

---

# FISCH UMBRELLA FUND

B220850

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

## Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

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

---

# FISCH UMBRELLA FUND

## Management und Verwaltung

### **Investmentgesellschaft:**

FISCH UMBRELLA FUND  
5, rue Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

### **Verwaltungsrat des FISCH UMBRELLA FUND:**

#### **Präsidentin:**

Annemarie Arens  
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

#### **Mitglieder:**

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

Angela Eder  
Head Fund Services  
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg  
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied  
FISCH FUND SERVICES AG

### **Verwaltungsgesellschaft:**

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

### **Verwaltungsrat der FISCH FUND SERVICES AG:**

#### **Präsident:**

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

#### **Mitglieder:**

Angela Eder  
Head Fund Services  
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner  
Luxemburg

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft:**

Angela Eder  
Dr. Frédéric Wagner  
Thomas Liebsch

### **Anlageverwalter:**

Fisch Asset Management AG  
Bellerive 241  
CH-8034 Zürich

# FISCH UMBRELLA FUND

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

### **Verwahrstelle und Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle**

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

### **Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:**

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

### **Vertriebsträger in der Schweiz:**

Fisch Asset Management AG  
Bellerive 241  
CH-8034 Zürich

### **Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich:**

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

### **Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:**

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

### **Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:**

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

### **Zusätzliche Informationen für Anleger in und von der Schweiz:**

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

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

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	1.058.395.118	191.862.246	266.873.039
Bankguthaben		12.413.385	8.093.365	10.426.663
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4.822.827	784.246	1.114.399
Forderungen aus Zeichnungen		684.526	554.744	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1.009.269	307.089	453.078
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	7.341.047	652.239	3.183.595
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>1.084.666.172</b>	<b>202.253.929</b>	<b>282.050.774</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		60	4	4
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		14.276.527	8.784.731	7.299.240
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		660.556	3.379	302.508
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	(5)	1.423.036	172.952	252.993
Rückstellung für Performancegebühr		7.127	0	582
Rückstellungen für Aufwendungen		412.392	65.808	123.331
Sonstige Passiva		0	2	6
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>16.779.698</b>	<b>9.026.876</b>	<b>7.978.664</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1.067.886.474</b>	<b>193.227.053</b>	<b>274.072.110</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	EUR	CHF	CHF
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	118,04	1.482,41	1.254,31
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	168,37	-	1.175,69
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	160,55	-	127,03
Ausschüttende Anteilklasse AE2	151,25	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	123,50	1.703,55	1.602,64
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	130,31	-	1.232,89
Thesaurierende Anteilklasse BE	187,10	-	1.280,77
Ausschüttende Anteilklasse BE2	115,59	-	1.210,66
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	106,35	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	104,27	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	106,75	-	1.091,36
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	130,37	105,19	1.408,41
Thesaurierende Anteilklasse ME	98,54	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	101,52	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	97,09	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	273.926,82	30.415,21	12.532,36
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	57.218,97	-	1.300,83
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	89.166,17	-	17.967,23
Ausschüttende Anteilklasse AE2	686.363,11	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	1.800.843,97	36.538,04	61.340,76
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	113.015,03	-	465,00
Thesaurierende Anteilklasse BE	485.731,63	-	14.841,02
Ausschüttende Anteilklasse BE2	1.195.252,87	-	6.056,84
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	774.663,00	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	251.199,10	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	775.459,58	-	8.500,00
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	1.503.589,78	816.538,02	82.301,71
Thesaurierende Anteilklasse ME	1.048.198,71	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	13.768,00	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	420,00	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	48.015.564	431.309.625	812.042.589
Bankguthaben		1.960.253	5.644.114	28.531.790
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	7.514.795	2.001.936
Forderungen aus Zeichnungen		51.635	151.067	17.914
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		118.244	685.379	8.275.301
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	588.673	2.634.571	6.663.589
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>50.734.369</b>	<b>447.939.551</b>	<b>857.533.119</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		108	1.963.252	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		710.060	8.398.101	9.629.496
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	1.604.364	112.292
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	189.797
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	(5)	36.917	719.170	1.330.902
Rückstellung für Performancegebühr		0	0	0
Rückstellungen für Aufwendungen		26.335	132.786	263.414
Sonstige Passiva		0	0	0
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>773.420</b>	<b>12.817.673</b>	<b>11.525.901</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>49.960.949</b>	<b>435.121.878</b>	<b>846.007.218</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
	USD	EUR	EUR
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	147,61	124,43
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	150,19	142,98
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	155,38	133,16
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	-	98,78
Thesaurierende Anteilklasse BC	100,82	108,00	131,75
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	104,31	119,58	142,15
Thesaurierende Anteilklasse BE	101,17	111,51	141,15
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	105,68	102,17
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	101,54
Thesaurierende Anteilklasse LC	101,09	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	101,51	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	111,05	101,62
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	112,63	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	108,61	102,17
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	108,78	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	213.217,13	194.840,77
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	46.292,28	70.387,65
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	78.340,72	309.985,46
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	-	2.100,00
Thesaurierende Anteilklasse BC	19.754,51	546.359,92	1.598.042,20
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	5.295,00	70.237,89	819.674,19
Thesaurierende Anteilklasse BE	15.546,43	523.785,76	1.517.071,25
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	141.076,00	1.801.711,00
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	125.424,52
Thesaurierende Anteilklasse BZD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	321.670,35	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	105.721,18	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	642.422,80	336.159,19
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	472.084,08	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	100,00	405.716,00
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	1.261.554,13	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	116.047.346	530.189.072	186.372.225
Bankguthaben		2.172.571	2.102.326	6.233.292
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		227.493	2.709.620	1.621.297
Forderungen aus Zeichnungen		0	40.421	160.011
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1.501.957	8.744.276	1.935.885
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	524.929	3.906.993	2.015.728
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	342.163
Sonstige Aktiva		0	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>120.474.296</b>	<b>547.692.708</b>	<b>198.680.601</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		0	17	269.485
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		262.653	8.313.914	3.959.079
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	84.380	80.864
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	(5)	216.728	530.593	253.880
Rückstellung für Performancegebühr		0	0	0
Rückstellungen für Aufwendungen		32.967	116.545	18.156
Sonstige Passiva		0	0	0
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>512.348</b>	<b>9.045.449</b>	<b>4.581.464</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>119.961.948</b>	<b>538.647.259</b>	<b>194.099.137</b>

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



# FISCH UMBRELLA FUND

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	100,73	102,00
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	161,42	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	101,43	111,00
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	101,43	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	104,27	103,82
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	122,59	98,04
Thesaurierende Anteilklasse BC	106,88	122,39	112,57
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	116,31	129,40	109,07
Thesaurierende Anteilklasse BE	108,76	123,22	116,66
Ausschüttende Anteilklasse BE2	99,11	102,03	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	152,43	-
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	126,91	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	100,82	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	101,47	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	101,51	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	101,51	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	100,91	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	101,91	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	101,10	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	103,05
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	103,18
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	100,00	5.771,35
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	188.384,25	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	100,00	4.156,19
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	1.876,70	2.323,42
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	80.384,06	12.130,48
Thesaurierende Anteilklasse BC	212.580,00	609.012,51	290.949,53
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	672.495,85	578.327,21	100,00
Thesaurierende Anteilklasse BE	161.050,00	681.134,23	716.787,29
Ausschüttende Anteilklasse BE2	134.186,25	713.232,56	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	345.651,95	-
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	1.279.600,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	18.856,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	100,87	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	682.451,64
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	147.925,38

