSHARECOM 7.125% 01-07-34	USD	400.000	400.000,00	394.020,00	0,10
ESAB CORPORATION 5.625% 01-04-31	USD	1.045.000	1.048.525,00	1.046.243,55	0,28
GAIA PURCHASER 7.625% 15-07-33	USD	500.000	500.000,00	506.505,00	0,13
GARRETT MOTION HOLDINGS INCORPORATION 7.75% 31-05-32	USD	1.000.000	1.016.827,30	1.049.655,00	0,28
GEN DIGITAL 7.125% 30-09-30	USD	1.116.000	1.124.913,99	1.136.467,44	0,30
GFL ENVIRONMENTAL HLDGS US 5.625% 01-07-31	USD	525.000	525.000,00	525.375,37	0,14
GLATFELTER 7.25% 15-11-31	USD	600.000	572.678,57	584.274,00	0,15
GLOBAL PART GLP FINANCE 7.125% 01-07-33	USD	700.000	705.906,25	708.645,00	0,19
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	925.000	928.148,93	947.583,87	0,25
GRAY MEDIA 9.625% 15-07-32	USD	1.000.000	1.000.000,00	965.145,00	0,26
GROUP 1 AUTOMOTIVE 6.375% 15-01-30	USD	775.000	784.240,39	784.830,88	0,21
HARVEST MIDSTREAM LP 6.75% 15-05-34	USD	850.000	855.250,00	861.466,50	0,23
HERC 7.0% 15-06-30	USD	750.000	755.625,00	776.778,75	0,21
HERTZ 4.625% 01-12-26	USD	200.000	201.125,00	183.343,00	0,05
HERTZ 5.0% 01-12-29	USD	450.000	375.317,31	140.557,50	0,04
HILCORP ENERGY FINANCE 6.25% 15-04-32	USD	1.000.000	965.000,00	969.170,00	0,26
HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LLC 6.625% 15-01-32	USD	1.350.000	1.350.617,35	1.371.478,50	0,36
HLF FINANCING SARL LLCHERBALIFE INT 4.875% 01-06-29	USD	2.150.000	1.599.051,64	2.012.905,25	0,53
HLF FINANCING SARL LLCHERBALIFE INT 7.75% 01-05-33	USD	1.075.000	1.082.750,00	1.089.383,50	0,29
HUMANA 6.625% 15-09-56	USD	925.000	919.750,00	921.892,00	0,24
INDEPENDENCE ENERGY FINANCE LLC 7.625% 01-04-32	USD	1.100.000	1.102.908,37	1.110.505,00	0,29
IQVIA 4.625% 15-06-33	EUR	750.000	872.287,50	871.336,09	0,23
IRON MOUNTAIN 5.25% 15-07-30	USD	3.070.000	2.897.259,65	3.024.134,20	0,80
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 7.125% 30-04-31	USD	650.000	651.154,60	673.140,00	0,18
KINETIK HOLDINGS LP 6.625% 15-12-28	USD	650.000	650.000,00	661.752,00	0,18
KODIAK GAS SERVICES LLC 5.875% 01-04-31	USD	925.000	928.375,00	927.932,25	0,25
KRAKEN OIL GAS PARTNERS LLC 7.625% 15-08-29	USD	950.000	953.117,18	961.034,25	0,25
LEVEL 3 FINANCING 4.0% 15-04-31	USD	700.000	521.500,00	638.750,00	0,17

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
LEVEL 3 FINANCING 6.875% 30-06-33	USD	600.000	600.000,00	616.401,00	0,16
LEVEL 3 FINANCING 7.5% 15-02-37	USD	325.000	325.000,00	333.633,62	0,09
LIFEPOINT HEALTH 7.0% 01-05-34	USD	1.000.000	1.000.812,50	959.465,00	0,25
LIFEPOINT HEALTH 9.875% 15-08-30	USD	1.000.000	1.011.062,40	1.053.625,00	0,28
LIFE TIME FITNESS 6.0% 15-11-31	USD	950.000	950.000,00	965.442,25	0,26
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	2.583.000	2.544.818,77	2.599.259,98	0,69
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	1.075.000	1.096.693,07	1.088.324,63	0,29
MATADOR RESOURCES 6.0% 15-04-34	USD	1.250.000	1.249.218,75	1.218.993,75	0,32
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	USD	700.000	701.312,50	691.400,50	0,18
MCGRAWHILL EDUCATION 7.375% 01-09-31	USD	1.150.000	1.158.867,53	1.170.050,25	0,31
MERIDIAN ARC HOLDCO LLC 6.25% 30-04-31	USD	2.000.000	2.002.500,00	2.005.410,00	0,53
MGM RESORTS INTL 6.5% 15-04-32	USD	1.300.000	1.299.952,72	1.302.353,00	0,34
M I HOMES 4.95% 01-02-28	USD	1.500.000	1.506.739,34	1.493.962,50	0,40
MILLROSE PROPERTIES 6.25% 15-09-32	USD	750.000	750.000,00	757.800,00	0,20
MMERICAL METALS 5.75% 15-11-33	USD	700.000	700.437,50	696.808,00	0,18
MOSS CREEK RESOURCES 8.25% 01-09-31	USD	1.150.000	1.149.715,54	1.141.978,75	0,30
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP MPT FINAN 3.692% 05-06-28	GBP	1.050.000	1.269.282,50	1.211.620,93	0,32
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP MPT FINAN 5.0% 15-10-27	USD	1.300.000	1.285.992,64	1.260.954,50	0,33
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP MPT FINAN 7.0% 15-02-32	EUR	575.000	591.683,81	663.642,78	0,18
NAVIENT 9.375% 25-07-30	USD	1.500.000	1.492.471,09	1.526.542,50	0,40
NCL 5.875% 15-01-31	USD	950.000	952.250,00	923.096,00	0,24
NCL 7.75% 15-02-29	USD	1.100.000	939.100,24	1.147.910,50	0,30
NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORPORATION 9.29% 15-04-29	USD	2.050.000	1.950.236,29	2.091.645,75	0,55
NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORPORATION 9.5% 15-02-33	USD	900.000	909.625,00	911.011,50	0,24
NEXSTAR BROADCASTING 6.5% 15-09-33	USD	750.000	750.000,00	751.282,50	0,20
NEXSTAR BROADCASTING 7.25% 15-04-34	USD	375.000	375.000,00	374.666,25	0,10
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15-10-26	USD	2.063.000	2.052.593,53	2.051.140,59	0,54
NGL ENERGY OPERATING LLC NGL ENERGY F 8.125% 15-02-29	USD	800.000	803.900,00	827.884,00	0,22
NORTHERN OIL AND GAS 7.875% 15-10-33	USD	925.000	930.062,50	918.030,13	0,24
NRG ENERGY 6.0% 01-02-33	USD	750.000	750.000,00	754.503,75	0,20
OAKEAGLE ACQUIRE 7.25% 01-07-33	USD	700.000	714.437,50	731.990,00	0,19
OAKEAGLE ACQUIRE 8.75% 01-07-34	USD	350.000	350.000,00	371.617,75	0,10
OLIN 5.0% 01-02-30	USD	2.680.000	2.772.982,40	2.600.350,40	0,69
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 7.25% 15-02-33	USD	1.300.000	1.300.000,00	1.285.381,50	0,34
ONEMAIN FINANCE 3.5% 15-01-27	USD	1.450.000	1.235.119,62	1.439.552,75	0,38
ONEMAIN FINANCE 6.125% 15-05-30	USD	850.000	850.000,00	850.930,75	0,23
ONEMAIN FINANCE 6.75% 15-09-33	USD	775.000	775.000,00	768.889,13	0,20
ONEMAIN FINANCE 7.5% 15-05-31	USD	900.000	918.000,00	929.785,50	0,25
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 4.125% 30-04-28	USD	1.690.000	1.599.109,56	1.669.863,65	0,44
PARAMOUNT GLOBAL 6.875% 30-04-36	USD	1.550.000	1.428.744,79	1.453.380,75	0,38
PATRICK INDUSTRIES 6.375% 01-11-32	USD	700.000	700.350,00	698.096,00	0,18
PET HEALTH AND WELLNESS 8.25% 01-02-31	USD	775.000	782.875,00	781.413,12	0,21
PRIME SECSRVC BRW FINANCE 3.375% 31-08-27	USD	1.250.000	1.247.262,99	1.225.356,25	0,32

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
PR RNO PROPERTY OWNER 1 LLC 6.5% 01-05-31	USD	1.000.000	990.000,00	999.440,00	0,26
QUIKRETE 6.75% 01-03-33	USD	575.000	578.421,25	586.433,87	0,16
RAIN CARBON 12.25% 01-09-29	USD	700.000	701.750,00	747.096,00	0,20
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	500.000	535.875,00	577.712,35	0,15
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 5.75% 15-03-34	USD	700.000	703.500,00	693.269,50	0,18
ROCKET COMPANIES 6.5% 01-08-29	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.022.015,00	0,27
ROCKET SOFTWARE 6.5% 15-02-29	USD	1.150.000	1.096.887,04	1.039.605,75	0,27
ROCKET SOFTWARE 9.0% 28-11-28	USD	1.350.000	1.359.897,43	1.343.776,50	0,36
RXO 6.375% 15-05-31	USD	325.000	325.000,00	330.273,13	0,09
SALLY HOLDINGS LLC SALLY CAP 6.75% 01-03-32	USD	1.100.000	1.083.886,20	1.124.557,50	0,30
SASOL FINANCING USA LLC 8.75% 10-04-33	USD	950.000	954.500,00	985.677,25	0,26
SCIENTIFIC GAMES INTL 6.25% 01-10-33	USD	1.275.000	1.277.500,00	1.267.828,13	0,34
SCIH SALT 4.875% 01-05-28	USD	1.000.000	881.960,20	986.700,00	0,26
SCRIPPS EW 9.875% 15-08-30	USD	500.000	497.545,00	439.847,50	0,12
SEALED AIR 6.875% 15-07-33	USD	805.000	759.566,09	800.496,02	0,21
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-33	EUR	925.000	1.058.577,01	1.035.862,10	0,27
SIRIUS SATELLITE RADIO 4.125% 01-07-30	USD	2.250.000	2.079.812,50	2.118.352,50	0,56
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.0% 01-08-27	USD	117.000	117.000,00	116.901,72	0,03
SIRIUS XM RADIO 5.875% 15-04-32	USD	1.075.000	1.075.000,00	1.063.180,37	0,28
SIX FLAGS ENT CCAN WON CMILLENNIUM OP 8.625% 15-01-32	USD	1.000.000	1.005.625,00	1.029.645,00	0,27
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP SIX FLAGS 6.625% 01-05-32	USD	850.000	850.000,00	863.128,25	0,23
SLAIR TELEVISION GROUP 8.125% 15-02-33	USD	700.000	704.169,12	722.403,50	0,19
SMYRNA READY MIX CONCRETE 8.875% 15-11- 31	USD	1.040.000	1.046.310,95	1.097.267,60	0,29
SNAP 6.875% 15-03-34	USD	500.000	500.000,00	484.630,00	0,13
SOLSTICE ADVANCED MATERIALS 5.625% 30-09- 33	USD	925.000	930.400,00	919.237,25	0,24
SOMNIGROUP INTL 4.0% 15-04-29	USD	1.361.000	1.314.827,75	1.312.521,18	0,35
SONIC AUTOMOTIVE 4.875% 15-11-31	USD	678.000	677.236,52	652.164,81	0,17
STANDARD BUILDING SOLUTIONS 5.875% 15-03- 34	USD	1.950.000	1.950.000,00	1.881.594,00	0,50
STANDARD BUILDING SOLUTIONS 6.5% 15-08-32	USD	650.000	651.142,58	655.040,75	0,17
STAPLES 10.75% 01-09-29	USD	1.750.000	1.728.553,50	1.672.387,50	0,44
STARWOOD PROPERTY TRUST 7.25% 01-04-29	USD	750.000	774.974,45	774.791,25	0,20
STINGRAY COMPUTE LLC 6.0% 15-06-31	USD	375.000	374.062,50	375.892,50	0,10
STONEPEAK NILE PARENT LLC 7.25% 15-03-32	USD	700.000	700.000,00	725.641,00	0,19
SUNOCO LP 4.625% 01-05-30	USD	1.328.000	1.321.569,31	1.285.756,32	0,34
SUNOCO LP 6.25% 01-07-33	USD	2.125.000	2.178.625,00	2.145.835,62	0,57
SUNOCO LP 6.625% 15-08-32	USD	600.000	600.000,00	610.395,00	0,16
TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP FIN 6.0% 31-12-30	USD	2.199.000	2.206.658,41	2.202.078,60	0,58
TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP FIN 6.75% 15-03-34	USD	450.000	450.000,00	454.511,25	0,12
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	2.075.000	2.099.813,63	2.074.045,50	0,55
TENET HEALTHCARE 6.125% 15-06-30	USD	1.350.000	1.281.083,55	1.361.043,00	0,36
TENNE 8.0% 17-11-28	USD	950.000	895.375,00	956.455,25	0,25
TEREX 6.25% 15-10-32	USD	670.000	673.350,00	679.058,40	0,18
TERRAFORM POWER OPERATING LLC 4.75% 15- 01-30	USD	1.836.000	1.837.986,40	1.776.247,38	0,47

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
THE MICHAELS COMPANIES 11.0% 15-03-34	USD	2.400.000	2.400.000,00	2.347.968,00	0,62
THE MICHAELS COMPANIES 8.5% 15-03-33	USD	1.600.000	1.595.562,50	1.585.680,00	0,42
TIDEWATER 9.125% 15-07-30	USD	725.000	734.187,50	777.330,50	0,21
UGI INTL LLC 2.5% 01-12-29	EUR	2.400.000	2.609.173,67	2.598.286,44	0,69
UNITI GR LPUNITI GR FIN INCCSL CAP LLC 6.5% 15-02-29	USD	1.350.000	1.242.000,00	1.340.961,75	0,35
UNITI GR LPUNITI GR FIN INCCSL CAP LLC 8.625% 15-06-32	USD	1.000.000	1.002.500,00	1.044.700,00	0,28
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375% 30-06-30	USD	1.650.000	1.612.875,00	1.655.618,25	0,44
UWM HOLDINGS LLC 6.25% 15-03-31	USD	550.000	550.000,00	490.905,25	0,13
VALARIS 8.375% 30-04-30	USD	575.000	576.894,23	597.163,38	0,16
VENTURE GLOBAL LNG 9.5% 01-02-29	USD	2.150.000	2.249.337,80	2.317.549,50	0,61
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.125% 15-12-30	USD	675.000	678.937,50	690.984,00	0,18
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.5% 01-05-33	USD	650.000	651.300,00	713.872,25	0,19
VERSANT MEDIA GROUP 7.25% 30-01-31	USD	1.000.000	1.011.250,00	1.035.390,00	0,27
VOLTAGRID LLC 7.375% 01-11-30	USD	700.000	704.812,50	726.488,00	0,19
WASTE PRO U 7.0% 01-02-33	USD	700.000	702.625,00	716.352,00	0,19
WAYFAIR LLC 6.75% 15-11-32	USD	650.000	650.875,00	667.442,75	0,18
WEATHERFORD INTL 6.75% 15-10-33	USD	725.000	725.000,00	739.735,63	0,20
WESCO DISTRIBUTION 5.25% 15-04-31	USD	875.000	877.625,00	869.286,25	0,23
WHIRLPOOL 7.5% 01-07-31	USD	525.000	526.625,00	531.882,75	0,14
WILLIAM CARTER COMPANY 7.375% 15-02-31	USD	750.000	750.000,00	776.212,50	0,21
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 6.625% 15-04-30	USD	650.000	651.218,75	670.364,50	0,18
WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5% 15-06-30	USD	1.200.000	1.204.560,86	1.251.180,00	0,33
WINDSTREAM ESCROW LLC 8.25% 01-10-31	USD	1.000.000	1.013.650,00	1.055.190,00	0,28
WINDSTREAM SERVICES LLC 7.5% 15-10-33	USD	675.000	675.000,00	710.704,12	0,19
WRANGLER HOLD 6.625% 01-04-32	USD	775.000	775.000,00	795.029,87	0,21
WULF COMPUTE LLC 7.75% 15-10-30	USD	825.000	840.000,00	866.608,88	0,23
XPO 7.125% 01-02-32	USD	675.000	677.963,42	700.177,50	0,19
YONDR JK 1 LLC 6.875% 30-06-31	USD	1.150.000	1.152.000,00	1.153.427,00	0,31
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 7.5% 24-03-31	USD	550.000	550.000,00	554.798,75	0,15
Variabel verzinsliche Anleihen			1.215.000,00	1.249.410,00	0,33
Deutschland			1.215.000,00	1.249.410,00	0,33
IHO VERWALTUNGS AUTRE R 15-05-33	USD	1.200.000	1.215.000,00	1.249.410,00	0,33
Andere übertragbare Wertpapiere			695.855,60	2,37	0,00
Aktien			695.855,60	2,37	0,00
Frankreich			695.855,60	2,37	0,00
LUXCO 3 SHARES	EUR	20.743	695.855,60	2,37	0,00
Summe Wertpapiervermögen			373.427.401,63	376.854.498,06	99,68

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			380.177.890,61	380.584.164,94	99,47
Anleihen			380.177.890,61	380.584.164,94	99,47
Australien			5.932.363,74	5.986.512,07	1,56
MACQUARIE 5.819% 10-06-37	USD	3.150.000	2.711.543,43	2.768.600,11	0,72
MINERAL RESOURCES LRD 6.0% 01-05-32	USD	1.050.000	893.253,50	910.748,49	0,24
NEWCREST FINANCE PROPERTY 5.35% 15-03-34	USD	1.200.000	1.123.102,29	1.075.596,95	0,28
SANTOS FINANCE 3.649% 29-04-31	USD	1.500.000	1.204.464,52	1.231.566,52	0,32
Bermudas			2.366.037,50	2.406.900,54	0,63
AIRCASTLE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY 5.0% 15-05-31	USD	1.725.000	1.467.612,50	1.493.634,54	0,39
ATHORA 5.375% 16-12-37	EUR	900.000	898.425,00	913.266,00	0,24
Chile			1.436.692,10	1.468.602,94	0,38
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	700.000	624.854,67	625.913,14	0,16
ANTOFAGASTA 5.625% 09-09-35	USD	950.000	811.837,43	842.689,80	0,22
China			2.672.858,50	2.709.849,56	0,71
TENCENT 5.0% 16-06-36 EMTN	USD	3.100.000	2.672.858,50	2.709.849,56	0,71
Dänemark			1.049.937,00	1.058.741,25	0,28
CARLSBERG BREWERIES AS 4.37% 18-05-99	EUR	1.050.000	1.049.937,00	1.058.741,25	0,28
Deutschland			11.489.911,98	11.571.346,78	3,02
BAYER 5.375% 25-03-82	EUR	1.500.000	1.552.250,00	1.548.007,50	0,40
BOSCH GMBH ROBERT 4.0% 21-05-36	EUR	1.200.000	1.183.404,00	1.204.842,00	0,31
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 6.75% 15-02-32	EUR	1.100.000	1.103.000,00	1.107.507,50	0,29
DEUTSCHE POST AG 3.0% 25-11-31	EUR	1.800.000	1.790.964,00	1.788.894,00	0,47
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 5.25% 23- 01-84	EUR	1.500.000	1.552.500,00	1.569.045,00	0,41
FRESENIUS SE 1.5975% 24-10-29	CHF	1.050.000	1.120.238,98	1.159.013,28	0,30
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	1.200.000	1.194.720,00	1.187.160,00	0,31
RHEINMETALL AG 3.375% 28-05-31	EUR	500.000	497.335,00	501.635,00	0,13
SAP SE 3.25% 03-06-31	EUR	1.500.000	1.495.500,00	1.505.242,50	0,39
Frankreich			23.382.842,84	23.660.334,64	6,18
ALSTOM 5.25% PERP EMTN	EUR	800.000	797.880,00	812.552,00	0,21
BNP PAR 4.916% 15-01-34	USD	3.750.000	3.155.951,41	3.225.285,36	0,84
CA 4.0% 10-01-33	USD	2.200.000	1.818.610,58	1.893.370,07	0,49
CA 5.186% 01-08-32	USD	3.750.000	3.276.167,49	3.299.872,08	0,86
COVIVIO 3.625% 17-06-34 EMTN	EUR	1.100.000	1.082.774,00	1.079.655,50	0,28
EDF 5.25% 22-04-36	USD	1.600.000	1.354.776,87	1.378.836,70	0,36
ENGIE 4.825% PERP EMTN	EUR	900.000	900.000,00	916.528,50	0,24
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	850.000	878.900,00	871.207,50	0,23
RCI BANQUE 4.25% 23-05-34 EMTN	EUR	1.700.000	1.692.980,00	1.702.720,00	0,45
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	1.200.000	1.214.892,00	1.244.454,00	0,33
RENAULT 4.125% 09-06-31 EMTN	EUR	1.500.000	1.498.410,00	1.495.957,50	0,39
SCOR 4.51% 05-06-56	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.724.259,00	0,45
SG 3.875% 14-04-34 EMTN	EUR	-	-	-	-
SG 5.4% 08-08-34	USD	3.225.000	2.811.500,49	2.808.088,43	0,73
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.207.548,00	0,32
Georgien			702.426,56	728.234,06	0,19
SILK ROAD GROUP HOLDING LLC 7.5% 15-09-30	USD	825.000	702.426,56	728.234,06	0,19

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Griechenland			1.475.035,00	1.475.111,50	0,39
NATL BANK OF GREECE 5.8% PERP	EUR	875.000	876.955,00	877.187,50	0,23
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	600.000	598.080,00	597.924,00	0,16
Grossbritannien			25.134.461,86	25.321.636,43	6,62
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 4.125% 15-02-31	EUR	800.000	800.000,00	788.492,00	0,21
ANGLIAN WATER 4.25% 23-06-36	EUR	1.150.000	1.139.742,00	1.150.161,00	0,30
ANGLO AMER CAP 5.0% 21-03-33	USD	1.100.000	954.909,88	956.397,71	0,25
AVIVA 4.75% 30-11-57 EMTN	EUR	2.900.000	2.874.944,00	2.972.384,00	0,78
AZULE ENERGY FINANCE 8.25% 22-01-31	USD	875.000	750.428,82	766.912,66	0,20
BARCLAYS 5.102% 26-06-32	USD	2.025.000	1.763.015,85	1.772.207,10	0,46
BP CAP MK 4.875% PERP	USD	1.500.000	1.270.552,30	1.295.762,27	0,34
BT FINANCE 3.375% 17-11-32	EUR	1.050.000	1.046.072,00	1.037.961,75	0,27
CNH INDUSTRIAL NV 3.875% 03-09-35	EUR	900.000	890.154,00	883.008,00	0,23
HSBC 5.208% 12-05-34	USD	2.025.000	1.742.910,91	1.768.602,73	0,46
RIO TINTO FINANCE U 5.25% 14-03-35	USD	700.000	611.193,36	623.555,93	0,16
ROLLSROYCE 3.875% 20-05-36	EUR	1.150.000	1.143.548,50	1.164.984,50	0,30
SIBANYESTILLWATER UK FINANCING 6.25% 15- 11-31	USD	675.000	573.151,06	586.425,81	0,15
SSE 3.5% 18-03-32 EMTN	EUR	1.250.000	1.245.575,00	1.253.987,50	0,33
STANDARD CHARTERED 5.905% 14-05-35	USD	4.100.000	3.629.276,90	3.705.402,34	0,97
VEDANTA RESOURCES FINANCE II 7.375% 13-07- 34	USD	2.700.000	2.373.313,41	2.352.398,32	0,61
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	900.000	946.530,12	861.697,24	0,23
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	1.100.000	1.379.143,75	1.381.295,57	0,36
Hong Kong			2.277.591,15	2.366.398,59	0,62
ALIBABA GROUP 4.0% 06-12-37	USD	700.000	498.099,28	553.506,96	0,14
FAR EAST HORIZON 5.25% 13-01-29	USD	1.100.000	938.950,07	953.698,94	0,25
MELCO RESORTS FINANCE 6.5% 24-09-33	USD	1.000.000	840.541,80	859.192,69	0,22
Indien			1.028.131,68	1.052.500,65	0,28
MUTHOOT FINANCE 6.375% 23-04-29	USD	1.200.000	1.028.131,68	1.052.500,65	0,28
Indonesien			1.748.000,00	1.773.030,00	0,46
PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 1.875% 05- 11-31	EUR	2.000.000	1.748.000,00	1.773.030,00	0,46
Irland			11.079.077,15	11.180.345,72	2,92
AIB GROUP 5.871% 28-03-35	USD	2.950.000	2.636.176,71	2.680.092,93	0,70
AVOLON HOLDINGS FUNDING 4.95% 15-10-32	USD	2.000.000	1.695.977,71	1.705.309,20	0,45
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.125% 11-12-33	EUR	2.000.000	1.943.933,00	1.948.060,00	0,51
SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC 5.1% 01- 04-30	USD	3.000.000	2.625.535,43	2.639.333,51	0,69
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 3.0% 19-04-51	USD	2.800.000	2.177.454,30	2.207.550,08	0,58
Isle of Man			832.017,75	826.247,05	0,22
GOHL CAPITAL 7.625% PERP	USD	975.000	832.017,75	826.247,05	0,22
Italien			8.382.173,89	8.444.057,85	2,21
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10- 30	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.367.674,00	0,36
ASS GENERALI 4.126% 14-01-36	EUR	800.000	800.000,00	800.420,00	0,21
ENEL 1.875% PERP	EUR	700.000	611.625,00	641.560,50	0,17
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	1.389.000	1.455.672,00	1.454.651,09	0,38