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



# FISCH UMBRELLA FUND

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	FISCH MultiAsset Manta FUND
	EUR	CHF
Nettoinventarwert pro Anteil		
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	100,81	109,82
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	105,99	98,43
Thesaurierende Anteilklasse BC	107,62	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	114,06
Thesaurierende Anteilklasse BD	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	105,01	101,34
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	111,61	120,29
Thesaurierende Anteilklasse ME	106,23	101,92
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile		
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	79.896,98	109.621,88
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	47.663,34	3.783,80
Thesaurierende Anteilklasse BC	274.950,11	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	214.434,91
Thesaurierende Anteilklasse BD	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	11.550,00	43.000,00
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQD	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZD	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	360.000,00	614.942,50
Thesaurierende Anteilklasse ME	352.317,00	158.183,00
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>1.037.672.435</b>	<b>160.589.477</b>	<b>357.427.423</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	12.858
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	1.789.095	377.704	956.452
Zinsen aus Bankguthaben		142.182	1.504	45.650
Erträge aus Wertpapierleihen		923.721	35.906	195.241
Sonstige Erträge		0	0	0
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>2.854.998</b>	<b>415.114</b>	<b>1.210.201</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Anlageverwaltergebühr	(5)	2.846.716	334.416	522.016
Performancegebühr	(5)	7.127	0	582
Dienstleistungsgebühr	(2)	233.169	27.384	65.565
Buchführungsgebühr und Transferkosten		86.081	24.289	30.769
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		64.906	10.659	18.738
Abonnementssteuer	(4)	81.635	17.872	20.392
Bankspesen		0	7.758	21.105
Zinsaufwand aus Bankguthaben		48.404	20.147	28.162
Sonstige Aufwendungen		4.150.007	218.723	1.097.170
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>7.518.045</b>	<b>661.248</b>	<b>1.804.499</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>(4.663.047)</b>	<b>(246.134)</b>	<b>(594.298)</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(3.573.964)	250.993	9.682.878
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(14.116.979)	(104.171)	(4.837.361)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		887.501	(4.252)	(847.670)
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>(21.466.489)</b>	<b>(103.564)</b>	<b>3.403.549</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		59.763.934	7.617.325	13.314.970
- Devisentermingeschäften		9.787.633	695.087	3.820.830
- Termingeschäften		0	0	0
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>48.085.078</b>	<b>8.208.848</b>	<b>20.539.349</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		119.944.236	32.343.868	18.136.258
Mittelrückflüsse		(137.815.275)	(7.915.140)	(122.030.920)
Ausbezahlte Dividende		0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>1.067.886.474</b>	<b>193.227.053</b>	<b>274.072.110</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
	Erläuterung	USD	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>16.789.569</b>	<b>390.762.490</b>	<b>764.875.962</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		14.561	2.948	0
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	102.169	975.517	16.134.213
Zinsen aus Bankguthaben		12.962	143.047	133.969
Erträge aus Wertpapierleihen		3.901	235.117	67.414
Sonstige Erträge		0	0	0
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>133.593</b>	<b>1.356.629</b>	<b>16.335.596</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Anlageverwaltergebühr	(5)	45.255	1.431.694	2.588.310
Performancegebühr	(5)	0	0	0
Dienstleistungsgebühr	(2)	8.098	60.159	153.142
Buchführungsgebühr und Transferkosten		18.196	39.649	63.201
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1.973	18.447	49.522
Abonnementssteuer	(4)	1.655	30.124	63.112
Bankspesen		9.409	13.118	11.556
Zinsaufwand aus Bankguthaben		1.054	28.268	37.444
Sonstige Aufwendungen		207.902	1.848.343	275.299
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>293.542</b>	<b>3.469.802</b>	<b>3.241.586</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>(159.949)</b>	<b>(2.113.173)</b>	<b>13.094.010</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	121.355	16.539.194	6.760.190
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		52.002	(8.004.075)	(22.602.920)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(31.015)	0	(413.730)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(42.061)	625.004	4.007.062
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>(59.668)</b>	<b>7.046.950</b>	<b>844.612</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		2.181.534	24.651.121	46.404.823
- Devisentermingeschäften		610.906	4.143.905	10.326.448
- Termingeschäften		0	0	20.272
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>2.732.772</b>	<b>35.841.976</b>	<b>57.596.155</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		34.071.369	165.542.064	86.193.614
Mittelrückflüsse		(3.632.761)	(157.024.652)	(58.964.973)
Ausbezahlte Dividende		0	0	(3.693.540)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>49.960.949</b>	<b>435.121.878</b>	<b>846.007.218</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>76.771.686</b>	<b>474.583.231</b>	<b>163.071.557</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	2.992.648	15.196.516	3.462.131
Zinsen aus Bankguthaben		30.029	18.947	38.034
Erträge aus Wertpapierleihen		9.137	100.207	11.774
Sonstige Erträge		13.809	0	0
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>3.045.623</b>	<b>15.315.670</b>	<b>3.511.939</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Anlageverwaltergebühr	(5)	422.580	1.057.043	469.064
Performancegebühr	(5)	0	0	0
Dienstleistungsgebühr	(2)	21.628	68.440	31.222
Buchführungsgebühr und Transferkosten		17.657	54.350	28.754
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7.100	31.509	10.946
Abonnementssteuer	(4)	5.889	33.823	9.227
Bankspesen		15.760	12.858	18.168
Zinsaufwand aus Bankguthaben		2.841	24.314	10.273
Sonstige Aufwendungen		41.024	148.194	59.282
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>534.479</b>	<b>1.430.531</b>	<b>636.936</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>2.511.144</b>	<b>13.885.139</b>	<b>2.875.003</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	1.591.178	2.419.446	2.028.878
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(2.004.843)	(12.197.126)	(4.833.377)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	425.872
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		582.747	1.773.161	671.892
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>2.680.226</b>	<b>5.880.620</b>	<b>1.168.268</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		5.843.547	29.027.392	9.902.750
- Devisentermingeschäften		943.440	6.415.657	3.061.841
- Termingeschäften		0	0	(18.064)
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>9.467.213</b>	<b>41.323.669</b>	<b>14.114.795</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		35.564.092	56.032.601	122.346.885
Mittelrückflüsse		(1.498.345)	(30.660.923)	(105.414.519)
Ausbezahlte Dividende		(342.698)	(2.631.319)	(19.581)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>119.961.948</b>	<b>538.647.259</b>	<b>194.099.137</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

		FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	FISCH MultiAsset Manta FUND	KONSOLIDIERT
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>113.675.718</b>	<b>127.505.250</b>	<b>4.066.954.291</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	30.328
Zinsen aus Obligationen	(2,7)	222.715	366.846	47.071.926
Zinsen aus Bankguthaben		12.245	3.223	638.669
Erträge aus Wertpapierleihen		3.455	4.292	1.739.104
Sonstige Erträge		12.563	7.742	37.024
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>250.978</b>	<b>382.103</b>	<b>49.517.051</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Anlageverwaltergebühr	(5)	168.713	134.587	11.010.482
Performancegebühr	(5)	0	0	8.495
Dienstleistungsgebühr	(2)	13.372	15.918	762.011
Buchführungsgebühr und Transferkosten		24.199	22.013	443.335
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6.769	8.029	249.423
Abonnementssteuer	(4)	7.666	12.454	309.346
Bankspesen		8.216	44.538	171.041
Zinsaufwand aus Bankguthaben		13.787	34.372	267.281
Sonstige Aufwendungen		52.926	57.193	8.876.295
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>295.648</b>	<b>329.104</b>	<b>22.097.709</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>(44.670)</b>	<b>52.999</b>	<b>27.419.342</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(1.393.800)	(809.646)	36.302.537
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(272.591)	(44.110)	(76.031.503)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		551.978	(118.481)	477.639
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		88.058	(42.671)	8.652.571
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>(1.071.025)</b>	<b>(961.909)</b>	<b>(3.179.414)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		7.589.305	3.676.288	230.129.050
- Devisentermingeschäften		587.302	87.040	44.355.745
- Termingeschäften		(38.429)	(136.189)	(176.406)
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>7.067.153</b>	<b>2.665.230</b>	<b>271.128.975</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		3.436.018	6.036.385	743.786.648
Mittelrückflüsse		(10.356.173)	(2.585.988)	(693.165.347)
Ausbezahlte Dividende		(38.376)	0	(7.467.541)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	(50.296.186)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>113.784.340</b>	<b>133.620.877</b>	<b>4.330.940.840</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse AC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	227.229,79	30.518,37	12.672,36
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61.798,97	3.220,67	363,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(15.101,94)	(3.323,83)	(503,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	273.926,82	30.415,21	12.532,36
<b>Ausschüttende Anteilklasse AC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse AD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	71.235,00	-	1.300,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	319,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(14.335,03)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	57.218,97	-	1.300,83
<b>Ausschüttende Anteilklasse AD2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse AE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	93.627,88	-	28.949,54
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.105,47	-	29,72
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(7.567,18)	-	(11.012,02)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	89.166,17	-	17.967,23
<b>Ausschüttende Anteilklasse AE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	656.150,58	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33.368,86	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.156,33)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	686.363,11	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.866.895,06	27.349,68	63.601,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	172.251,18	10.387,04	22,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(238.302,27)	(1.198,68)	(2.283,17)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.800.843,97	36.538,04	61.340,76
<b>Ausschüttende Anteilklasse BC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	74.794,68	-	882,58
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.927,17	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(10.706,82)	-	(417,58)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	113.015,03	-	465,00

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



# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse BE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	700.532,12	-	7.039,76
Anzahl der ausgegebenen Anteile	131.233,96	-	12.437,31
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(346.034,45)	-	(4.636,05)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	485.731,63	-	14.841,02
<b>Ausschüttende Anteilklasse BE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.244.917,87	-	13.711,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	214.803,25	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(264.468,25)	-	(7.655,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.195.252,87	-	6.056,84
<b>Ausschüttende Anteilklasse BQ2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	772.192,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37.724,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(35.253,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	774.663,00	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	203.878,17	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.539,77	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.218,84)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	251.199,10	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	680.946,00	-	9.500,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	159.362,58	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(64.849,00)	-	(1.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	775.459,58	-	8.500,00
<b>Thesaurierende Anteilklasse BZC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse LC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse LE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse MC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.424.139,05	727.738,02	151.476,16
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79.450,73	100.000,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(11.200,00)	(69.174,45)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.503.589,78	816.538,02	82.301,71

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse ME</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.059.198,71	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(11.000,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	1.048.198,71	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	1.450,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.418,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(100,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	13.768,00	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RD2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	420,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	420,00	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RP</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse VE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse AC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	212.371,13	200.743,37
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.906,00	6.068,33
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(10.060,00)	(11.970,93)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	213.217,13	194.840,77
<b>Ausschüttende Anteilklasse AC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse AD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	46.132,28	72.474,94
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	225,00	5.082,60
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(65,00)	(7.169,89)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	46.292,28	70.387,65
<b>Ausschüttende Anteilklasse AD2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse AE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	76.257,54	112.430,99
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	6.148,89	205.886,01
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(4.065,70)	(8.331,53)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	78.340,72	309.985,46
<b>Ausschüttende Anteilklasse AE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	301,33
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	1.901,74
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(103,07)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	2.100,00
<b>Thesaurierende Anteilklasse BC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	100,00	578.212,88	1.547.504,02
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19.754,51	85.534,12	90.349,20
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(100,00)	(117.387,08)	(39.811,02)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	19.754,51	546.359,92	1.598.042,20
<b>Ausschüttende Anteilklasse BC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	800,00	84.348,89	865.858,30
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.495,00	4.430,00	38.075,20
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(18.541,00)	(84.259,31)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	5.295,00	70.237,89	819.674,19