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
ENI 3.375% PERP	EUR	1.000.000	976.000,00	986.080,00	0,26
ENI 5.75% 19-05-35	USD	1.500.000	1.338.876,89	1.353.201,26	0,35
FIBERCO 5.125% 30-06-32	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.027.215,00	0,27
INTESA VITA 4.487% 18-05-36	EUR	800.000	800.000,00	813.256,00	0,21
Japan			11.890.375,79	11.941.499,96	3,12
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 4.505% 14-01-32	USD	1.750.000	1.496.602,28	1.508.202,14	0,39
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 4.847% 21-04-32	USD	1.425.000	1.218.469,43	1.243.961,56	0,33
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.21% 16-05-32	EUR	1.450.000	1.450.000,00	1.435.768,25	0,38
NOMURA 5.166% 14-07-31	USD	2.350.000	2.072.004,70	2.068.228,16	0,54
RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	EUR	800.000	759.000,00	790.644,00	0,21
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 3.961% 02-04-34	EUR	3.400.000	3.418.880,00	3.459.789,00	0,90
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 31-03-30	USD	1.800.000	1.475.419,38	1.434.906,85	0,38
Kaimaninseln			3.383.848,12	3.411.519,29	0,89
AVILEASE CAPITAL 4.75% 12-11-30	USD	1.250.000	1.083.021,17	1.070.136,89	0,28
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	900.000	796.979,15	797.546,58	0,21
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	1.750.000	1.503.847,80	1.543.835,82	0,40
Kanada			11.279.121,42	11.378.371,84	2,97
ALIMENTATION COUCHE TARD 3.901% 21-04-33	EUR	1.125.000	1.125.000,00	1.138.359,38	0,30
ALIMENTATION COUCHE TARD 5.267% 12-02-34	USD	1.150.000	978.093,04	1.012.317,86	0,26
BANK OF MONTREAL 4.439% 14-01-32	USD	2.750.000	2.353.531,69	2.361.913,98	0,62
CAPSTONE COPPER 6.75% 31-03-33	USD	875.000	816.356,44	775.759,86	0,20
ENBRIDGE 4.2% 20-11-28	USD	850.000	732.108,12	736.268,92	0,19
ENBRIDGE 4.85% 27-03-31	USD	2.000.000	1.724.995,68	1.747.284,17	0,46
ENBRIDGE 7.375% 15-03-55	USD	700.000	621.603,11	643.846,32	0,17
FIRST QUANTUM MINERALS 6.375% 15-02-36	USD	1.250.000	1.060.608,86	1.073.209,13	0,28
FIRST QUANTUM MINERALS 8.625% 01-06-31	USD	1.000.000	885.512,13	911.794,80	0,24
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	1.100.000	981.312,35	977.617,42	0,26
Kolumbien			1.249.755,55	1.284.506,03	0,34
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	900.000	838.028,23	862.938,86	0,23
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 7.75% 24-06-56	USD	475.000	411.727,32	421.567,17	0,11
Luxemburg			8.555.323,57	8.435.402,59	2,20
ARCELLOR MITTAL 5.375% 19-05-36	USD	1.050.000	887.223,38	909.981,63	0,24
EIG PEARL HOLDINGS SARL 3.545% 31-08-36	USD	1.357.882	1.171.160,16	1.078.722,54	0,28
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	1.100.000	945.107,40	915.531,36	0,24
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	900.000	840.493,09	817.572,82	0,21
PROLOGIS INTL FUND II 4.375% 01-07-36	EUR	1.775.000	1.774.418,25	1.834.293,88	0,48
SAAVI ENERGIA SARL 8.875% 10-02-35	USD	1.100.000	1.017.321,96	1.053.110,73	0,28
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	750.000	754.687,50	659.760,00	0,17
TMS ISSUER SARL 5.78% 23-08-32	USD	1.300.000	1.164.911,83	1.166.429,63	0,30
Malta			1.600.000,00	1.629.352,00	0,43
BANK OF VALLETTA 4.467% 28-05-32	EUR	1.600.000	1.600.000,00	1.629.352,00	0,43
Mauritius			685.391,04	710.655,12	0,19
HTA GROUP 6.75% 01-04-31	USD	800.000	685.391,04	710.655,12	0,19
Mexiko			4.666.319,00	4.656.629,43	1,22
AMERICA MOVIL 4.7% 21-07-32	USD	1.600.000	1.449.768,73	1.380.830,92	0,36

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
CEMEX SAB DE CV 7.2% PERP	USD	1.020.000	899.483,74	928.188,41	0,24
ESENTIA ENERGY DEVELOPMENT SAB DE CV 6.125% 30-07-33	USD	1.425.000	1.206.927,21	1.243.656,19	0,33
FIDEICOMISO IBRA PROLOGIS 5.5% 26-11-35	USD	1.300.000	1.110.139,32	1.103.953,91	0,29
Niederlande			20.694.451,43	20.813.071,15	5,44
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.5% 08-03-32	EUR	2.000.000	2.036.200,00	2.013.200,00	0,53
JBS NVJBS USA FOODS GROUP 5.95% 20-04-35	USD	3.450.000	3.091.713,55	3.121.430,73	0,82
KPN 3.5% 12-05-34 EMTN	EUR	1.500.000	1.489.815,00	1.487.340,00	0,39
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10-08-37	USD	1.200.000	987.292,70	1.001.947,00	0,26
NATURGY FINANCE BV 3.875% 21-05-35	EUR	900.000	892.764,00	900.342,00	0,24
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.5% 03-07-33	USD	1.300.000	1.148.207,77	1.167.316,54	0,31
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.25% 19-05-32	EUR	1.500.000	1.478.205,00	1.496.445,00	0,39
PROSUS NV 4.343% 15-07-35 EMTN	EUR	1.175.000	1.180.672,41	1.170.194,25	0,31
SANDOZ FINANCE BV 4.0% 26-03-35	EUR	700.000	695.814,00	712.663,00	0,19
SHELL INTL FINANCE BV 0.875% 08-11-39	EUR	1.100.000	743.600,00	755.430,50	0,20
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.65% 15-06- 31	EUR	2.575.000	2.575.000,00	2.595.870,38	0,68
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	1.600.000	1.585.792,00	1.585.128,00	0,41
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	2.250.000	2.289.375,00	2.292.378,75	0,60
UNITED GROUP BV 6.25% 31-01-32	EUR	500.000	500.000,00	513.385,00	0,13
Nigeria			815.285,38	831.065,12	0,22
AFRICA FINANCE CORPORATION 5.375% 23-06- 31	USD	950.000	815.285,38	831.065,12	0,22
Norwegen			992.350,00	999.815,00	0,26
VAR ENERGI A 4.95% 29-04-86	EUR	1.000.000	992.350,00	999.815,00	0,26
Portugal			794.072,00	791.656,00	0,21
EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	EUR	800.000	794.072,00	791.656,00	0,21
Rumänien			1.526.394,00	1.528.675,25	0,40
BANCA TRANSILVANIA 4.75% 27-05-32	EUR	1.525.000	1.526.394,00	1.528.675,25	0,40
Saudi-Arabien			3.190.963,55	3.086.392,02	0,81
RIYAD BANK 5.805% 14-01-36	USD	1.650.000	1.411.523,16	1.421.052,22	0,37
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.25% 24-11-50	USD	1.200.000	826.592,00	686.827,60	0,18
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02-06-55	USD	1.100.000	952.848,39	978.512,20	0,26
Schweiz			1.401.128,00	1.390.536,00	0,36
ZUERCHER KANTONALBANK 3.153% 11-09-31	EUR	1.400.000	1.401.128,00	1.390.536,00	0,36
Serbien			912.563,67	940.016,18	0,25
TELEKOM SRBIJA AD 7.25% 18-05-31	USD	1.075.000	912.563,67	940.016,18	0,25
Singapur			2.135.824,33	1.997.040,15	0,52
BOROO INVESTMENTS PTE 9.5% 07-08-32	USD	650.000	560.826,96	523.223,56	0,14
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9% 05-02-34	USD	1.700.000	1.574.997,37	1.473.816,59	0,39
Spanien			7.921.171,39	7.994.802,44	2,09
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.538% 14-03-30	USD	2.800.000	2.461.614,76	2.496.611,56	0,65
CAIXABANK 4.818% 22-04-32	USD	1.500.000	1.270.217,63	1.303.214,38	0,34
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 25-06-30	EUR	1.900.000	1.896.827,00	1.901.757,50	0,50
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.381% PERP	EUR	800.000	800.840,00	795.364,00	0,21
UNICAJA BANCO SA E 3.75% 26-06-33	EUR	1.500.000	1.491.672,00	1.497.855,00	0,39

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Südkorea			1.245.410,00	1.260.031,25	0,33
NHN 3.75% 21-04-33	EUR	1.250.000	1.245.410,00	1.260.031,25	0,33
Thailand			2.410.304,29	2.466.140,99	0,64
GC TREASURY CENTER C 2.98 21-31 18/03S	USD	1.700.000	1.302.534,60	1.345.785,00	0,35
THAI OIL TREASURY CENTER COMPANY 6.1% PERP	USD	1.300.000	1.107.769,69	1.120.355,99	0,29
Togo			946.561,00	910.641,50	0,24
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 6.25% 14-10-40	EUR	950.000	946.561,00	910.641,50	0,24
Türkei			1.383.790,59	1.284.872,73	0,34
TC ZIRAAT BANKASI AS 7.25% 04-02-30	USD	1.450.000	1.383.790,59	1.284.872,73	0,34
Ungarn			999.770,00	1.028.270,00	0,27
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.375% 27-06-30	EUR	1.000.000	999.770,00	1.028.270,00	0,27
Vereinigte Arabische Emirate			3.562.179,02	3.521.413,90	0,92
ALDAR PROPERTIES 5.875% 14-04-56	USD	1.450.000	1.235.145,22	1.203.399,81	0,31
EMIRATES NBD BANK 5.125% 29-06-31	USD	2.650.000	2.327.033,80	2.318.014,09	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika			184.945.978,77	184.261.939,37	48,16
ABBVIE 4.55% 15-03-35	USD	1.750.000	1.592.655,49	1.484.469,30	0,39
AEP TEXAS 5.4% 01-06-33	USD	2.650.000	2.432.663,39	2.353.813,30	0,62
AGL CAPITAL 4.05% 15-09-28	USD	1.000.000	856.423,89	865.232,23	0,23
AIRBNB 4.4% 16-03-29	USD	1.200.000	1.050.524,29	1.043.379,69	0,27
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.646% 17-01-40	USD	825.000	788.003,25	712.716,14	0,19
ALPHABET 2.875% 06-11-31	EUR	1.900.000	1.858.580,00	1.873.818,00	0,49
ALPHABET 3.45% 11-05-32	EUR	1.600.000	1.601.696,00	1.613.264,00	0,42
ALPHABET 4.0% 06-05-54	EUR	1.300.000	1.286.729,50	1.205.191,00	0,31
AMAZON 3.7% 16-03-35	EUR	1.700.000	1.696.158,00	1.712.282,50	0,45
AMAZON 4.875% 13-03-36	USD	2.575.000	2.212.068,42	2.213.671,17	0,58
AMERICAN TOWER 4.0% 01-09-33	EUR	1.100.000	1.096.293,00	1.120.856,00	0,29
AMERICAN TOWER 4.9% 15-03-30	USD	1.500.000	1.370.632,38	1.317.265,81	0,34
AMEX 5.085% 30-01-31	USD	2.600.000	2.494.124,42	2.300.566,78	0,60
AON NORTH AMERICA 5.45% 01-03-34	USD	1.900.000	1.744.072,28	1.693.988,02	0,44
APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC 5.7% 23-01-31	USD	1.850.000	1.549.772,06	1.584.684,47	0,41
ATT 3.85% 01-06-60	USD	1.150.000	766.521,98	669.550,86	0,17
ATT 3.95% 30-04-31	EUR	1.500.000	1.511.420,00	1.539.090,00	0,40
ATT 5.25% 30-10-36	USD	2.025.000	1.718.292,18	1.736.455,66	0,45
AUTOZONE 5.4% 15-07-34	USD	1.300.000	1.209.375,58	1.154.922,59	0,30
BBVA BANCOMER SATexas 5.875% 13-09-34	USD	1.450.000	1.229.174,54	1.250.230,25	0,33
BIMBO BAKERIES U 6.05% 15-01-29	USD	2.300.000	2.185.279,22	2.064.326,95	0,54
BK AMERICA 2.651% 11-03-32	USD	4.450.000	3.542.996,93	3.525.573,12	0,92
BLUE OWL CAPITAL CORPORATION 6.3% 15-08-31	USD	2.650.000	2.248.539,34	2.302.565,60	0,60
BOARDWALK PIPELINES LP 5.375% 15-02-36	USD	1.400.000	1.201.032,69	1.215.843,61	0,32
BOOKING 3.875% 21-03-45	EUR	850.000	837.394,50	765.646,00	0,20
BOOTS GROUP FINCO LP 5.375% 31-08-32	EUR	950.000	957.187,50	975.887,50	0,26
BROADCOM 4.9% 15-07-32	USD	1.400.000	1.193.373,35	1.227.629,67	0,32
BURLINGTON 5.55% 15-03-56	USD	1.150.000	982.028,80	982.911,52	0,26
CARNIVAL CORPORATION 6.125% 15-02-33	USD	1.300.000	1.104.980,61	1.151.369,28	0,30
CENTENE 3.375% 15-02-30	USD	2.050.000	1.656.699,75	1.669.424,04	0,44