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse BE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	100,00	1.625.328,38	1.469.579,74
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.546,43	206.939,54	103.801,56
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(100,00)	(1.308.482,16)	(56.310,05)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	15.546,43	523.785,76	1.517.071,25
<b>Ausschüttende Anteilklasse BE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	156.121,00	1.718.768,52
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	24.380,00	112.166,88
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(39.425,00)	(29.224,40)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	141.076,00	1.801.711,00
<b>Ausschüttende Anteilklasse BQ2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BZC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	128.124,52
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(2.700,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	125.424,52
<b>Thesaurierende Anteilklasse LC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	119.483,35	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	203.622,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.435,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	321.670,35	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse LE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	50.543,18	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	85.778,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(30.600,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	105.721,18	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse MC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	642.422,80	234.859,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	101.400,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(100,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	642.422,80	336.159,19

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse ME</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	472.084,08	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	472.084,08	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RD2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	619.143,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	88.495,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(301.922,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	100,00	405.716,00
<b>Ausschüttende Anteilklasse RE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RP</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse VE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.261.554,13	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(100,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	1.261.554,13	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse AC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	6.979,33
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	1.253,95
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(2.461,93)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>5.771,35</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse AC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	192.316,05	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	9.267,72	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(13.199,52)	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>188.384,25</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse AD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	4.256,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(100,00)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>4.156,19</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse AD2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse AE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	2.354,67	2.503,49
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	100,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(477,97)	(280,07)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>1.876,70</b>	<b>2.323,42</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse AE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	84.144,41	9.760,69
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.244,83	2.369,79
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(5.005,18)	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>80.384,06</b>	<b>12.130,48</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse BC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	214.135,00	608.636,37	874.961,31
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.000,00	27.952,68	66.892,81
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.555,00)	(27.576,54)	(650.904,59)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>212.580,00</b>	<b>609.012,51</b>	<b>290.949,53</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse BC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse BD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	309.632,22	589.241,72	100,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	372.088,63	17.077,69	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(9.225,00)	(27.992,20)	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>672.495,85</b>	<b>578.327,21</b>	<b>100,00</b>

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



# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse BE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	160.027,00	695.884,63	738.590,85
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.330,00	158.718,40	333.281,89
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.307,00)	(173.468,80)	(355.085,45)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	161.050,00	681.134,23	716.787,29
<b>Ausschüttende Anteilklasse BE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	134.186,25	699.382,56	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	26.850,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(13.000,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	134.186,25	713.232,56	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse BQ2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BZC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse LC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse LE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse MC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	328.651,95	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	17.000,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	345.651,95	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse ME</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	1.082.900,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	196.700,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>1.279.600,00</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse RC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse RC2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	5.651,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	13.555,86	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(350,86)	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>18.856,00</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse RD</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse RD2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse RE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse RE2</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	100,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	0,87	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,87</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse RP</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse VE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGC</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	683.752,48
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(1.300,84)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>682.451,64</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGE</b>			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	148.172,69
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(247,31)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147.925,38</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	FISCH MultiAsset Manta FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse AC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse AC2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	81.391,09	125.567,85
Anzahl der ausgegebenen Anteile	652,28	1.861,62
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.146,39)	(17.807,58)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>79.896,98</b>	<b>109.621,88</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse AD</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse AD2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse AE</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse AE2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	52.149,98	4.014,82
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.281,59	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(5.768,23)	(231,02)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>47.663,34</b>	<b>3.783,80</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse BC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	298.110,11	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(25.260,00)	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>274.950,11</b>	<b>-</b>
<b>Ausschüttende Anteilklasse BC2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	179.301,49
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	38.892,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(3.758,58)
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>214.434,91</b>
<b>Thesaurierende Anteilklasse BD</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	FISCH MultiAsset Manta FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse BE</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	7.050,00	43.100,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.500,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(100,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	11.550,00	43.000,00
<b>Ausschüttende Anteilklasse BE2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	101,20	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(101,20)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse BQ2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BQE</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse BZC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse LC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse LE</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse MC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	396.000,00	614.942,50
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(36.000,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	360.000,00	614.942,50

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	FISCH MultiAsset Manta FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse ME</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	364.117,00	147.083,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.600,00	12.600,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(36.400,00)	(1.500,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	352.317,00	158.183,00
<b>Thesaurierende Anteilklasse RC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RC2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RD</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RD2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RE</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Ausschüttende Anteilklasse RE2</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse RP</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)

	FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	FISCH MultiAsset Manta FUND
<b>Thesaurierende Anteilklasse VE</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGC</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-
<b>Thesaurierende Anteilklasse VGE</b>		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtsperiode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Berichtsperiode	-	-

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Statistik

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
	EUR	CHF	CHF	USD	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>						
30. Juni 2019	1.067.886.474	193.227.053	274.072.110	49.960.949	435.121.878	846.007.218
31. Dezember 2018	1.037.672.435	160.589.477	357.427.423	16.789.569	390.762.490	764.875.962
31. Dezember 2017	976.831.959	191.266.762	452.380.352	-	422.642.279	911.199.800
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL</b>						
<b>30. Juni 2019</b>						
Thesaurierende Anteilklasse AC	118,04	1.482,41	1.254,31	-	147,61	124,43
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	168,37	-	1.175,69	-	150,19	142,98
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	160,55	-	127,03	-	155,38	133,16
Ausschüttende Anteilklasse AE2	151,25	-	-	-	-	98,78
Thesaurierende Anteilklasse BC	123,50	1.703,55	1.602,64	100,82	108,00	131,75
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	130,31	-	1.232,89	104,31	119,58	142,15
Thesaurierende Anteilklasse BE	187,10	-	1.280,77	101,17	111,51	141,15
Ausschüttende Anteilklasse BE2	115,59	-	1.210,66	-	105,68	102,17
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	106,35	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	104,27	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	106,75	-	1.091,36	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	101,54
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	101,09	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	101,51	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	130,37	105,19	1.408,41	-	111,05	101,62
Thesaurierende Anteilklasse ME	98,54	-	-	-	112,63	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	101,52	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	97,09	-	-	-	108,61	102,17
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	108,78	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	-	-	-	-
<b>31. Dezember 2018</b>						
Thesaurierende Anteilklasse AC	114,18	1.418,12	1.192,25	-	136,78	117,15
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	160,16	-	1.099,55	-	136,85	132,31
Thesaurierende Anteilklasse AE	154,98	-	120,63	-	143,66	125,06
Ausschüttende Anteilklasse AE2	145,99	-	-	-	-	94,34
Thesaurierende Anteilklasse BC	118,88	1.625,34	1.515,58	93,09	99,77	123,63
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	123,45	-	1.148,05	94,70	108,70	131,12
Thesaurierende Anteilklasse BE	179,69	-	1.210,18	93,23	102,79	132,12
Ausschüttende Anteilklasse BE2	111,01	-	1.143,98	-	97,41	97,72
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	102,13	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	100,46	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	102,64	-	1.032,28	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	98,61
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	93,18	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	93,45	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	125,18	100,12	1.328,60	-	102,13	95,09
Thesaurierende Anteilklasse ME	94,41	-	-	-	103,35	-



# FISCH UMBRELLA FUND

## Statistik (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
	EUR	CHF	CHF	USD	EUR	EUR
Thesaurierende Anteilklasse RC	97,99	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	93,49	-	-	-	100,22	95,80
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	100,22	-
<b>31. Dezember 2017</b>						
Thesaurierende Anteilklasse AC	121,58	1.446,88	1.261,26	-	145,85	123,27
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	165,20	-	1.129,10	-	141,53	134,97
Thesaurierende Anteilklasse AE	164,17	-	127,22	-	152,44	130,91
Ausschüttende Anteilklasse AE2	154,65	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	125,23	1.649,40	1.588,21	-	105,74	129,31
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	126,12	-	1.168,41	-	111,69	132,89
Thesaurierende Anteilklasse BE	188,37	-	1.264,70	-	108,37	137,42
Ausschüttende Anteilklasse BE2	116,37	-	1.195,31	-	102,70	101,63
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	107,07	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	106,12	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	107,87	-	1.080,73	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	102,15
Thesaurierende Anteilklasse MC	131,25	101,09	1.384,14	-	107,24	98,80
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	-	-	107,98	-

# FISCH UMBRELLA FUND

## Statistik (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR	FISCH MultiAsset MantaPlus FUND EUR	FISCH MultiAsset Manta FUND CHF
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>					
30. Juni 2019	119.961.948	538.647.259	194.099.137	113.784.340	133.620.877
31. Dezember 2018	76.771.686	474.583.231	163.071.557	113.675.718	127.505.250
31. Dezember 2017	66.128.460	473.103.081	153.458.591	106.242.333	136.392.384
<b>NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL</b>					
<b>30. Juni 2019</b>					
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	100,73	102,00	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	161,42	-	100,81	109,82
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	101,43	111,00	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	101,43	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	104,27	103,82	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	122,59	98,04	105,99	98,43
Thesaurierende Anteilklasse BC	106,88	122,39	112,57	107,62	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	114,06
Thesaurierende Anteilklasse BD	116,31	129,40	109,07	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	108,76	123,22	116,66	105,01	101,34
Ausschüttende Anteilklasse BE2	99,11	102,03	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	152,43	-	111,61	120,29
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	126,91	-	106,23	101,92
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	100,82	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	101,47	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	101,51	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	101,51	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	100,91	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	101,91	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	101,10	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	103,05	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	103,18	-	-
<b>31. Dezember 2018</b>					
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	-	95,04	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	155,07	-	96,58	107,78
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	-	101,64	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	96,99	96,46	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	117,53	92,77	100,77	96,48
Thesaurierende Anteilklasse BC	99,72	113,68	104,53	102,27	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	111,67
Thesaurierende Anteilklasse BD	106,75	118,21	99,55	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	101,24	114,22	108,03	99,55	99,06
Ausschüttende Anteilklasse BE2	94,70	96,53	-	96,61	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	141,18	-	105,69	117,45
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	117,29	-	100,36	99,40