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 3.5% 01-03-42	USD	1.600.000	956.285,61	965.520,86	0,25
CHENIERE ENERGY 5.2% 30-07-36	USD	1.400.000	1.205.350,14	1.203.751,42	0,31
CITIZENS BANCSHARES CORP GA 4.869% 03-03- 32	USD	2.900.000	2.457.314,75	2.464.061,48	0,64
COLUMBIA PIPELINE OPERATING COMPANY LLC 5.507% 15-05-36	USD	3.000.000	2.581.755,59	2.632.655,47	0,69
CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 4.4% 15-01-31	USD	2.500.000	2.132.299,54	2.148.615,85	0,56
COREBRIDGE FINANCIAL INCORPOTION 6.05% 15-09-33	USD	1.850.000	1.767.894,65	1.689.530,74	0,44
COREWEAVE 8.5% 15-07-32	EUR	475.000	475.000,00	468.231,25	0,12
CVS HEALTH 7.0% 10-03-55	USD	2.900.000	2.551.699,45	2.632.625,74	0,69
DELL INTL LLCCEM 5.25% 01-02-28	USD	2.000.000	1.767.696,99	1.768.057,38	0,46
DELUXE 8.125% 15-09-29	USD	850.000	815.254,29	771.170,73	0,20
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.875% 01- 12-32	USD	2.500.000	2.176.446,17	2.175.883,41	0,57
DIEBOLD 7.75% 31-03-30	USD	950.000	923.409,31	867.937,55	0,23
DISCOVERY GLOBAL 4.693% 17-05-33	EUR	700.000	671.125,00	667.068,50	0,17
DRESDNER FUNDING TRUST I 8.151% 30-06-31	USD	900.000	1.019.937,97	848.485,96	0,22
DTE ENERGY COMPANY 5.05% 01-10-35	USD	1.400.000	1.213.035,99	1.201.988,10	0,31
DUKE ENERGY 4.95% 15-09-35	USD	1.050.000	891.065,13	897.482,29	0,23
ELI LILY AND 4.9% 15-10-35	USD	1.475.000	1.265.687,13	1.286.267,60	0,34
EMERA US FINANCE LLC 4.5% 01-04-29	USD	2.000.000	1.718.306,59	1.736.866,96	0,45
ENERGY TRANSFER LP 6.0% 01-02-29	USD	3.250.000	2.972.949,89	2.865.162,25	0,75
ENERGY TRANSFER LP 6.5% 15-02-56	USD	800.000	689.833,58	705.854,98	0,18
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19-05-34	EUR	1.050.000	1.044.004,50	1.056.651,75	0,28
ESSEX PORTFOLIO LP 5.5% 01-04-34	USD	1.250.000	1.159.580,00	1.114.181,54	0,29
EXPAND ENERGY CORPORATION 5.375% 01-02- 29	USD	1.800.000	1.599.386,32	1.574.877,98	0,41
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.9% 15-01-31	USD	1.500.000	1.429.758,59	1.361.027,29	0,36
EXXON MOBIL 1.408% 26-06-39	EUR	1.400.000	1.019.060,00	1.044.561,00	0,27
FIFTH THIRD BAN 4.337% 25-04-33	USD	1.850.000	1.549.782,30	1.558.195,80	0,41
FISERV FUNDING ULC 3.5% 15-06-32	EUR	1.500.000	1.449.465,00	1.461.202,50	0,38
GENERAL MOTORS 6.6% 01-04-36	USD	2.100.000	1.943.019,62	1.968.752,30	0,51
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.1% 15- 09-31	USD	2.075.000	1.795.211,19	1.817.308,33	0,47
GLENCORE FU LLC 2.625% 23-09-31	USD	1.200.000	927.764,41	936.268,69	0,24
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	950.000	909.068,17	851.215,12	0,22
GOLD SACH GR 3.5094% 17-08-33	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.689.468,50	0,44
GOLD SACH GR 4.188% 22-04-36	EUR	2.650.000	2.645.896,00	2.671.438,50	0,70
HASBRO 6.05% 14-05-34	USD	2.050.000	1.856.107,15	1.870.344,84	0,49
HCA 4.375% 15-03-42	USD	3.500.000	2.619.148,75	2.588.830,58	0,68
HFC PRESTIGE PRODUCTS 6.625% 15-07-30	USD	1.500.000	1.286.212,20	1.312.293,36	0,34
HLF FINANCING SARL LLCHERBALIFE INT 4.875% 01-06-29	USD	1.300.000	1.069.318,67	1.064.554,80	0,28
HLF FINANCING SARL LLCHERBALIFE INT 7.75% 01-05-33	USD	225.000	190.718,37	199.431,91	0,05
HOWMET AEROSPACE 4.75% 15-04-36	USD	1.475.000	1.247.696,52	1.253.627,44	0,33
HUMANA 6.625% 15-09-56	USD	1.625.000	1.393.013,27	1.416.548,59	0,37
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.35% 19-03-29	USD	2.750.000	2.446.027,63	2.435.504,68	0,64
ILLUMINA 4.75% 12-12-30	USD	1.650.000	1.428.461,44	1.433.694,57	0,37
IQVIA 4.625% 15-06-33	EUR	1.050.000	1.050.000,00	1.066.973,25	0,28

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34	EUR	1.200.000	1.183.500,00	1.192.776,00	0,31
JPM CHASE 4.622% 23-04-32	USD	3.300.000	2.797.202,80	2.851.326,42	0,75
LPL 5.65% 15-03-35	USD	1.550.000	1.335.913,96	1.346.939,56	0,35
LSEG US FINANCE 4.5% 23-03-31	USD	1.150.000	994.457,12	990.349,86	0,26
MAPLE PARENT 4.728% 26-03-35	EUR	2.450.000	2.448.915,00	2.512.230,00	0,66
MARRIOTT INTL INC NEW 4.5% 01-05-33	USD	850.000	712.362,12	718.994,57	0,19
MATTEL 3.75% 01-04-29	USD	1.550.000	1.327.923,82	1.314.707,20	0,34
MC DONALD S 3.5% 21-05-32 EMTN	EUR	1.900.000	1.898.024,00	1.904.151,50	0,50
MEDLINE BORROWER LIMITED PM 5.25% 15-06-33	USD	775.000	659.999,36	673.395,22	0,18
MOLSON ORS BEVERAGE 5.5% 08-07-36	USD	3.500.000	3.001.114,46	3.072.931,43	0,80
MORGAN STANLEY 3.383% 23-01-32	EUR	2.150.000	2.152.860,00	2.140.970,00	0,56
MORGAN STANLEY 4.356% 22-10-31	USD	3.900.000	3.296.897,22	3.333.607,98	0,87
MORGAN STANLEY DIRECT LENDING FUND 6.1% 15-07-31	USD	1.025.000	887.974,39	884.917,56	0,23
MPLX LP 5.3% 01-04-36	USD	800.000	683.246,76	689.351,88	0,18
MSCI 5.15% 15-03-36	USD	1.550.000	1.335.675,37	1.310.518,02	0,34
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	EUR	1.525.000	1.517.000,00	1.531.351,62	0,40
NCL 5.875% 15-01-31	USD	950.000	811.654,55	807.396,13	0,21
NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORPORATION 10.375% 15-05-31	USD	1.000.000	895.293,31	907.036,65	0,24
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.0% 01-10-56	USD	2.000.000	1.758.537,34	1.749.689,50	0,46
NISOURCE 5.3% 18-05-36	USD	1.550.000	1.313.923,16	1.354.551,96	0,35
NOVARTIS CAPITAL 5.7% 18-03-56	USD	2.150.000	1.855.533,30	1.912.076,44	0,50
NRG ENERGY 4.955% 30-04-31	USD	1.525.000	1.291.387,92	1.318.071,91	0,34
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.55% 26-11-56	EUR	700.000	699.342,00	709.037,00	0,19
ORACLE 3.9% 15-05-35	USD	1.250.000	921.976,10	929.387,51	0,24
ORACLE 5.7% 04-02-36	USD	2.800.000	2.348.363,73	2.373.693,69	0,62
O REILLY AUTOMOTIVE 5.1% 12-03-36	USD	1.975.000	1.699.946,04	1.709.256,87	0,45
PACIFI 7.125% 15-08-56	USD	1.100.000	937.004,61	956.936,50	0,25
PAYPAL 5.1% 01-04-35	USD	1.550.000	1.477.817,94	1.335.483,69	0,35
PILGRIMS PRIDE 6.875% 15-05-34	USD	1.950.000	1.813.486,71	1.841.209,00	0,48
PROLOGIS LP 4.25% 15-06-31	USD	1.650.000	1.390.911,52	1.416.051,56	0,37
SASOL FINANCING USA LLC 8.75% 10-04-33	USD	700.000	607.533,41	635.256,27	0,17
SEMPRA ENERGY 6.875% 01-10-54	USD	1.050.000	912.807,71	937.386,51	0,24
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-33	EUR	800.000	811.710,00	783.592,00	0,20
SOLVENTUM 5.6% 23-03-34	USD	2.100.000	1.894.872,28	1.877.078,19	0,49
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.35% 15-07-31	USD	1.600.000	1.404.499,89	1.395.602,20	0,36
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 6.65% 15-07-56	USD	900.000	765.161,92	757.336,66	0,20
STELLANTIS FINANCE US 5.75% 18-03-30	USD	1.700.000	1.466.541,40	1.486.158,06	0,39
TARGA RESOURCES 5.55% 15-08-35	USD	1.300.000	1.166.199,25	1.148.941,66	0,30
THE AES 2.45% 15-01-31	USD	1.800.000	1.386.805,81	1.405.930,20	0,37
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 5.225% 20-11-35	USD	1.600.000	1.510.723,80	1.416.545,09	0,37
THE WALT DISNEY COMPANY 4.625% 14-03-36	USD	2.000.000	1.665.449,66	1.694.314,70	0,44
TMOBILE U 3.625% 19-02-35	EUR	2.300.000	2.281.497,80	2.284.360,00	0,60
UBER TECHNOLOGIES 5.35% 15-09-54	USD	1.000.000	794.233,21	812.227,76	0,21
UNITEDHEALTH GROUP 5.15% 15-07-34	USD	2.000.000	1.762.938,80	1.764.611,21	0,46
VERIZON COMMUNI 3.1250 16-35 02/11A	GBP	1.000.000	954.984,85	950.951,94	0,25

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	1.825.000	1.821.562,50	1.804.915,88	0,47
VIATRIS 4.25% 17-06-33	EUR	1.400.000	1.401.812,00	1.414.238,00	0,37
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.7% 30-12-34	USD	1.150.000	1.085.235,44	1.015.556,72	0,27
VITAL ENERGY INC U 7.875% 15-04-32	USD	1.100.000	972.388,70	974.153,77	0,25
WASTE MANAGEMENT 4.8% 15-03-32	USD	1.250.000	1.147.247,66	1.098.470,44	0,29
WELLS FARGO 4.844% 20-05-32	USD	1.075.000	918.136,40	936.438,49	0,24
WPP 2025 LLCDELAWARE 6.5% 30-03-36	USD	950.000	816.564,82	813.208,48	0,21
ZOETIS 5.6% 16-11-32	USD	2.200.000	1.963.085,64	1.995.471,01	0,52
Summe Wertpapiervermögen			380.177.890,61	380.584.164,94	99,47

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			54.504.275,44	54.413.940,56	97,36
Anleihen			54.504.275,44	54.413.940,56	97,36
Australien			603.216,00	606.903,00	1,09
MACQUARIE 5.819% 10-06-37	USD	400.000	400.000,00	401.948,00	0,72
NEWCREST FINANCE PROPERTY 5.35% 15-03-34	USD	200.000	203.216,00	204.955,00	0,37
Bermudas			224.181,00	222.739,88	0,40
AIRCASTLE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY 5.0% 15-05-31	USD	225.000	224.181,00	222.739,88	0,40
China			498.445,00	499.705,00	0,89
TENCENT 5.0% 16-06-36 EMTN	USD	500.000	498.445,00	499.705,00	0,89
Dänemark			176.336,92	172.922,70	0,31
CARLSBERG BREWERIES AS 4.37% 18-05-99	EUR	150.000	176.336,92	172.922,70	0,31
Deutschland			1.224.580,82	1.231.598,57	2,20
BAYER 5.375% 25-03-82	EUR	100.000	117.177,95	117.989,13	0,21
BOSCH GMBH ROBERT 4.0% 21-05-36	EUR	100.000	115.731,98	114.791,32	0,21
DEUTSCHE POST AG 3.0% 25-11-31	EUR	300.000	345.715,75	340.873,75	0,61
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 5.25% 23- 01-84	EUR	200.000	238.898,70	239.185,22	0,43
FRESENIUS SE 1.5975% 24-10-29	CHF	150.000	174.805,29	189.299,98	0,34
SAP SE 3.25% 03-06-31	EUR	200.000	232.251,15	229.459,17	0,41
Frankreich			3.013.866,19	3.014.203,57	5,39
ALSTOM 5.25% PERP EMTN	EUR	100.000	115.313,61	116.123,83	0,21
BNP PAR 4.916% 15-01-34	USD	500.000	491.045,00	491.662,50	0,88
CA 4.0% 10-01-33	USD	325.000	316.143,75	319.783,75	0,57
CA 5.186% 01-08-32	USD	550.000	549.961,50	553.335,75	0,99
COVIVIO 3.625% 17-06-34 EMTN	EUR	100.000	112.470,69	112.215,47	0,20
ENGIE 4.825% PERP EMTN	EUR	100.000	116.845,00	116.429,67	0,21
RCI BANQUE 4.25% 23-05-34 EMTN	EUR	200.000	230.369,98	229.025,86	0,41
RENAULT 4.125% 09-06-31 EMTN	EUR	200.000	232.623,16	228.043,76	0,41
SCOR 4.51% 05-06-56	EUR	200.000	232.530,00	231.922,98	0,41
SG 3.875% 14-04-34 EMTN	EUR	-	-	-	-
SG 5.4% 08-08-34	USD	450.000	448.511,00	447.975,00	0,80
TOTAL CAPITAL INTL 3.127% 29-05-50	USD	250.000	168.052,50	167.685,00	0,30
Grossbritannien			3.143.415,68	3.150.569,07	5,64
ANGLIAN WATER 4.25% 23-06-36	EUR	150.000	172.559,42	171.519,01	0,31
ANGLO AMER CAP 5.0% 21-03-33	USD	200.000	199.880,00	198.809,00	0,36
AVIVA 4.75% 30-11-57 EMTN	EUR	400.000	459.852,25	468.734,71	0,84
BARCLAYS 5.102% 26-06-32	USD	300.000	300.000,00	300.172,50	0,54
BP CAP MK 4.875% PERP	USD	200.000	199.200,00	197.526,00	0,35
BT FINANCE 3.375% 17-11-32	EUR	250.000	287.596,76	282.548,02	0,51
HSBC 5.208% 12-05-34	USD	450.000	449.680,00	449.343,00	0,80
RIO TINTO FINANCE U 5.25% 14-03-35	USD	100.000	103.200,00	101.844,50	0,18
ROLLSROYCE 3.875% 20-05-36	EUR	150.000	174.642,23	173.729,58	0,31
SSE 3.5% 18-03-32 EMTN	EUR	225.000	244.987,16	258.063,11	0,46
STANDARD CHARTERED 5.905% 14-05-35	USD	350.000	360.115,00	361.642,75	0,65
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	130.000	191.702,86	186.636,89	0,33

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Hong Kong			199.672,00	198.248,00	0,35
FAR EAST HORIZON 5.25% 13-01-29	USD	200.000	199.672,00	198.248,00	0,35
Indonesien			203.983,78	202.710,52	0,36
PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 1.875% 05-11-31	EUR	200.000	203.983,78	202.710,52	0,36
Irland			1.692.140,24	1.700.486,12	3,04
AIB GROUP 5.871% 28-03-35	USD	400.000	414.264,00	415.478,00	0,74
AVOLON HOLDINGS FUNDING 4.95% 15-10-32	USD	250.000	243.500,00	243.710,00	0,44
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.125% 11-12-33	EUR	250.000	273.284,24	278.402,12	0,50
SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC 5.1% 01-04-30	USD	400.000	402.092,00	402.340,00	0,72
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 3.0% 19-04-51	USD	400.000	359.000,00	360.556,00	0,65
Italien			1.367.443,78	1.386.345,62	2,48
ASS GENERALI 4.126% 14-01-36	EUR	200.000	233.790,00	228.780,05	0,41
ENEL 1.875% PERP	EUR	200.000	186.073,80	209.570,32	0,37
ENI 3.375% PERP	EUR	100.000	112.952,48	112.738,53	0,20
ENI 5.75% 19-05-35	USD	250.000	247.960,00	257.852,50	0,46
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	150.000	172.627,50	176.162,24	0,32
INTESA VITA 4.487% 18-05-36	EUR	200.000	235.600,00	232.448,89	0,42
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.875% PERP	EUR	150.000	178.440,00	168.793,09	0,30
Japan			1.876.247,99	1.882.254,34	3,37
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 4.505% 14-01-32	USD	200.000	200.000,00	197.066,00	0,35
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 4.847% 21-04-32	USD	200.000	200.000,00	199.610,00	0,36
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.21% 16-05-32	EUR	250.000	297.812,50	283.019,63	0,51
NOMURA 5.166% 14-07-31	USD	300.000	300.273,00	301.864,50	0,54
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 3.961% 02-04-34	EUR	500.000	583.569,17	581.702,46	1,04
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 31-03-30	USD	350.000	294.593,32	318.991,75	0,57
Kaimaninseln			251.250,00	252.152,50	0,45
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	250.000	251.250,00	252.152,50	0,45
Kanada			2.270.094,90	2.251.926,05	4,03
ALIMENTATION COUCHE TARD 3.901% 21-04-33	EUR	150.000	177.135,00	173.531,51	0,31
ALIMENTATION COUCHE TARD 5.267% 12-02-34	USD	200.000	198.740,00	201.284,00	0,36
BANK OF MONTREAL 4.439% 14-01-32	USD	400.000	393.202,40	392.782,00	0,70
ENBRIDGE 4.2% 20-11-28	USD	250.000	249.735,00	247.581,25	0,44
ENBRIDGE 4.85% 27-03-31	USD	400.000	399.440,00	399.534,00	0,71
TORONTO DOMINION BANK 3.641% 22-10-31	EUR	550.000	648.862,50	633.993,29	1,13
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	200.000	202.980,00	203.220,00	0,36
Luxemburg			321.743,53	354.447,58	0,63
PROLOGIS INTL FUND II 4.375% 01-07-36	EUR	300.000	321.743,53	354.447,58	0,63
Malta			261.450,00	261.961,60	0,47
BANK OF VALLETTA 4.467% 28-05-32	EUR	225.000	261.450,00	261.961,60	0,47
Niederlande			2.447.173,84	2.441.613,07	4,37
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.5% 08-03-32	EUR	350.000	404.137,34	402.796,02	0,72

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
JBS NVJBS USA FOODS GROUP 5.95% 20-04-35	USD	450.000	467.480,50	465.486,75	0,83
KPN 3.5% 12-05-34 EMTN	EUR	200.000	234.655,79	226.730,11	0,41
NATURGY FINANCE BV 3.875% 21-05-35	EUR	100.000	110.226,60	114.373,45	0,20
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 3.25% 19-05-32	EUR	200.000	229.220,32	228.118,08	0,41
SANDOZ FINANCE BV 4.0% 26-03-35	EUR	100.000	108.561,89	116.398,23	0,21
SHELL INTL FINANCE BV 0.875% 08-11-39	EUR	250.000	194.865,45	196.291,75	0,35
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.65% 15-06-31	EUR	400.000	462.480,00	461.026,58	0,82
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	EUR	200.000	235.545,95	230.392,10	0,41
Nigeria			199.230,00	200.033,00	0,36
AFRICA FINANCE CORPORATION 5.375% 23-06-31	USD	200.000	199.230,00	200.033,00	0,36
Norwegen			491.288,53	491.335,73	0,88
DNB BANK A 4.853% 05-11-30	USD	375.000	375.000,00	377.026,88	0,67
VAR ENERGI A 4.95% 29-04-86	EUR	100.000	116.288,53	114.308,85	0,20
Portugal			114.440,66	113.137,54	0,20
EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	EUR	100.000	114.440,66	113.137,54	0,20
Rumänien			117.871,18	114.605,53	0,21
BANCA TRANSILVANIA 4.75% 27-05-32	EUR	100.000	117.871,18	114.605,53	0,21
Saudi-Arabien			200.000,00	196.932,00	0,35
RIYAD BANK 5.805% 14-01-36	USD	200.000	200.000,00	196.932,00	0,35
Schweiz			1.092.324,21	1.080.652,52	1,93
UBS GROUP AG 5.959% 12-01-34	USD	600.000	626.268,00	626.424,00	1,12
ZUERCHER KANTONALBANK 3.153% 11-09-31	EUR	400.000	466.056,21	454.228,52	0,81
Spanien			1.328.042,39	1.315.802,18	2,35
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.538% 14-03-30	USD	400.000	407.028,00	407.768,00	0,73
CAIXABANK 4.818% 22-04-32	USD	225.000	225.000,00	223.494,75	0,40
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 25-06-30	EUR	200.000	231.762,31	228.871,51	0,41
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.381% PERP	EUR	200.000	233.574,67	227.334,91	0,41
UNICAJA BANCO SA E 3.75% 26-06-33	EUR	200.000	230.677,41	228.333,01	0,41
Südkorea			235.073,27	230.494,99	0,41
NHN 3.75% 21-04-33	EUR	200.000	235.073,27	230.494,99	0,41
Thailand			198.517,00	199.117,60	0,36
GC TREASURY CENTER C 2.98 21-31 18/03S	USD	220.000	198.517,00	199.117,60	0,36
Vereinigte Arabische Emirate			249.750,00	250.017,50	0,45
EMIRATES NBD BANK 5.125% 29-06-31	USD	250.000	249.750,00	250.017,50	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika			30.502.496,53	30.391.024,78	54,38
ABBVIE 4.55% 15-03-35	USD	500.000	476.295,00	484.912,50	0,87
AEP TEXAS 5.4% 01-06-33	USD	550.000	548.245,00	558.533,25	1,00
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.646% 17-01-40	USD	150.000	150.000,00	148.154,25	0,27
ALPHABET 2.875% 06-11-31	EUR	275.000	312.677,96	310.074,96	0,55
ALPHABET 3.45% 11-05-32	EUR	200.000	235.749,63	230.555,59	0,41
ALPHABET 4.0% 06-05-54	EUR	200.000	225.352,76	211.983,82	0,38
AMAZON 3.7% 16-03-35	EUR	225.000	259.658,09	259.101,08	0,46
AMAZON 4.875% 13-03-36	USD	350.000	348.760,00	344.004,50	0,62
AMERICAN TOWER 4.0% 01-09-33	EUR	125.000	144.467,75	145.622,12	0,26

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
AMEX 5.085% 30-01-31	USD	500.000	500.000,00	505.815,00	0,91
AON NORTH AMERICA 5.45% 01-03-34	USD	300.000	299.544,00	305.800,50	0,55
APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC 5.7% 23-01-31	USD	250.000	245.775,00	244.833,75	0,44
ATT 3.85% 01-06-60	USD	300.000	217.209,00	199.695,00	0,36
ATT 3.95% 30-04-31	EUR	250.000	289.938,01	293.273,60	0,52
ATT 5.25% 30-10-36	USD	225.000	224.156,25	220.587,75	0,39
AUTOZONE 5.4% 15-07-34	USD	200.000	199.640,00	203.142,00	0,36
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.875% 13-09-34	USD	200.000	202.000,00	197.157,00	0,35
BIMBO BAKERIES U 6.05% 15-01-29	USD	400.000	412.000,00	410.460,00	0,73
BK AMERICA 2.651% 11-03-32	USD	450.000	381.133,85	407.607,75	0,73
BLUE OWL CAPITAL CORPORATION 6.3% 15-08-31	USD	350.000	345.740,50	347.691,75	0,62
BOARDWALK PIPELINES LP 5.375% 15-02-36	USD	200.000	199.706,00	198.582,00	0,36
BOOKING 3.875% 21-03-45	EUR	125.000	130.208,69	128.729,86	0,23
BROADCOM 4.9% 15-07-32	USD	300.000	299.386,00	300.760,50	0,54
BURLINGTON 5.55% 15-03-56	USD	175.000	173.797,75	171.007,38	0,31
CARNIVAL CORPORATION 6.125% 15-02-33	USD	200.000	199.500,00	202.517,00	0,36
CENTENE 3.375% 15-02-30	USD	250.000	214.481,75	232.762,50	0,42
CHENIERE ENERGY 5.2% 30-07-36	USD	150.000	149.556,00	147.455,25	0,26
CITIGROUP 3.785% 17-03-33	USD	300.000	258.786,00	281.662,50	0,50
CITIZENS BANCSHARES CORP GA 4.869% 03-03-32	USD	400.000	400.000,00	388.574,00	0,70
COLUMBIA PIPELINE OPERATING COMPANY LLC 5.507% 15-05-36	USD	400.000	400.000,00	401.322,00	0,72
CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 4.4% 15-01-31	USD	350.000	349.405,00	343.911,75	0,62
COREBRIDGE FINANCIAL INCORPOTION 6.05% 15-09-33	USD	325.000	346.805,06	339.342,25	0,61
CVS HEALTH 7.0% 10-03-55	USD	400.000	418.750,00	415.156,00	0,74
DELL INTL LLC EMC 5.0% 01-04-30	USD	100.000	99.834,00	100.847,00	0,18
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.875% 01-12-32	USD	350.000	348.701,50	348.276,25	0,62
DRESDNER FUNDING TRUST I 8.151% 30-06-31	USD	150.000	164.700,00	161.679,00	0,29
DTE ENERGY COMPANY 5.05% 01-10-35	USD	200.000	201.260,00	196.319,00	0,35
DUKE ENERGY 4.95% 15-09-35	USD	300.000	299.016,00	293.169,00	0,52
ELEVANCE HEALTH 5.0% 15-01-36	USD	300.000	298.920,00	294.018,00	0,53
ELI LILY AND 4.9% 15-10-35	USD	225.000	225.287,25	224.327,25	0,40
ENERGY TRANSFER LP 5.0% 15-05-50	USD	100.000	86.398,00	84.587,50	0,15
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19-05-34	EUR	150.000	165.728,26	172.581,42	0,31
ESSEX PORTFOLIO LP 5.5% 01-04-34	USD	200.000	205.854,50	203.815,00	0,36
EVERSOURCE ENERGY 5.125% 15-05-33	USD	190.000	188.645,62	189.922,10	0,34
EXPAND ENERGY CORPORATION 5.375% 01-02-29	USD	200.000	191.000,00	200.062,00	0,36
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.9% 15-01-31	USD	250.000	265.530,00	259.343,75	0,46
EXXON MOBIL 1.408% 26-06-39	EUR	200.000	171.172,97	170.606,66	0,31
FIFTH THIRD BAN 4.337% 25-04-33	USD	250.000	244.352,50	240.741,25	0,43
FISERV FUNDING ULC 3.5% 15-06-32	EUR	200.000	224.763,70	222.745,71	0,40
GENERAL MOTORS 6.6% 01-04-36	USD	350.000	372.995,00	375.145,75	0,67
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.1% 15-09-31	USD	250.000	249.642,50	250.328,75	0,45
GLENCORE FU LLC 2.625% 23-09-31	USD	200.000	179.656,75	178.406,00	0,32
GOLD SACH GR 3.5094% 17-08-33	EUR	250.000	297.125,00	284.054,31	0,51