# FISCH UMBRELLA FUND

## Statistik (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR	FISCH MultiAsset MantaPlus FUND EUR	FISCH MultiAsset Manta FUND CHF
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	95,21	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	95,39	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	-
<b>31. Dezember 2017</b>					
Thesaurierende Anteilklasse AC	-	-	100,58	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	173,84	-	102,61	111,97
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	-	104,17	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-	102,75	101,55	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	124,51	97,67	106,41	99,92
Thesaurierende Anteilklasse BC	106,47	120,31	109,83	107,56	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	115,86
Thesaurierende Anteilklasse BD	110,44	121,26	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	107,56	120,23	112,94	104,12	102,01
Ausschüttende Anteilklasse BE2	100,61	-	-	101,03	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	148,46	-	110,36	120,76
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	122,72	-	104,22	101,85

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Niederlande</b>					
Siemens Fin 1.65% 16.08.19 Units	12.000.000	USD	11.668.186	11.296.628	1,06
			<b>11.668.186</b>	<b>11.296.628</b>	<b>1,06</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Msta 0% 18-17.12.21	9.000.000	EUR	9.247.288	8.953.920	0,84
			<b>9.247.288</b>	<b>8.953.920</b>	<b>0,84</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>20.915.474</b>	<b>20.250.548</b>	<b>1,90</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Cayman Inseln</b>					
China Conch 0% 18-05.09.23 /Cv	50.000.000	HKD	5.762.812	5.741.005	0,54
Semiconduct 0% 16-07.07.22 /Cv	10.000.000	USD	9.557.767	9.635.493	0,90
			<b>15.320.579</b>	<b>15.376.498</b>	<b>1,44</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	9.600.000	EUR	9.992.880	11.305.632	1,06
Dtch Woh 0.6% 17-05.01.26 /Cv Regs	24.000.000	EUR	25.208.503	24.765.840	2,32
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	10.000.000	EUR	10.126.350	9.936.600	0,93
Fresenius 1.125% 31.01.20 /Cv	10.800.000	EUR	13.609.734	11.293.992	1,06
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	8.700.000	EUR	8.713.455	9.939.576	0,93
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	16.000.000	EUR	15.934.948	16.129.760	1,51
Tag Im 0.625% 17-01.09.22 /Cv Regs	5.900.000	EUR	6.142.152	7.223.311	0,67
			<b>89.728.022</b>	<b>90.594.711</b>	<b>8,48</b>
<b>Frankreich</b>					
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	10.000.000	USD	8.394.795	8.629.961	0,81
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	6.000.000	USD	5.391.340	5.474.552	0,51
Remy Coint 0.125% 07.09.26	80.000	EUR	10.531.783	11.437.723	1,07
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	120.000	EUR	16.997.916	19.152.000	1,79
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	38.000.000	USD	34.528.779	35.940.833	3,37
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv Dgfp	25.000.000	USD	23.747.169	25.337.417	2,37
			<b>99.591.782</b>	<b>105.972.486</b>	<b>9,92</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	14.000.000	GBP	18.918.846	20.126.386	1,88
			<b>18.918.846</b>	<b>20.126.386</b>	<b>1,88</b>
<b>Japan</b>					
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	1.300.000.000	JPY	10.925.140	10.622.876	1,00
Nagoya 0% 14-11.12.24 /Cv	900.000.000	JPY	7.859.376	8.347.279	0,78
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	1.320.000.000	JPY	10.965.552	11.812.875	1,11
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	3.400.000.000	JPY	33.012.467	35.714.387	3,34
			<b>62.762.535</b>	<b>66.497.417</b>	<b>6,23</b>
<b>Luxemburg</b>					
Citigr Mark 16-04.08.23 Cv	8.000.000	EUR	8.180.605	8.888.160	0,83
			<b>8.180.605</b>	<b>8.888.160</b>	<b>0,83</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>					
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	15.000.000	USD	14.179.030	12.741.702	1,19
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	17.000.000	EUR	18.861.328	22.096.600	2,07
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	10.000.000	USD	8.412.007	10.051.194	0,94
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	4.400.000	USD	3.853.902	4.307.271	0,41
			<b>45.306.267</b>	<b>49.196.767</b>	<b>4,61</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	21.000.000	EUR	21.623.857	24.771.180	2,32
Cons Air 0.625% 15-17.11.22 /Cv	27.000.000	EUR	26.699.293	27.032.400	2,53
			<b>48.323.150</b>	<b>51.803.580</b>	<b>4,85</b>
<b>Schweden</b>					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	11.200.000	EUR	11.200.000	11.340.000	1,06
			<b>11.200.000</b>	<b>11.340.000</b>	<b>1,06</b>
<b>Schweiz</b>					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	45.360.000	CHF	40.301.122	46.228.936	4,33
Swiss Pr 0.325% 18-16.01.25 /Cv	8.000.000	CHF	6.824.026	7.125.161	0,67
			<b>47.125.148</b>	<b>53.354.097</b>	<b>5,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	33.000.000	USD	26.187.007	25.714.963	2,41
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	20.400.000	USD	20.095.355	21.233.520	1,99
			<b>46.282.362</b>	<b>46.948.483</b>	<b>4,40</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>492.739.296</b>	<b>520.098.585</b>	<b>48,70</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>513.654.770</b>	<b>540.349.133</b>	<b>50,60</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
China Yangt 0% 16-09.11.21 /Cv	5.000.000	EUR	5.510.236	5.345.650	0,50
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	23.000.000	USD	21.208.642	20.497.225	1,92
			<b>26.718.878</b>	<b>25.842.875</b>	<b>2,42</b>
<b>China</b>					
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	19.000.000	USD	20.674.998	18.480.787	1,73
Crrc Corp 0% 16-05.02.21 /Cv	6.000.000	USD	5.619.349	5.249.894	0,49
			<b>26.294.347</b>	<b>23.730.681</b>	<b>2,22</b>
<b>Deutschland</b>					
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	16.000.000	EUR	16.367.617	18.669.120	1,75
			<b>16.367.617</b>	<b>18.669.120</b>	<b>1,75</b>
<b>Italien</b>					
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	23.100.000	EUR	24.370.990	24.226.356	2,27
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	13.000.000	EUR	13.579.350	13.759.980	1,29
			<b>37.950.340</b>	<b>37.986.336</b>	<b>3,56</b>
<b>Japan</b>					
Medipal 0% 17-07.10.22 /Cv	700.000.000	JPY	5.757.554	6.558.851	0,61
			<b>5.757.554</b>	<b>6.558.851</b>	<b>0,61</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	32.800.000	EUR	33.398.637	37.141.080	3,48
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	12.000.000	USD	11.158.125	11.246.575	1,05
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	42.200.000	USD	40.835.301	42.464.955	3,98
			<b>85.392.063</b>	<b>90.852.610</b>	<b>8,51</b>
<b>Österreich</b>					
Ca Immo 0.75% 17-04.04.25 /Cv	5.000.000	EUR	5.031.474	6.008.650	0,56
			<b>5.031.474</b>	<b>6.008.650</b>	<b>0,56</b>
<b>Südkorea</b>					
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	7.000.000	EUR	6.973.760	7.114.590	0,67
			<b>6.973.760</b>	<b>7.114.590</b>	<b>0,67</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	14.100.000	EUR	14.100.000	14.018.925	1,31
			<b>14.100.000</b>	<b>14.018.925</b>	<b>1,31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Euro 0.75% 19-15.03.49 /Cv 144a	20.215.000	USD	20.291.873	21.548.288	2,02
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv 144a	40.200.000	USD	36.123.973	40.845.996	3,82
Nat Grid U 0.9% 02.11.20 Cv	8.000.000	GBP	8.936.052	8.851.680	0,83
Pricelinegr 0.9% 15-15.09.21	22.000.000	USD	19.637.287	22.098.525	2,07
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv 144a	6.680.000	USD	5.900.800	5.842.074	0,55
			<b>90.889.985</b>	<b>99.186.563</b>	<b>9,29</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>315.476.018</b>	<b>329.969.201</b>	<b>30,90</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>315.476.018</b>	<b>329.969.201</b>	<b>30,90</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	20.600.000	EUR	22.145.000	22.331.636	2,09
			<b>22.145.000</b>	<b>22.331.636</b>	<b>2,09</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>22.145.000</b>	<b>22.331.636</b>	<b>2,09</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Link C 1.6% 19-03.04.24 /Cv	234.000.000	HKD	26.541.390	26.966.005	2,52
			<b>26.541.390</b>	<b>26.966.005</b>	<b>2,52</b>
<b>Dänemark</b>					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gnn Regs	6.200.000	EUR	6.331.285	6.383.210	0,60
			<b>6.331.285</b>	<b>6.383.210</b>	<b>0,60</b>
<b>Frankreich</b>					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	50.000.000	USD	38.726.402	41.428.258	3,88
			<b>38.726.402</b>	<b>41.428.258</b>	<b>3,88</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	12.000.000	USD	11.314.105	11.288.198	1,06
Chegg 0.125% 19-15.03.25 /Cv 144a	5.390.000	USD	4.772.179	4.742.945	0,44
Coupa Sftw 0.125% 19-15.06.25 /Cv	9.000.000	USD	7.998.236	8.487.566	0,79
Fortive 0.875% 15.02.22 /Cv 144a	47.310.000	USD	43.255.088	42.996.099	4,03
Iac Finance 0.875% 15.06.26 /Cv	8.850.000	USD	7.934.373	7.829.623	0,73
Isis Pharm 1% 15.11.21 Cv	5.000.000	USD	4.905.029	5.208.421	0,49
Live Nat 2.5% 18-15.03.23 /Cv	10.000.000	USD	8.341.816	10.414.823	0,98
			<b>88.520.826</b>	<b>90.967.675</b>	<b>8,52</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>160.119.903</b>	<b>165.745.148</b>	<b>15,52</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>182.264.903</b>	<b>188.076.784</b>	<b>17,61</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.011.395.691</b>	<b>1.058.395.118</b>	<b>99,11</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	25,14	Holding- und Finanzgesellschaften	18,19
Niederlande	14,18	Elektronischer Halbleiter	12,40
Frankreich	13,80	Immobilienfirmen	7,67
Deutschland	10,23	Chemie	6,75
Japan	6,84	Luftfahrttechnologie	6,39
Spanien	6,16	Pharmazie und Kosmetik	6,30
Schweiz	5,00	Treibstoff	5,64
Britische Jungferinseln	4,94	Gummi und Reifen	4,39
Italien	3,56	Nachrichtenübermittlung	4,23
China	2,22	Aufbau, Baumaterial	4,10
Großbritannien	1,88	Bergbauindustrie	3,92
Cayman Inseln	1,44	Elektronik und elektrische Ausrüstung	3,48
Schweden	1,06	Verkehr und Transport	2,70
Luxemburg	0,83	Energie und Wasserversorgung	2,62
Südkorea	0,67	Internet Software	2,05
Dänemark	0,60	Biotechnologie	1,35
Österreich	0,56	Tabak und Spirituosen	1,07
	<b>99,11</b>	Textile	1,06
		Freizeit	0,98
		Mechaniker, Maschinerie	0,90
		Banken, Kreditinstitute	0,83
		Einzelhandel	0,81
		Dienstleistungen	0,79
		Automobilindustrie	0,49
			<b>99,11</b>