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
GOLD SACH GR 4.188% 22-04-36	EUR	375.000	439.263,27	432.205,99	0,77
HASBRO 6.05% 14-05-34	USD	300.000	314.583,00	312.931,50	0,56
HCA 4.375% 15-03-42	USD	500.000	426.360,00	422.830,00	0,76
HEALTH CARE SERVICE 5.2% 15-06-29	USD	150.000	149.932,50	151.176,00	0,27
HFC PRESTIGE PRODUCTS 6.625% 15-07-30	USD	200.000	200.752,00	200.046,00	0,36
HOWMET AEROSPACE 4.75% 15-04-36	USD	225.000	224.804,25	218.634,75	0,39
HUMANA 6.625% 15-09-56	USD	225.000	223.250,00	224.244,00	0,40
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.35% 19-03-29	USD	450.000	463.500,00	455.647,50	0,82
ILLUMINA 4.75% 12-12-30	USD	250.000	249.905,00	248.355,00	0,44
JPM CHASE 3.136% 18-02-32 EMTN	EUR	425.000	505.112,50	480.652,32	0,86
JPM CHASE 4.622% 23-04-32	USD	550.000	550.000,00	543.320,25	0,97
LPL 5.65% 15-03-35	USD	225.000	221.863,50	223.542,00	0,40
MAPLE PARENT 4.728% 26-03-35	EUR	325.000	372.751,03	381.010,44	0,68
MARRIOTT INTL INC NEW 4.5% 01-05-33	USD	150.000	148.615,50	145.063,50	0,26
MATTEL 3.75% 01-04-29	USD	200.000	178.715,36	193.949,00	0,35
MC DONALD S 3.5% 21-05-32 EMTN	EUR	300.000	336.055,14	343.739,44	0,62
MEDLINE BORROWER LIMITED PM 5.25% 15-06-33	USD	100.000	99.711,00	99.341,00	0,18
MOLSON ORS BEVERAGE 5.5% 08-07-36	USD	450.000	448.366,50	451.707,75	0,81
MORGAN STANLEY 3.383% 23-01-32	EUR	375.000	439.877,44	426.936,81	0,76
MORGAN STANLEY 4.356% 22-10-31	USD	875.000	868.626,25	855.102,50	1,53
MORGAN STANLEY DIRECT LENDING FUND 6.1% 15-07-31	USD	150.000	148.432,50	148.057,50	0,26
MPLX LP 5.3% 01-04-36	USD	150.000	150.792,50	147.775,50	0,26
MSCI 5.15% 15-03-36	USD	200.000	199.300,00	193.331,00	0,35
NATL GRID NORTH AMERICA 3.917% 03-06-35	EUR	250.000	283.685,94	287.015,46	0,51
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.0% 01-10-56	USD	250.000	250.075,00	250.052,50	0,45
NISOURCE 5.3% 18-05-36	USD	200.000	199.464,75	199.827,00	0,36
NOPHILL 5.7% 15-09-63	USD	140.000	139.617,80	135.489,20	0,24
NOVARTIS CAPITAL 5.7% 18-03-56	USD	300.000	297.360,00	305.034,00	0,55
NRG ENERGY 4.955% 30-04-31	USD	225.000	225.000,00	222.337,13	0,40
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.55% 26-11-56	EUR	100.000	115.855,99	115.806,00	0,21
ONEOK INC NEW 6.5% 01-09-30	USD	250.000	249.875,00	262.618,75	0,47
ORACLE 3.9% 15-05-35	USD	150.000	129.108,00	127.508,25	0,23
ORACLE 5.7% 04-02-36	USD	600.000	583.339,00	581.538,00	1,04
O REILLY AUTOMOTIVE 5.1% 12-03-36	USD	275.000	274.147,50	272.102,88	0,49
PAYPAL 5.1% 01-04-35	USD	250.000	249.930,00	246.267,50	0,44
PFIZER 4.875% 15-11-35	USD	350.000	351.135,00	345.740,50	0,62
PILGRIMS PRIDE 6.875% 15-05-34	USD	250.000	272.860,00	269.878,75	0,48
PROLOGIS LP 4.25% 15-06-31	USD	225.000	223.269,75	220.768,87	0,40
SEMPRA ENERGY 6.875% 01-10-54	USD	250.000	252.500,00	255.170,00	0,46
SOLVENTUM 5.6% 23-03-34	USD	350.000	364.115,50	357.677,25	0,64
SOUTHERN COMPANY 5.2% 15-06-33	USD	250.000	245.393,69	251.805,00	0,45
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 5.35% 15-07-31	USD	175.000	174.854,75	174.517,87	0,31
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES 6.65% 15-07-56	USD	125.000	121.097,50	120.258,75	0,22
STELLANTIS FINANCE US 5.75% 18-03-30	USD	250.000	248.492,50	249.871,25	0,45
TARGA RESOURCES 5.55% 15-08-35	USD	150.000	146.820,00	151.567,50	0,27
THE AES 2.45% 15-01-31	USD	300.000	254.970,00	267.900,00	0,48
THE WALT DISNEY COMPANY 4.625% 14-03-36	USD	400.000	396.860,00	387.422,00	0,69
TMOBILE U 3.625% 19-02-35	EUR	325.000	385.883,96	369.045,81	0,66

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
UBER TECHNOLOGIES 5.35% 15-09-54	USD	150.000	140.686,50	139.293,00	0,25
UNITEDHEALTH GROUP 5.15% 15-07-34	USD	400.000	410.800,00	403.496,00	0,72
VERIZON COMMUNI 3.1250 16-35 02/11A	GBP	200.000	222.053,07	217.444,67	0,39
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	400.000	462.847,59	452.287,19	0,81
VIATRIS 4.25% 17-06-33	EUR	200.000	232.272,40	230.985,47	0,41
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.7% 30-12-34	USD	300.000	301.683,00	302.892,00	0,54
WELLS FARGO 4.844% 20-05-32	USD	175.000	175.000,00	174.288,62	0,31
WPP 2025 LLCDELAWARE 6.5% 30-03-36	USD	150.000	149.173,50	146.801,25	0,26
XCEL ENERGY 5.5% 15-03-34	USD	250.000	260.595,00	253.848,75	0,45
ZOETIS 5.6% 16-11-32	USD	300.000	311.796,00	311.103,00	0,56
Summe Wertpapiervermögen			54.504.275,44	54.413.940,56	97,36

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.506.484,00	6.672.784,93	55,60
Aktien			1.565.039,50	1.885.295,79	15,71
Irland			100.490,68	95.351,18	0,79
LINDE PLC	USD	105	46.061,12	47.659,14	0,40
MEDTRONIC PLC	USD	697	54.429,56	47.692,04	0,40
Schweiz			42.101,13	50.367,41	0,42
CHUBB LTD	USD	169	42.101,13	50.367,41	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika			1.422.447,69	1.739.577,20	14,49
ABBOTT LABORATORIES	USD	617	61.120,42	48.969,28	0,41
ABBVIE INC	USD	270	47.404,00	59.426,92	0,50
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	82	10.466,40	41.664,15	0,35
AFLAC INC	USD	172	11.645,99	17.639,29	0,15
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	193	50.532,82	49.491,59	0,41
ALPHABET INC-CL C	USD	91	15.127,13	28.123,00	0,23
AMAZON.COM INC	USD	134	27.322,11	27.934,54	0,23
APPLE INC	USD	119	23.165,70	30.117,94	0,25
APPLIED MATERIALS INC	USD	85	19.842,78	53.752,30	0,45
ATMOS ENERGY CORP	USD	199	31.703,80	29.984,89	0,25
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	100	21.643,78	19.588,03	0,16
BECTON DICKINSON AND CO	USD	131	25.077,32	17.339,48	0,14
BROADCOM INC	USD	85	14.666,56	28.084,27	0,23
CARDINAL HEALTH INC	USD	275	47.160,79	57.140,73	0,48
CATERPILLAR INC	USD	65	26.985,52	60.542,73	0,50
CHEVRON CORP	USD	106	15.509,95	15.368,28	0,13
CINTAS CORP	USD	113	17.993,86	16.810,15	0,14
CISCO SYSTEMS INC	USD	299	16.928,99	30.718,57	0,26
COCA-COLA CO/THE	USD	699	43.280,46	49.687,51	0,41
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	630	45.324,43	50.519,02	0,42
ECOLAB INC	USD	73	15.680,94	17.789,32	0,15
EMERSON ELECTRIC CO	USD	394	44.018,76	49.331,85	0,41
EXXON MOBIL CORP	USD	355	41.439,98	42.452,20	0,35
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	73	16.233,06	17.269,58	0,14
INTEL CORP	USD	329	15.277,54	40.180,42	0,33
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	86	16.811,57	21.152,86	0,18
JOHNSON & JOHNSON	USD	164	30.564,96	36.430,58	0,30
KLA CORP	USD	210	27.679,79	55.417,74	0,46
LAM RESEARCH CORP	USD	128	18.190,62	48.514,16	0,40
LOWE'S COS INC	USD	81	17.420,18	15.621,18	0,13
MCDONALD'S CORP	USD	194	51.416,56	45.867,35	0,38
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	58	34.681,98	28.575,89	0,24
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	52	9.691,52	52.499,85	0,44
MICROSOFT CORP	USD	87	31.037,57	28.385,15	0,24
NETFLIX INC	USD	400	26.123,57	24.980,32	0,21
NEXTERA ENERGY INC	USD	613	41.478,06	47.059,40	0,39
NVIDIA CORP	USD	160	13.872,87	28.001,75	0,23
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	276	34.573,01	28.164,89	0,23
PEPSICO INC	USD	368	49.069,00	43.581,91	0,36
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	396	54.274,93	50.791,08	0,42
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	56	20.874,62	16.574,69	0,14

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
S&P GLOBAL INC	USD	135	53.275,84	48.088,95	0,40
SANDISK CORP	USD	27	32.841,47	53.696,06	0,45
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	59	17.400,56	17.768,63	0,15
TARGET CORP	USD	152	19.919,11	17.364,40	0,14
TESLA INC	USD	85	23.232,53	31.270,01	0,26
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	118	23.775,72	30.763,81	0,26
WALMART INC	USD	421	35.045,77	41.705,99	0,35
WESTERN DIGITAL CORP	USD	49	33.642,79	27.374,51	0,23
Anleihen			4.941.444,50	4.787.489,14	39,89
Deutschland			2.311.268,08	2.307.345,20	19,23
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 0.375% 25-01-27	EUR	100.000	97.760,00	98.746,00	0,82
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-32	EUR	500.000	407.220,00	432.270,00	3,60
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-05-36	EUR	500.000	368.620,00	377.062,50	3,14
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1.0% 15-05-38	EUR	500.000	401.953,00	399.122,50	3,33
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	400.000	395.292,00	390.560,00	3,25
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.0% 04-01-37	EUR	300.000	337.422,00	329.091,00	2,74
XETRA-GOLD	EUR	2.470	303.001,08	280.493,20	2,34
Südkorea			696.660,00	699.108,00	5,83
KOREA HOUSING FINANCE 1.963% 19-07-26	EUR	600.000	598.560,00	599.883,00	5,00
KOREA INTL BD 0.0% 15-10-26	EUR	100.000	98.100,00	99.225,00	0,83
Vereinigte Staaten von Amerika			1.933.516,42	1.781.035,94	14,84
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-33	USD	500.000	455.156,44	416.762,34	3,47
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-39	USD	498.800	421.609,69	391.766,65	3,26
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-02-38	USD	300.000	276.162,80	259.712,84	2,16
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-02-36	USD	400.000	400.830,16	353.691,07	2,95
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.75% 15-02-37	USD	400.000	379.757,33	359.103,04	2,99
Geldmarktinstrumente			195.515,02	196.327,50	1,64
Schatzanweisungen			195.515,02	196.327,50	1,64
Deutschland			97.555,41	97.942,00	0,82
GERMAN TREASURY BILL ZCP 12-05-27	EUR	100.000	97.555,41	97.942,00	0,82
Frankreich			97.959,61	98.385,50	0,82
FRENCH REPUBLIC ZCP 24-02-27	EUR	100.000	97.959,61	98.385,50	0,82
Organismen für gemeinsame Anlagen			3.937.843,56	4.979.867,40	41,49
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3.937.843,56	4.979.867,40	41,49
Irland			689.335,21	809.724,82	6,75
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	73.732	689.335,21	809.724,82	6,75

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Luxemburg			3.248.508,35	4.170.142,58	34,75
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND MC	CHF	3.700	403.086,22	431.563,03	3,60
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND MD	USD	12.400	1.218.081,09	1.481.102,07	12,34
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND MD	USD	18.700	1.627.341,04	2.257.477,48	18,81
Summe Wertpapiervermögen			10.639.842,58	11.848.979,83	98,73

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.245.146,08	6.728.196,90	40,83
Anleihen			7.245.146,08	6.728.196,90	40,83
Deutschland			2.630.001,80	2.604.194,58	15,80
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 0.375% 25-01-27	EUR	300.000	272.779,73	273.205,49	1,66
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-30	EUR	400.000	334.217,42	336.971,71	2,04
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-31	EUR	400.000	326.671,93	328.247,22	1,99
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-32	EUR	400.000	316.290,79	318.928,81	1,94
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.25% 15-02-27	EUR	300.000	270.949,24	272.999,37	1,66
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.25% 15-02-29	EUR	400.000	347.080,76	348.206,56	2,11
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.5% 15-02-28	EUR	300.000	269.124,20	268.021,98	1,63
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	300.000	292.462,63	270.145,47	1,64
XETRA-GOLD	EUR	1.790	200.425,10	187.467,97	1,14
Frankreich			274.015,83	274.290,06	1,66
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25-11-26	EUR	300.000	274.015,83	274.290,06	1,66
Südkorea			273.728,43	274.530,77	1,67
KOREA INTL BD 0.0% 15-10-26	EUR	300.000	273.728,43	274.530,77	1,67
Vereinigte Staaten von Amerika			4.067.400,02	3.575.181,49	21,70
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 1.349% 21-09-26	EUR	300.000	276.901,00	275.883,71	1,67
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.125% 15-02-31	USD	800.000	626.015,74	562.642,68	3,41
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.5% 15-02-30	USD	800.000	800.606,21	587.497,77	3,57
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.5% 31-01-27	USD	700.000	588.436,98	556.586,46	3,38
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.875% 15-02-32	USD	700.000	544.596,12	497.628,08	3,02
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.625% 15-02-29	USD	700.000	618.234,44	542.933,16	3,29
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.75% 15-02-28	USD	700.000	612.609,53	552.009,63	3,35
Geldmarktinstrumente			3.677.950,32	3.730.724,00	22,64
Schatzanweisungen			3.677.950,32	3.730.724,00	22,64
Deutschland			2.693.980,32	2.732.628,00	16,58
GERMAN TREASURY BILL ZCP 12-05-27	EUR	700.000	625.696,03	632.289,00	3,84
GERMAN TREASURY BILL ZCP 14-04-27	EUR	700.000	626.250,06	633.576,00	3,84
GERMAN TREASURY BILL ZCP 15-07-26	EUR	300.000	271.586,04	276.453,00	1,68
GERMAN TREASURY BILL ZCP 17-03-27	EUR	400.000	357.746,36	362.713,00	2,20
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY ZCP 19-08-26	EUR	900.000	812.701,83	827.597,00	5,02

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in CHF)	Marktwert (in CHF)	% des Nettover- mögens
Frankreich			983.970,00	998.096,00	6,06
FRENCH REPUBLIC ZCP 24-02-27	EUR	1.100.000	983.970,00	998.096,00	6,06
Organismen für gemeinsame Anlagen			4.962.443,98	5.969.715,46	36,23
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4.962.443,98	5.969.715,46	36,23
Irland			783.515,78	1.112.870,11	6,75
ISHARES MSCI USA QUALITY DVD ESG UCITS ETF USD	USD	20.900	783.515,78	1.112.870,11	6,75
Luxemburg			4.178.928,20	4.856.845,35	29,47
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND MD	USD	7.600	739.870,88	837.192,95	5,08
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND MD USD	USD	15.500	1.427.835,92	1.519.260,27	9,22
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND MD	USD	22.300	2.011.221,40	2.500.392,13	15,17
Summe Wertpapiervermögen			15.885.540,38	16.428.636,36	99,70

FISCH CONVEX INNOVATION FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			74.720.189,48	84.904.834,48	99,73
Aktien			74.720.189,48	84.904.834,48	99,73
Irland			4.512.755,59	4.161.331,31	4,89
LINDE PLC	USD	4.086	2.121.424,71	2.120.388,84	2,49
MEDTRONIC PLC	USD	26.089	2.391.330,88	2.040.942,47	2,40
Schweiz			2.011.005,93	2.198.113,74	2,58
CHUBB LTD	USD	6.451	2.011.005,93	2.198.113,74	2,58
Vereinigte Staaten von Amerika			68.196.427,96	78.545.389,43	92,26
ABBOTT LABORATORIES	USD	23.411	2.497.015,84	2.124.314,14	2,50
ABBVIE INC	USD	9.536	2.048.303,81	2.399.639,04	2,82
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	4.614	990.846,14	2.680.318,74	3,15
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	7.564	2.210.200,48	2.217.613,52	2,60
ALPHABET INC-CL C	USD	11.139	3.316.256,54	3.935.742,87	4,62
AMAZON.COM INC	USD	10.985	2.485.177,02	2.618.164,90	3,08
APPLE INC	USD	15.023	3.792.576,26	4.347.055,28	5,11
APPLIED MATERIALS INC	USD	2.237	699.313,75	1.617.351,00	1,90
ATMOS ENERGY CORP	USD	12.507	2.284.337,24	2.154.580,89	2,53
BROADCOM INC	USD	4.850	1.505.959,06	1.832.087,50	2,15
CARDINAL HEALTH INC	USD	9.316	1.987.800,80	2.213.108,96	2,60
CATERPILLAR INC	USD	2.244	1.440.114,92	2.389.635,60	2,81
CISCO SYSTEMS INC	USD	11.195	876.394,55	1.314.964,70	1,54
COCA-COLA CO/THE	USD	26.427	1.989.275,55	2.147.722,29	2,52
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	23.401	1.960.434,99	2.145.403,68	2,52
EMERSON ELECTRIC CO	USD	14.257	2.008.446,72	2.040.889,55	2,40
EXXON MOBIL CORP	USD	14.955	2.107.529,75	2.044.647,60	2,40
INTEL CORP	USD	14.097	713.536,91	1.968.364,11	2,31
JOHNSON & JOHNSON	USD	9.021	2.043.117,73	2.291.063,37	2,69
KLA CORP	USD	3.689	566.855,00	1.113.008,19	1,31
LAM RESEARCH CORP	USD	3.536	744.218,76	1.532.254,88	1,80
MCDONALD'S CORP	USD	7.368	2.279.508,74	1.991.644,08	2,34
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	3.016	2.025.012,10	1.698.882,64	2,00
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	3.184	1.102.414,22	3.675.259,36	4,32
MICROSOFT CORP	USD	7.610	3.274.939,39	2.838.682,20	3,33
NETFLIX INC	USD	11.978	1.111.556,59	855.229,20	1,00
NEXTERA ENERGY INC	USD	24.603	2.122.229,58	2.159.405,31	2,54
NVIDIA CORP	USD	24.882	4.313.422,53	4.978.639,38	5,85
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	6.444	1.003.090,89	751.821,48	0,88
PEPSICO INC	USD	14.519	2.254.221,82	1.965.872,60	2,31
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	13.913	2.124.921,27	2.040.202,32	2,40
S&P GLOBAL INC	USD	4.897	2.237.324,95	1.994.352,22	2,34
SANDISK CORP	USD	418	602.172,15	950.419,14	1,12
TESLA INC	USD	5.118	2.080.617,11	2.152.630,80	2,53
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.561	604.681,35	763.357,27	0,90
WALMART INC	USD	17.529	2.106.110,13	1.985.334,54	2,33
WESTERN DIGITAL CORP	USD	964	686.493,32	615.726,08	0,72
Summe Wertpapiervermögen			74.720.189,48	84.904.834,48	99,73

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

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

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

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

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

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

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND CHF FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (verschmolzen am 21.05.2026)
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX INNOVATION FUND.

Dokumentation, Preisveröffentlichung

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

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

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

1 - Allgemeines

Namensänderung

Der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND ändert ab dem 21. Mai 2026 seinen Namen in FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND.

Der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND ändert ab dem 21. Mai 2026 seinen Namen in FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND.

Der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND ändert ab dem 21. Mai 2026 seinen Namen in FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND.

Der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND ändert ab dem 21. Mai 2026 seinen Namen in FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND.

Teilfondsverschmelzung

Zum 6. Januar 2026 hat sich der Verwaltungsrat entschieden, den Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (untergehegender Fonds) mit dem Teilfonds FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND (vormals CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND) (aufnehmender Fonds) zu fusionieren. Die Verschmelzung wurde am 21. Mai 2026 wirksam.

Auflegungen einzelner Aktienklassen

Die Aktienklasse LC des Teilfonds FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND wurde zum 21. Mai 2026 aufgelegt.

Die Aktienklasse LE2 des Teilfonds FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND wurde zum 21. Mai 2026 aufgelegt.

Die Aktienklasse VD des Teilfonds FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND wurde zum 6. Mai 2026 aufgelegt.

Liquidationen einzelner Aktienklassen

Die Aktienklasse MC des Teilfonds FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND (vormals FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND) wurde zum 23. April 2026 geschlossen.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Umrechnung von Fremdwährungen

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

Teilfondswährungen:

EUR

FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND
FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND

USD

FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (verschmolzen am 21.05.2026)
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
FISCH CONVEX INNOVATION FUND

CHF

FISCH BOND CHF FUND
FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2026:

1 CHF	=	1,78937	AUD	1 CHF	=	1,0843	EUR	1 CHF	=	0,93402	GBP
1 CHF	=	9,72166	HKD	1 CHF	=	201,47986	JPY	1 CHF	=	11,99783	SEK
1 CHF	=	1,60347	SGD	1 CHF	=	1,23969	USD				

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Kombierter Abschluss

Der Kombierte Halbjahresbericht ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2026 entsprechen denen in dem Halbjahresbericht für jeden Teilfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag.

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

3 - Wertpapierleihe

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

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

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

Zum 30. Juni 2026 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrag
FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND	EUR	2.559.966,83	2.543.914,22
FISCH BOND CHF FUND	CHF	282.016,21	280.755,40
FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND	CHF	5.888.113,72	6.614.148,84
FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND	USD	1.709.282,04	1.695.351,69
FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND	EUR	3.830.105,16	3.809.789,29
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	791.627,33	809.681,26
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	USD	1.185.238,92	1.234.372,16
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	USD	27.617.494,83	33.004.172,81
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	5.605.230,10	5.705.008,04
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	USD	280.258,44	287.156,70
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	EUR	1.681.573,06	1.705.724,37
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	CHF	1.359.848,83	1.372.662,18
FISCH CONVEX INNOVATION FUND	USD	0,00	0,00
Gesamt		52.790.755,47	59.062.736,95

FISCH Umbrella Fund

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

4 - Dividenden-Ausschüttung

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU0909491952	EUR	0,50	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse GE2	LU2038979105	EUR	0,70	06.05.2026	08.05.2026
FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU0605324192	EUR	4,10	06.05.2026	08.05.2026
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (verschmolzen am 21.05.2026)	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU2272747945	EUR	0,50	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse LE2	LU2272748166	EUR	0,70	06.05.2026	08.05.2026
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU0562928027	EUR	3,05	06.05.2026	08.05.2026
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	Ausschüttende Aktienklasse AC2	LU1039931727	CHF	6,85	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse AD2	LU1966010313	USD	5,10	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse AE2	LU1039931131	EUR	5,40	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU1816295767	EUR	5,10	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse RC2	LU1880995995	CHF	4,65	06.05.2026	08.05.2026
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	Ausschüttende Aktienklasse AE2	LU1461846690	EUR	3,20	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse FE2	LU2262307007	EUR	3,60	06.05.2026	08.05.2026
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	Ausschüttende Aktienklasse BE2	LU2329724160	EUR	3,30	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse LE2	LU2329724590	EUR	3,40	06.05.2026	08.05.2026
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	Ausschüttende Aktienklasse AC2	LU0997996508	CHF	0,40	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse AE2	LU0997985303	EUR	0,50	06.05.2026	08.05.2026
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	Ausschüttende Aktienklasse AC2	LU1316411096	CHF	0,80	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse AE2	LU1316412144	EUR	0,80	06.05.2026	08.05.2026
	Ausschüttende Aktienklasse BC2	LU1316411252	CHF	1,15	06.05.2026	08.05.2026

5 - Swing pricing

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

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

Obwohl der Swing-Faktor während der Geschäftsperiode auf allen Teilfonds, ausser den Teilfonds FISCH BOND CHF FUND, FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD und FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND, mehrmals angewendet wurde, wurde er am 30. Juni 2026 nicht angewendet.