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Westpac Bk 0.25% 19-29.01.27	2.000.000	CHF	2.002.380	2.093.420	1,08
			<b>2.002.380</b>	<b>2.093.420</b>	<b>1,08</b>
<b>Barbados</b>					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	2.029.000	1,05
			<b>1.988.000</b>	<b>2.029.000</b>	<b>1,05</b>
<b>Deutschland</b>					
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	3.000.000	CHF	2.999.700	3.144.000	1,63
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	3.000.000	CHF	3.002.190	3.193.500	1,65
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	3.000.000	CHF	3.021.240	3.177.000	1,65
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	2.000.000	CHF	2.005.000	2.064.000	1,07
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	3.115.500	1,61
			<b>14.054.020</b>	<b>14.694.000</b>	<b>7,61</b>
<b>Finnland</b>					
Muni Fin 0.625% 17-06.08.38	3.000.000	CHF	3.024.300	3.249.000	1,68
Muni Fin 1.375% 12-08.06.27	1.500.000	CHF	1.491.000	1.721.250	0,89
			<b>4.515.300</b>	<b>4.970.250</b>	<b>2,57</b>
<b>Frankreich</b>					
Ca Home Ln 0.1% 16-26.01.26	3.000.000	CHF	3.008.220	3.090.000	1,60
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	3.094.500	1,60
Cades 2.5% 11-09.12.25	1.500.000	CHF	1.629.000	1.787.970	0,93
Rff 2% 10-12.11.26	1.500.000	CHF	1.505.715	1.763.160	0,91
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.837.960	1,47
			<b>11.822.935</b>	<b>12.573.590</b>	<b>6,51</b>
<b>Kanada</b>					
Alberta 0.375% 19-07.02.29	2.000.000	CHF	2.003.440	2.098.100	1,09
Cibc 0.1% 18-30.04.25	1.950.000	CHF	1.953.744	2.017.919	1,04
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	3.000.000	CHF	3.018.000	3.261.660	1,69
N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	3.000.000	CHF	3.012.600	3.115.950	1,61
Ontario 0.25% 17-28.06.29	3.000.000	CHF	3.007.980	3.112.950	1,61
Scotiabk 0.2% 18-19.11.25	3.000.000	CHF	3.000.000	3.121.860	1,62
			<b>15.995.764</b>	<b>16.728.439</b>	<b>8,66</b>
<b>Luxemburg</b>					
Eib 1.375% 21.02.28	2.500.000	CHF	2.487.850	2.890.000	1,50
Eib 1.75% 13-28.06.33	2.500.000	CHF	2.489.550	3.138.750	1,62
			<b>4.977.400</b>	<b>6.028.750</b>	<b>3,12</b>
<b>Norwegen</b>					
No Railways 1.125% 13-02.05.23	2.000.000	CHF	2.019.000	2.127.000	1,10
			<b>2.019.000</b>	<b>2.127.000</b>	<b>1,10</b>
<b>Sudkorea</b>					
Eibk 0.17% 17-18.07.25	3.000.000	CHF	3.000.000	3.071.730	1,59
			<b>3.000.000</b>	<b>3.071.730</b>	<b>1,59</b>
<b>Schweden</b>					
Akademiska 0.25% 15-17.11.25	3.000.000	CHF	3.025.260	3.137.310	1,62
Akademiska 0.3% 17-08.10.29	3.000.000	CHF	3.010.500	3.147.330	1,63

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Lansbk 0.2% 18-17.04.26	3.000.000	CHF	3.013.770	3.118.500	1,62
			<b>9.049.530</b>	<b>9.403.140</b>	<b>4,87</b>
<b>Schweiz</b>					
Graubuend 0.25% 16-10.03.28	2.000.000	CHF	2.005.320	2.064.000	1,07
Kt Bern 0.05% 16-18.11.31	1.000.000	CHF	943.460	1.017.500	0,53
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	2.061.000	1,07
Kw Lin-Lim 1.25% 14-11.09.24	1.500.000	CHF	1.496.155	1.560.750	0,81
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	3.195.000	1,65
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	3.015.000	1,56
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	3.094.500	1,60
Pfandbriefz 0.375% 17-21.09.27	1.500.000	CHF	1.522.500	1.572.000	0,81
Pfandbriefz 0.5% 15-20.09.30	2.500.000	CHF	2.522.925	2.640.750	1,37
Pshypo 0.125% 16-23.09.32	1.500.000	CHF	1.516.245	1.503.000	0,78
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	3.000.000	CHF	3.011.610	2.948.100	1,52
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	2.995.500	1,55
Rhaetische 0% 16-01.09.31	3.000.000	CHF	3.022.500	3.004.500	1,55
Schwyzter Kb 0.1% 16-25.10.28	2.000.000	CHF	2.000.000	2.034.000	1,05
Switzerland 0% 16-22.06.29	3.000.000	CHF	2.977.500	3.170.610	1,64
Tessiner Sb 0.3% 17-15.06.27	3.000.000	CHF	3.005.910	3.105.000	1,61
Zuercher Kb 0.05% 16-23.11.26	3.000.000	CHF	3.000.000	3.066.000	1,59
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	1.020.500	0,53
			<b>42.140.725</b>	<b>43.067.710</b>	<b>22,29</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Msta 0% 18-17.12.21	1.200.000	EUR	1.401.823	1.325.574	0,69
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	3.158.400	1,63
North Am 0.2% 17-26.10.27	3.000.000	CHF	3.009.720	3.100.500	1,60
North Am 0.25% 15-30.04.25	3.000.000	CHF	3.058.500	3.111.000	1,61
North Am 0.3% 18-24.07.26	2.000.000	CHF	2.002.360	2.083.000	1,08
Ny Life Gbl 0.25% 18.10.27 Regs	3.000.000	CHF	3.011.460	3.090.030	1,60
			<b>15.496.823</b>	<b>15.868.504</b>	<b>8,21</b>
<b>Venezuela</b>					
Corp Andina 0.3% 17-07.04.25	3.000.000	CHF	2.964.960	3.018.000	1,56
			<b>2.964.960</b>	<b>3.018.000</b>	<b>1,56</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>130.026.837</b>	<b>135.673.533</b>	<b>70,22</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	1.200.000	EUR	1.442.859	1.569.123	0,81
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	700.000	EUR	827.156	887.971	0,46
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	1.000.000	EUR	1.127.616	1.119.334	0,58
			<b>3.397.631</b>	<b>3.576.428</b>	<b>1,85</b>
<b>Frankreich</b>					
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	1.400.000	USD	1.400.603	1.418.330	0,73
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	10.000	EUR	1.644.980	1.772.087	0,92
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	1.400.000	USD	1.516.893	1.470.228	0,76
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv Dgfp	1.200.000	USD	1.272.582	1.350.379	0,70
			<b>5.835.058</b>	<b>6.011.024</b>	<b>3,11</b>
<b>Grobritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	1.000.000	GBP	1.604.369	1.596.210	0,83
			<b>1.604.369</b>	<b>1.596.210</b>	<b>0,83</b>
<b>Japan</b>					
Nagoya 0% 14-11.12.24 /Cv	90.000.000	JPY	888.352	926.823	0,48

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	80.000.000	JPY	757.273	794.921	0,41
			<b>1.645.625</b>	<b>1.721.744</b>	<b>0,89</b>
<b>Niederlande</b>					
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	1.500.000	USD	1.519.347	1.414.749	0,73
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	800.000	EUR	975.497	1.154.566	0,60
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	1.200.000	USD	1.151.313	1.339.217	0,69
			<b>3.646.157</b>	<b>3.908.532</b>	<b>2,02</b>
<b>Schweiz</b>					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	1.800.000	CHF	1.808.460	2.036.880	1,05
Swiss Pr 0.325% 18-16.01.25 /Cv	1.600.000	CHF	1.600.000	1.582.256	0,82
			<b>3.408.460</b>	<b>3.619.136</b>	<b>1,87</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	1.200.000	EUR	1.433.178	1.571.668	0,82
Cons Air 0.625% 15-17.11.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.620.726	1.667.493	0,86
			<b>3.053.904</b>	<b>3.239.161</b>	<b>1,68</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	2.000.000	USD	1.794.064	1.730.430	0,89
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	1.400.000	USD	1.589.496	1.617.976	0,84
			<b>3.383.560</b>	<b>3.348.406</b>	<b>1,73</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>25.974.764</b>	<b>27.020.641</b>	<b>13,98</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>156.001.601</b>	<b>162.694.174</b>	<b>84,20</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
China Yangt 0% 16-09.11.21 /Cv	600.000	EUR	750.424	712.252	0,37
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	800.000	USD	831.077	791.607	0,41
			<b>1.581.501</b>	<b>1.503.859</b>	<b>0,78</b>
<b>China</b>					
Crrc Corp 0% 16-05.02.21 /Cv	750.000	USD	792.589	728.639	0,38
			<b>792.589</b>	<b>728.639</b>	<b>0,38</b>
<b>Deutschland</b>					
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	1.200.000	EUR	1.402.382	1.554.666	0,80
			<b>1.402.382</b>	<b>1.554.666</b>	<b>0,80</b>
<b>Italien</b>					
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.867.523	1.746.705	0,90
			<b>1.867.523</b>	<b>1.746.705</b>	<b>0,90</b>
<b>Niederlande</b>					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.732.018	1.885.923	0,98
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	1.400.000	USD	1.541.754	1.564.222	0,81
			<b>3.273.772</b>	<b>3.450.145</b>	<b>1,79</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Euro 0.75% 19-15.03.49 /Cv 144a	1.470.000	USD	1.686.985	1.739.837	0,90
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv 144a	1.600.000	USD	1.650.961	1.805.076	0,93
Nat Grid U 0.9% 02.11.20 Cv	1.000.000	GBP	1.303.948	1.228.536	0,64
			<b>4.641.894</b>	<b>4.773.449</b>	<b>2,47</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	700.000	EUR	775.063	772.762	0,40
			<b>775.063</b>	<b>772.762</b>	<b>0,40</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>14.334.724</b>	<b>14.530.225</b>	<b>7,52</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>14.334.724</b>	<b>14.530.225</b>	<b>7,52</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Schweiz</b>					
Appenzell C 0% 19-16.07.29	3.000.000	CHF	3.000.000	3.000.000	1,55
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	2.006.040	1,04
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	3.012.060	1,56
			<b>8.007.500</b>	<b>8.018.100</b>	<b>4,15</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	1.500.000	EUR	1.815.216	1.805.496	0,93
			<b>1.815.216</b>	<b>1.805.496</b>	<b>0,93</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>9.822.716</b>	<b>9.823.596</b>	<b>5,08</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Link C 1.6% 19-03.04.24 /Cv	16.000.000	HKD	2.059.437	2.047.259	1,06
			<b>2.059.437</b>	<b>2.047.259</b>	<b>1,06</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	1.200.000	USD	1.290.869	1.253.363	0,65
Fortive 0.875% 15.02.22 /Cv 144a	1.500.000	USD	1.547.197	1.513.629	0,78
			<b>2.838.066</b>	<b>2.766.992</b>	<b>1,43</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>4.897.503</b>	<b>4.814.251</b>	<b>2,49</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>14.720.219</b>	<b>14.637.847</b>	<b>7,57</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>185.056.544</b>	<b>191.862.246</b>	<b>99,29</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Schweiz	28,31	Banken, Kreditinstitute	25,45
Vereinigte Staaten von Amerika	14,77	Staaten, Provinzen und Gemeinden	15,75
Deutschland	10,26	Holdings- und Finanzgesellschaften	14,55
Frankreich	9,62	Supranational	10,02
Kanada	8,66	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	7,63
Schweden	4,87	Verkehr und Transport	2,44
Niederlande	3,81	Luftfahrttechnologie	2,38
Luxemburg	3,12	Immobilienfirmen	2,34
Finnland	2,57	Chemie	1,85
Spanien	2,08	Energie und Wasserversorgung	1,82
Britische Jungferninseln	1,84	Treibstoff	1,66
Südkorea	1,59	Schweizer Stadtbezirksbindungen	1,65
Venezuela	1,56	Kantonobligationen	1,60
Norwegen	1,10	Elektronischer Halbleiter	1,59
Australien	1,08	Bergbauindustrie	1,47
Barbados	1,05	Nachrichtenübermittlung	1,22
Italien	0,90	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,98
Japan	0,89	Pharmazie und Kosmetik	0,93
Großbritannien	0,83	Textile	0,81
China	0,38	Gummi und Reifen	0,73
	<b>99,29</b>	Aufbau, Baumaterial	0,70
		Biotechnologie	0,69
		Internet Software	0,65
		Automobilindustrie	0,38
			<b>99,29</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Niederlande</b>					
Siemens Fin 1.65% 16.08.19 Units	2.500.000	USD	2.770.286	2.613.122	0,95
			<b>2.770.286</b>	<b>2.613.122</b>	<b>0,95</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>2.770.286</b>	<b>2.613.122</b>	<b>0,95</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	2.000.000	AUD	1.482.801	1.377.978	0,50
			<b>1.482.801</b>	<b>1.377.978</b>	<b>0,50</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Smart Insig 4.5% 15.12.23 /Cv	20.000.000	HKD	2.900.423	3.081.337	1,13
			<b>2.900.423</b>	<b>3.081.337</b>	<b>1,13</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China Conch 0% 18-05.09.23 /Cv	24.000.000	HKD	2.988.676	3.059.717	1,12
Semiconduct 0% 16-07.07.22 /Cv	2.000.000	USD	2.267.866	2.139.715	0,78
			<b>5.256.542</b>	<b>5.199.432</b>	<b>1,90</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	3.400.000	EUR	4.118.072	4.445.848	1,62
Dtch Woh 0.6% 17-05.01.26 /Cv Regs	2.200.000	EUR	2.692.512	2.520.673	0,92
Fresenius 1.125% 31.01.20 /Cv	1.000.000	EUR	1.514.386	1.161.116	0,43
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.320.898	2.537.060	0,93
Rag Stiftun 0% 15-18.02.21 /Cv	1.800.000	EUR	2.190.563	2.037.087	0,74
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	2.700.000	EUR	3.031.841	3.022.204	1,10
Tag Im 0.625% 17-01.09.22 /Cv Regs	800.000	EUR	912.023	1.087.493	0,40
			<b>16.780.295</b>	<b>16.811.481</b>	<b>6,14</b>
<b>Frankreich</b>					
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	3.200.000	USD	3.104.812	3.066.273	1,12
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	1.800.000	USD	1.804.826	1.823.568	0,67
Orpar 0% 17-20.06.24 /Cv Regs	4.100.000	EUR	4.448.783	4.945.540	1,80
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	30.823	EUR	5.066.841	5.462.103	1,99
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	5.400.000	USD	5.426.815	5.670.879	2,07
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv Dgfp	3.000.000	USD	3.080.898	3.375.947	1,23
			<b>22.932.975</b>	<b>24.344.310</b>	<b>8,88</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	2.100.000	GBP	3.380.154	3.352.041	1,22
			<b>3.380.154</b>	<b>3.352.041</b>	<b>1,22</b>
<b>Japan</b>					
Ana Hld 0% 17-19.09.24 /Cv Regs	370.000.000	JPY	3.384.686	3.333.169	1,21
Kyoritsu 0% 16-31.03.21 /Cv	185.000.000	JPY	1.677.434	1.748.201	0,64
Nagoya 0% 14-11.12.24 /Cv	190.000.000	JPY	1.767.550	1.956.627	0,71
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	220.000.000	JPY	2.207.339	2.186.032	0,80
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	300.000.000	JPY	3.568.265	3.498.949	1,28
Toray Ind 0% 14-31.08.21 /Cv	130.000.000	JPY	1.356.877	1.346.333	0,49
			<b>13.962.151</b>	<b>14.069.311</b>	<b>5,13</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>					
Gr City Pr 0.25% 02.03.22 /Cv	1.100.000	EUR	1.353.715	1.287.280	0,47
			<b>1.353.715</b>	<b>1.287.280</b>	<b>0,47</b>
<b>Niederlande</b>					
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	2.200.000	EUR	2.554.457	3.175.055	1,16
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	3.200.000	USD	3.069.334	3.571.246	1,30
			<b>5.623.791</b>	<b>6.746.301</b>	<b>2,46</b>
<b>Neuseeland</b>					
Xero Invm 2.375% 18-04.10.23 /Cv	1.350.000	USD	1.306.800	1.517.943	0,55
			<b>1.306.800</b>	<b>1.517.943</b>	<b>0,55</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	4.800.000	EUR	5.671.199	6.286.671	2,29
			<b>5.671.199</b>	<b>6.286.671</b>	<b>2,29</b>
<b>Schweden</b>					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	2.600.000	EUR	2.925.229	2.922.944	1,07
			<b>2.925.229</b>	<b>2.922.944</b>	<b>1,07</b>
<b>Schweiz</b>					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	6.000.000	CHF	6.291.082	6.789.600	2,48
			<b>6.291.082</b>	<b>6.789.600</b>	<b>2,48</b>
<b>Taiwan</b>					
Taiwan Cem 0% 18-10.12.23 /Cv	1.400.000	USD	1.536.906	1.588.259	0,58
			<b>1.536.906</b>	<b>1.588.259</b>	<b>0,58</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	4.800.000	USD	4.574.337	4.153.032	1,52
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	1.900.000	USD	2.116.388	2.195.824	0,80
Mercadolib 2% 18-15.08.28 /Cv 144a	750.000	USD	1.008.214	1.128.450	0,41
			<b>7.698.939</b>	<b>7.477.306</b>	<b>2,73</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>99.103.002</b>	<b>102.852.194</b>	<b>37,53</b>
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Amer Elec P /Cv Pfd	42.000	USD	2.105.880	2.191.235	0,80
Danaher Corp /Cv Pfd Se -A	1.200	USD	1.324.116	1.292.440	0,47
			<b>3.429.996</b>	<b>3.483.675</b>	<b>1,27</b>
<b>Total - Aktien</b>			<b>3.429.996</b>	<b>3.483.675</b>	<b>1,27</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>105.303.284</b>	<b>108.948.991</b>	<b>39,75</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
China Yangt 0% 16-09.11.21 /Cv	2.650.000	USD	2.995.676	2.754.562	1,00
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	4.100.000	USD	4.259.408	4.056.983	1,48
			<b>7.255.084</b>	<b>6.811.545</b>	<b>2,48</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China of 0% 16-05.01.23 /Cv	4.200.000	USD	4.457.206	4.517.113	1,65
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	16.000.000	HKD	2.088.186	2.000.494	0,73