FISCH Umbrella Fund

**Zusätzliche Informationen zum
Halbjahresbericht**

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

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

WERTPAPIERLEIHE	FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND	FISCH BOND CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND	FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND
Währung	EUR	CHF	CHF	USD
Gesamtbewertung	2.559.966,83	282.016,21	5.888.113,72	1.709.282,04
Anlageportfolio zum Marktwert	115.969.243,87	110.544.553,56	182.410.666,09	148.576.684,22
% der beleihbaren Vermögenswerte	2,21%	0,26%	3,23%	1,15%
Nettovermögen insgesamt	123.855.369,04	111.124.667,28	181.625.368,98	148.252.556,92
% der Vermögenswerte	2,07%	0,25%	3,24%	1,15%
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	2.559.966,83	282.016,21	5.888.113,72	1.709.282,04
Die wichtigsten zehn Gegenparteien				
1. Name	Caceis	Caceis	Caceis	Caceis
Gesamtbewertung	2.559.966,83	282.016,21	5.888.113,72	1.709.282,04
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind				
Land	Luxemburg	Luxemburg	Luxemburg	Luxemburg
Gesamtbewertung	2.559.966,83	282.016,21	5.888.113,72	1.709.282,04
Sicherheit				
Bargeld				
Anleihen	2.543.914,22	304.424,40	7.171.752,60	1.482.858,12
Laufzeit der Sicherheit				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	2.543.914,22	280.755,40	6.614.148,84	1.695.351,69
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten				
1. Name	Banco Santander	Kanada	Banco Santander	Banco Santander
Gesamtbewertung	1.271.940,26	140.253,29	3.307.040,38	847.635,04
2. Name	Neuseeland	Schweiz	Neuseeland	Neuseeland
Gesamtbewertung	1.271.306,55	138.758,27	3.306.141,21	847.389,63
3. Name	BNP Paribas	Banco Santander	BNP Paribas	BNP Paribas
Gesamtbewertung	667,41	1.743,84	967,25	327,02
4. Name				
Gesamtbewertung				
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT				
Bruttoeinnahmen				
Absoluter Betrag	9.860,67	2.504,01	43.448,69	14.204,90
In % Einnahmen	100%	100%	100%	100%
CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH Einnahmen				
Absoluter Betrag	1.479,10	375,60	6.517,30	2.130,74
In % Einnahmen	15%	15%	15%	15%
Kundenumsatz (nach Steuern)				
Absoluter Betrag	8.381,57	2.128,41	36.931,39	12.074,17
In % Einnahmen	85%	85%	85%	85%

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

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

WERTPAPIERLEIHE	FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND (verschmolzen am 21.05.2026)	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
Währung	EUR	USD	USD	USD
Gesamtbewertung	3.830.105,16	-	791.627,33	1.185.238,92
Anlageportfolio zum Marktwert	152.334.536,24	0,00	244.605.588,37	281.038.004,01
% der beleihbaren Vermögenswerte	2,51%	0,00%	0,32%	0,42%
Nettovermögen insgesamt	151.592.348,63	-	249.003.239,58	289.133.059,81
% der Vermögenswerte	2,53%	0,00%	0,32%	0,41%
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	3.830.105,16	-	791.627,33	1.185.238,92
Die wichtigsten zehn Gegenparteien				
1. Name	Caceis		Caceis	Caceis
Gesamtbewertung	3.830.105,16	-	791.627,33	1.185.238,92
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind				
Land	Luxemburg		Luxemburg	Luxemburg
Gesamtbewertung	3.830.105,16	-	791.627,33	1.185.238,92
Sicherheit				
Bargeld				
Anleihen	3.809.789,29	-	708.196,67	1.079.657,27
Laufzeit der Sicherheit				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	3.809.789,29		809.681,26	1.234.372,16
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten				
1. Name	Banco Santander		Schweiz	Neuseeland
Gesamtbewertung	1.904.853,34		399.324,29	604.951,57
2. Name	Neuseeland		Neuseeland	Schweiz
Gesamtbewertung	1.904.459,23		281.319,63	589.771,27
3. Name	BNP Paribas		Kanada	Vereinigten Staaten
Gesamtbewertung	476,72		129.037,33	24.439,01
4. Name				Banco Santander
Gesamtbewertung				15.210,31
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT				
Bruttoeinnahmen				
Absoluter Betrag	23.762,29	7.662,25	14.538,90	22.543,52
In % Einnahmen	100%	100%	100%	100%
CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH Einnahmen				
Absoluter Betrag	3.564,34	1.149,34	2.180,84	3.381,53
In % Einnahmen	15%	15%	15%	15%
Kundenumsatz (nach Steuern)				
Absoluter Betrag	20.197,95	6.512,91	12.358,07	19.161,99
In % Einnahmen	85%	85%	85%	85%

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

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

WERTPAPIERLEIHE	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND
Währung	USD	USD	EUR	USD
Gesamtbewertung	27.617.494,83	5.605.230,10	280.258,44	1.681.573,06
Anlageportfolio zum Marktwert	376.854.498,06	380.584.164,94	54.413.940,56	11.848.979,83
% der beleihbaren Vermögenswerte	7,33%	1,47%	0,52%	14,19%
Nettovermögen insgesamt	378.061.800,89	382.627.885,11	55.888.934,19	12.001.527,82
% der Vermögenswerte	7,31%	1,46%	0,50%	14,01%
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	27.617.494,83	5.605.230,10	280.258,44	1.681.573,06
Die wichtigsten zehn Gegenparteien				
1. Name	Caceis.	Caceis	Caceis	Caceis
Gesamtbewertung	27.617.494,83	5.605.230,10	280.258,44	1.681.573,06
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind				
Land	Luxemburg	Luxemburg	Luxemburg	Luxemburg
Gesamtbewertung	27.617.494,83	5.605.230,10	280.258,44	1.681.573,06
Sicherheit				
Bargeld				
Anleihen	28.867.465,06	5.705.008,04	251.164,79	1.705.724,37
Laufzeit der Sicherheit				
Weniger als ein Tag				
Ein Tag bis eine Woche				
Eine Woche bis zu einem Monat				
Ein Monat bis drei Monate				
Drei Monate bis zu einem Jahr				
Über einem Jahr				
Unbegrenzt	33.004.172,81	5.705.008,04	287.156,70	1.705.724,37
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten				
1. Name	Banco Santander	Banco Santander	Schweiz	Banco Santander
Gesamtbewertung	16.502.030,46	2.852.462,31	141.299,37	852.851,47
2. Name	Neuseeland	Neuseeland	Kanada	Neuseeland
Gesamtbewertung	11.624.292,86	2.851.687,63	90.696,06	852.205,49
3. Name	BNP Paribas	BNP Paribas	Spanien	BNP Paribas
Gesamtbewertung	4.877.849,49	858,10	55.161,28	667,41
4. Name				
Gesamtbewertung				
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT				
Bruttoeinnahmen				
Absoluter Betrag	71.366,97	18.923,45	1.164,46	1.186,33
In % Einnahmen	100%	100%	100%	100%
CACEIS BANK, LUXEMBOURG				
BRANCH Einnahmen				
Absoluter Betrag	10.705,05	2.838,52	174,67	177,95
In % Einnahmen	15%	15%	15%	.15%
Kundenumsatz (nach Steuern)				
Absoluter Betrag	60.661,92	16.084,93	989,79	1.008,38
In % Einnahmen	85%	85%	85%	85%

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

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

WERTPAPIERLEIHE	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	FISCH CONVEX INNOVATION FUND
Währung	EUR	CHF
Gesamtbewertung	1.359.848,83	-
Anlageportfolio zum Marktwert	16.428.636,36	84.904.834,48
% der beleihbaren Vermögenswerte	8,28%	0,00%
Nettovermögen insgesamt	16.478.797,00	85.138.494,89
% der Vermögenswerte	8,25%	0,00%
Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)		
Weniger als ein Tag		
Ein Tag bis eine Woche		
Eine Woche bis zu einem Monat		
Ein Monat bis drei Monate		
Drei Monate bis zu einem Jahr		
Über einem Jahr		
Unbegrenzt	1.359.848,83	-
Die wichtigsten zehn Gegenparteien		
1. Name	Caceis	
Gesamtbewertung	1.359.848,83	-
Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind		
Land	Luxemburg	
Gesamtbewertung	1.359.848,83	-.
Sicherheit		
Bargeld		
Anleihen	1.488.384,04	-
Laufzeit der Sicherheit		
Weniger als ein Tag		
Ein Tag bis eine Woche		
Eine Woche bis zu einem Monat		
Ein Monat bis drei Monate		
Drei Monate bis zu einem Jahr		
Über einem Jahr		
Unbegrenzt	1.372.662,18	
Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten		
1. Name	Banco Santander	
Gesamtbewertung	686.297,92	
2. Name	Neuseeland	
Gesamtbewertung	685.397,02	
3. Name	BNP Paribas	
Gesamtbewertung	967,25	
4. Name		
Gesamtbewertung		
Daten zur Rücksendung und Kosten für jede Art von SFT		
Bruttoeinnahmen		
Absoluter Betrag	1.056,52	1.208,18
In % Einnahmen	100%	100%
CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH Einnahmen		
Absoluter Betrag	158,48	181,23
In % Einnahmen	15%	15%
Kundenumsatz (nach Steuern)		
Absoluter Betrag	898,04	1.026,95
In % Einnahmen	85%	85%

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

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

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

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

TOTAL EXPENSE RATIO (Total Expense Ratio für die am 30. Juni 2026 abgeschlossene Berichtsperiode)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthetische TER
FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,83%	
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,83%	
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,83%	
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,83%	
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,92%	
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,94%	
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,94%	
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,93%	
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,64%	
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	.*	
	LE2	Ausschüttend	LU2272748166	.*	
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,33%	
	VD	Thesaurierend	LU3074456628	.*	
FISCH BOND CHF FUND	AC	Thesaurierend	LU0102603379	1,16%	
	BC	Thesaurierend	LU0102602561	0,63%	
	MC	Thesaurierend	LU1611490399	0,13%	
FISCH CONVERTIBLE BALANCED OPPORTUNITIES FUND	AC	Thesaurierend	LU0162832405	1,65%	
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,65%	
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,75%	
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,75%	
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,76%	
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,50%	
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,10%	
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,60%	
FISCH CONVERTIBLE DYNAMIC FUND	VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,60%	
	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,68%	
	AE	Thesaurierend	LU2049586535	1,68%	
	BC	Thesaurierend	LU1816295502	0,89%	
	BD	Thesaurierend	LU1816295684	0,76%	
	BE	Thesaurierend	LU1816295411	0,89%	
	BE2	Ausschüttend	LU3235913343	0,86%**	
	LC	Thesaurierend	LU1823589830	0,49%	
	LE	Thesaurierend	LU1823589756	0,49%	
	MD	Thesaurierend	LU2427025817	0,14%	
FISCH CONVERTIBLE SUSTAINABLE FUND	RE	Thesaurierend	LU2117756457	1,18%	
	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,65%	
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,64%	
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,62%	
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,91%	
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,91%	
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,92%	
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,92%	
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,57%	
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,10%	
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,21%	
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,20%	
	VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,82%	

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthetische TER
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,33%	
	AD	Thesaurierend	LU0508301107	1,33%	
	AE	Thesaurierend	LU0504482315	1,33%	
	BC	Thesaurierend	LU0504482661	0,69%	
	BD	Thesaurierend	LU0542658678	0,69%	
	BE	Thesaurierend	LU0504482588	0,69%	
	BE2	Ausschüttend	LU0562928027	0,70%	
	BZC	Thesaurierend	LU0996294285	0,70%	
	MC	Thesaurierend	LU1662787081	0,02%	
	RE	Thesaurierend	LU1746216750	0,94%	
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2466373771	1,69%	
	BC	Thesaurierend	LU2466185423	0,88%**	
	BD	Thesaurierend	LU2466185340	0,87%	
	BE	Thesaurierend	LU2466185696	0,86%	
	LC	Thesaurierend	LU2466185852	0,60%	
	LD	Thesaurierend	LU2466185779	0,72%	
	VC	Thesaurierend	LU3074456461	0,78%**	
	VE	Thesaurierend	LU3074456545	0,78%**	
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	Ausschüttend	LU1039931727	1,30%	
	AD2	Ausschüttend	LU1966010313	1,31%	
	AE	Thesaurierend	LU1569827170	1,31%	
	AE2	Ausschüttend	LU1039931131	1,31%	
	BC	Thesaurierend	LU1353175273	0,66%	
	BD	Thesaurierend	LU1253563115	0,67%	
	BE	Thesaurierend	LU1083847274	0,67%	
	BE2	Ausschüttend	LU1816295767	0,68%	
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,47%	
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,47%	
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,07%	
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,07%	
	MD	Thesaurierend	LU2551490167	0,07%	
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,92%	
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,02%	
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,02%	
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,02%	
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,02%	
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,53%	
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,53%	
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,53%	
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,45%	
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,43%	
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,43%	
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	ME	Thesaurierend	LU2555778161	0,08%	
	BD	Thesaurierend	LU2329724327	0,60%	
	BE2	Ausschüttend	LU2329724160	0,62%	
	LC	Thesaurierend	LU2329724673	0,45%	
	LE2	Ausschüttend	LU2329724590	0,45%	
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND	MD	Thesaurierend	LU2572017163	0,25%	
	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,86%	1,91%
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,86%	1,91%
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	1,25%	1,30%
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	1,25%	1,30%
	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,07%	0,12%

FISCH Umbrella Fund

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthetische TER
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	1,45%	1,52%
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	1,44%	1,51%
	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	1,02%	1,09%
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,62%	0,69%
FISCH CONVEX INNOVATION FUND	AC	Thesaurierend	LU2547122213	1,48%	
	AE2	Ausschüttend	LU2547122304	1,46%**	
	LC	Thesaurierend	LU2547122999	0,54%	

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

** Die TERs der Anteilklassen, die im Laufe des Jahres aufgelegt wurden, wurden annualisiert.

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

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

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

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

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