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Huazhu 0.375% 17-01.11.22 /Cv	1.200.000	USD	1.409.716	1.264.337	0,46
Yy Incorp 1.375% 15.06.26 /Cv	2.330.000	USD	2.288.293	2.314.777	0,84
Zhongsheng 0% 18-23.05.23 /Cv	12.000.000	HKD	1.610.715	1.533.258	0,56
			<b>11.854.116</b>	<b>11.629.979</b>	<b>4,24</b>
<b>China</b>					
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	2.000.000	USD	2.325.642	2.159.976	0,79
Crrc Corp 0% 16-05.02.21 /Cv	1.500.000	USD	1.597.076	1.457.279	0,53
			<b>3.922.718</b>	<b>3.617.255</b>	<b>1,32</b>
<b>Frankreich</b>					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	1.000.000	EUR	1.522.161	1.521.318	0,55
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	1.400.000	USD	1.185.644	1.254.831	0,46
			<b>2.707.805</b>	<b>2.776.149</b>	<b>1,01</b>
<b>Deutschland</b>					
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	3.300.000	EUR	3.901.718	4.275.332	1,56
			<b>3.901.718</b>	<b>4.275.332</b>	<b>1,56</b>
<b>Hongkong</b>					
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	1.350.000	USD	1.509.447	1.443.610	0,53
			<b>1.509.447</b>	<b>1.443.610</b>	<b>0,53</b>
<b>Israel</b>					
Wix.Com 0% 18-01.07.23 /Cv	1.200.000	USD	1.204.208	1.429.740	0,52
			<b>1.204.208</b>	<b>1.429.740</b>	<b>0,52</b>
<b>Italien</b>					
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	2.300.000	EUR	2.885.376	2.678.280	0,98
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	2.400.000	EUR	2.864.753	2.820.576	1,03
			<b>5.750.129</b>	<b>5.498.856</b>	<b>2,01</b>
<b>Japan</b>					
Medipal 0% 17-07.10.22 /Cv	300.000.000	JPY	2.909.290	3.121.067	1,14
			<b>2.909.290</b>	<b>3.121.067</b>	<b>1,14</b>
<b>Niederlande</b>					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	3.300.000	EUR	3.969.258	4.149.031	1,51
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	4.100.000	USD	4.333.731	4.266.532	1,56
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	4.600.000	USD	5.115.838	5.139.586	1,88
			<b>13.418.827</b>	<b>13.555.149</b>	<b>4,95</b>
<b>Sudafrika</b>					
Sibanye 1.875% 26.09.23 /Cv	1.200.000	USD	1.103.719	1.159.657	0,42
			<b>1.103.719</b>	<b>1.159.657</b>	<b>0,42</b>
<b>Sudkorea</b>					
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	1.600.000	USD	1.529.921	1.566.178	0,57
			<b>1.529.921</b>	<b>1.566.178</b>	<b>0,57</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	3.200.000	EUR	3.543.146	3.532.626	1,29
			<b>3.543.146</b>	<b>3.532.626</b>	<b>1,29</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
8X8 0.5% 19-01.02.24 /CV	1.500.000	USD	1.510.725	1.672.603	0,61
Biomar Pha 0.599% 01.08.24 /Cv	1.120.000	USD	1.200.954	1.135.407	0,41
Conmed 2.625% 19-01.02.24 /Cv 144a	1.450.000	USD	1.440.357	1.628.761	0,60



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Euro 0.75% 19-15.03.49 /Cv 144a	2.600.000	USD	2.982.614	3.077.262	1,12
Exact Ses 0.375% 19-15.03.27	2.300.000	USD	2.304.230	2.828.308	1,03
Extra Sp 3.125% 01.10.35 /Cv	1.950.000	USD	2.268.665	2.264.389	0,83
Guide Soft 1.25% 18-15.03.25 /Cv	1.450.000	USD	1.422.978	1.575.214	0,58
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv 144a	3.900.000	USD	4.006.048	4.399.873	1,61
Kbr Inc 2.5% 18-01.11.23 /Cv	1.350.000	USD	1.361.947	1.529.089	0,56
Microc 1.625% 17-15.02.27 /Cv	4.700.000	USD	4.798.217	5.417.340	1,98
On Semicond 1% 16-01.12.20 /Cv	1.770.000	USD	2.114.755	2.118.427	0,77
Splunk 0.5% 18-15.09.23 /Cv	4.000.000	USD	4.022.303	4.285.554	1,56
Square 0.50% 18-15.05.23 /Cv	1.880.000	USD	1.955.501	2.187.404	0,80
Tesla Inc 2% 19-15.05.24 /Cv	3.300.000	USD	3.275.359	3.161.451	1,15
Teva Pharma 0.25% 06-01.02.26 Cv	2.300.000	USD	2.130.877	2.056.036	0,75
Viavi Sol 1% 17-01.03.24 /Cv	750.000	USD	877.814	859.095	0,31
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv 144a	2.260.000	USD	2.246.101	2.194.579	0,80
			<b>39.919.445</b>	<b>42.390.792</b>	<b>15,47</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>100.529.573</b>	<b>102.807.935</b>	<b>37,51</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>100.529.573</b>	<b>102.807.935</b>	<b>37,51</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	1.400.000	EUR	1.698.734	1.685.130	0,61
			<b>1.698.734</b>	<b>1.685.130</b>	<b>0,61</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>1.698.734</b>	<b>1.685.130</b>	<b>0,61</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Bermudas</b>					
Liberty 2% 19-15.07.24 /Cv	1.400.000	USD	1.365.490	1.367.321	0,50
			<b>1.365.490</b>	<b>1.367.321</b>	<b>0,50</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Link C 1.6% 19-03.04.24 /Cv	33.000.000	HKD	4.238.440	4.222.472	1,54
			<b>4.238.440</b>	<b>4.222.472</b>	<b>1,54</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China 2% 19-28.03.24 /Cv	15.000.000	HKD	1.896.960	2.037.373	0,74
Ctrip 1.99% 16-01.07.25 Cv	1.670.000	USD	1.874.485	1.774.011	0,65
			<b>3.771.445</b>	<b>3.811.384</b>	<b>1,39</b>
<b>Dänemark</b>					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gnn Regs	1.500.000	EUR	1.736.345	1.714.710	0,63
			<b>1.736.345</b>	<b>1.714.710</b>	<b>0,63</b>
<b>Frankreich</b>					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	4.200.000	USD	3.717.871	3.863.919	1,41
			<b>3.717.871</b>	<b>3.863.919</b>	<b>1,41</b>
<b>Jersey</b>					
Php Fin 2.875% 19-15.07.25 /Cv	900.000	GBP	1.129.683	1.127.114	0,41
			<b>1.129.683</b>	<b>1.127.114</b>	<b>0,41</b>
<b>Kanada</b>					
Silver Std 2.5% 19-01.04.39 /Cv 144a	1.560.000	USD	1.566.942	1.620.861	0,59
			<b>1.566.942</b>	<b>1.620.861</b>	<b>0,59</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	4.000.000	USD	4.213.193	4.177.875	1,52
Chegg 0.125% 19-15.03.25 /Cv 144a	2.130.000	USD	2.117.008	2.081.090	0,76
Chesa 5.5% 16-15.09.26 /Cv 144a	1.500.000	USD	1.403.981	1.172.633	0,43
Coupa Sftw 0.125% 19-15.06.25 /Cv	3.000.000	USD	2.982.637	3.141.333	1,15
Dish 3.375% 16-15.08.26 /Cv 144a	2.700.000	USD	2.653.474	2.568.794	0,94
Fortive 0.875% 15.02.22 /Cv 144a	5.000.000	USD	5.137.171	5.045.430	1,84
Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /Cv	1.300.000	USD	1.433.679	1.356.216	0,49
Gen Com 1.75% 30.09.46 /Cv 144a	2.450.000	USD	2.621.037	2.789.320	1,02
Iac Finance 0.875% 15.06.26 /Cv	2.000.000	USD	2.018.400	1.964.625	0,72
Isis Pharm 1% 15.11.21 Cv	2.000.000	USD	2.200.252	2.313.227	0,84
Live Nat 2.5% 18-15.03.23 /Cv	3.000.000	USD	2.957.732	3.469.167	1,27
Palo Alto 0.75% 18-01.07.23 /Cv 144a	2.800.000	USD	2.825.546	2.884.054	1,05
Pluralsight 0.375% 19-01.03.24	1.350.000	USD	1.361.069	1.402.622	0,51
Wrigh 1.625% 18-15.06.23 /Cv 144a	1.250.000	USD	1.327.866	1.336.816	0,49
			<b>35.253.045</b>	<b>35.703.202</b>	<b>13,03</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>52.779.261</b>	<b>53.430.983</b>	<b>19,50</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>54.477.995</b>	<b>55.116.113</b>	<b>20,11</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>260.310.852</b>	<b>266.873.039</b>	<b>97,37</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	33,11	Holding- und Finanzgesellschaften	18,90
Frankreich	11,30	Elektronischer Halbleiter	9,62
Niederlande	8,36	Internet Software	8,55
Deutschland	7,70	Immobilienfirmen	6,12
Cayman Inseln	7,53	Nachrichtenübermittlung	5,32
Japan	6,27	Chemie	5,10
Britische Jungferinseln	5,15	Pharmazie und Kosmetik	3,97
Spanien	3,58	Treibstoff	3,48
Schweiz	2,48	Verkehr und Transport	3,40
Italien	2,01	Bergbauindustrie	3,36
China	1,32	Aufbau, Baumaterial	3,16
Großbritannien	1,22	Luftfahrttechnologie	3,15
Schweden	1,07	Freizeit	3,02
Dänemark	0,63	Energie und Wasserversorgung	2,83
Kanada	0,59	Biotechnologie	2,74
Taiwan	0,58	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,45
Südkorea	0,57	Automobilindustrie	2,24
Neuseeland	0,55	Gummi und Reifen	2,08
Hongkong	0,53	Textile	1,62
Israel	0,52	Einzelhandel	1,58
Australien	0,50	Mechaniker, Maschinerie	1,25
Bermudas	0,50	Dienstleistungen	1,15
Luxemburg	0,47	Edelmetalle	1,01
Südafrika	0,42	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,74
Jersey	0,41	Büroeinrichtung, Computer	0,53
	<b>97,37</b>		<b>97,37</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Amer Elec P /Cv Pfd	9.000	USD	460.103	481.590	0,96
Danaher Corp /Cv Pfd Se -A	400	USD	441.019	441.860	0,89
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	3.000	USD	195.633	194.790	0,39
Sempra Energy Ser-B /Cv Pfd	3.500	USD	390.145	388.570	0,78
			<b>1.486.900</b>	<b>1.506.810</b>	<b>3,02</b>
<b>Total - Aktien</b>			<b>1.486.900</b>	<b>1.506.810</b>	<b>3,02</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	400.000	AUD	300.055	282.662	0,57
			<b>300.055</b>	<b>282.662</b>	<b>0,57</b>
<b>Belgien</b>					
Bekaert 0% 16-09.06.21 /Cv	300.000	EUR	311.387	322.532	0,65
			<b>311.387</b>	<b>322.532</b>	<b>0,65</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Smart Insig 4.5% 15.12.23 /Cv	2.000.000	HKD	292.352	316.035	0,63
			<b>292.352</b>	<b>316.035</b>	<b>0,63</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	400.000	EUR	523.943	536.452	1,08
Dtch Woh 0.6% 17-05.01.26 /Cv Regs	200.000	EUR	242.169	235.028	0,47
Fresenius 1.125% 31.01.20 /Cv	400.000	EUR	494.713	476.356	0,95
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	200.000	EUR	261.288	260.211	0,52
Mtu Aero 0.125% 16-17.05.23 /Cv	200.000	EUR	379.678	394.451	0,79
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	600.000	EUR	663.948	688.821	1,38
			<b>2.565.739</b>	<b>2.591.319</b>	<b>5,19</b>
<b>Frankreich</b>					
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	1.050	USD	418.761	471.685	0,94
Remy Coint 0.125% 07.09.26	2.500	EUR	388.289	407.040	0,82
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	3.400	EUR	583.885	617.959	1,24
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	400.000	USD	436.170	430.836	0,86
Vallou 4.125% 17-04.10.22 /Cv	21.000	EUR	133.896	131.005	0,26
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv Dgfp	400.000	USD	455.000	461.668	0,92
			<b>2.416.001</b>	<b>2.520.193</b>	<b>5,04</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	200.000	GBP	332.339	327.427	0,65
			<b>332.339</b>	<b>327.427</b>	<b>0,65</b>
<b>Japan</b>					
Keihan 21 0% 16-30.03.21 /Cv-S	10.000.000	JPY	97.845	97.741	0,20
Kyoritsu 0% 16-31.03.21 /Cv	50.000.000	JPY	493.077	484.601	0,97
Nagoya 0% 14-11.12.24 /Cv	20.000.000	JPY	207.875	211.242	0,42
Sbi Hldg 0% 17-14.09.22 /Cv Regs	10.000.000	JPY	146.982	150.958	0,30
			<b>945.779</b>	<b>944.542</b>	<b>1,89</b>
<b>Niederlande</b>					
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	300.000	EUR	428.038	444.064	0,89
Fugro 4% 16-26.10.21 /Cv Regs	100.000	EUR	102.772	96.113	0,19

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	400.000	USD	440.300	457.852	0,92
			<b>971.110</b>	<b>998.029</b>	<b>2,00</b>
<b>Neuseeland</b>					
Xero Invm 2.375% 18-04.10.23 /Cv	520.000	USD	538.800	599.681	1,20
			<b>538.800</b>	<b>599.681</b>	<b>1,20</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	300.000	EUR	404.444	402.992	0,81
Cons Air 0.625% 15-17.11.22 /Cv	600.000	EUR	656.632	684.100	1,37
			<b>1.061.076</b>	<b>1.087.092</b>	<b>2,18</b>
<b>Schweden</b>					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	400.000	EUR	452.820	461.214	0,92
			<b>452.820</b>	<b>461.214</b>	<b>0,92</b>
<b>Schweiz</b>					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	660.000	CHF	706.539	766.006	1,53
Sika Ltd 3.75% 19-30.01.22 /Cv	200.000	CHF	237.579	261.594	0,53
			<b>944.118</b>	<b>1.027.600</b>	<b>2,06</b>
<b>Taiwan</b>					
Asia Cement 0% 18-21.09.23 /Cv	250.000	USD	273.750	291.095	0,58
			<b>273.750</b>	<b>291.095</b>	<b>0,58</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Caesars Ent 5% 17-01.10.24 /Cv	330.000	USD	493.458	559.687	1,12
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	400.000	USD	381.000	354.960	0,71
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	600.000	USD	693.320	711.198	1,43
Mercadolib 2% 18-15.08.28 /Cv 144a	250.000	USD	349.137	385.795	0,77
Nice Syst 1.25% 17-15.01.24 Cv	180.000	USD	272.350	306.112	0,61
Rapid 7 1.25% 18-01.08.23 /Cv	180.000	USD	256.250	274.725	0,55
			<b>2.445.515</b>	<b>2.592.477</b>	<b>5,19</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>13.850.841</b>	<b>14.361.898</b>	<b>28,75</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>15.337.741</b>	<b>15.868.708</b>	<b>31,77</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Bermudas</b>					
Bw Grp 1.75% 14-10.09.19 /Cv	200.000	USD	192.750	198.862	0,40
			<b>192.750</b>	<b>198.862</b>	<b>0,40</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
China Yangt 0% 16-09.11.21 /Cv	400.000	USD	442.250	426.444	0,85
			<b>442.250</b>	<b>426.444</b>	<b>0,85</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China of 0% 16-05.01.23 /Cv	600.000	USD	647.240	661.848	1,32
Ctrip. Com 1% 16-01.07.20 Cv	500.000	USD	496.875	493.945	0,99
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	4.000.000	HKD	504.757	512.947	1,03
Huazhu 0.375% 17-01.11.22 /Cv	200.000	USD	233.785	216.126	0,43
Yy Incomp 1.375% 15.06.26 /Cv	380.000	USD	380.000	387.197	0,78
			<b>2.262.657</b>	<b>2.272.063</b>	<b>4,55</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Deutschland</b>					
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	400.000	EUR	535.065	531.510	1,06
			<b>535.065</b>	<b>531.510</b>	<b>1,06</b>
<b>Frankreich</b>					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	200.000	EUR	305.213	312.065	0,62
			<b>305.213</b>	<b>312.065</b>	<b>0,62</b>
<b>Hongkong</b>					
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	200.000	USD	223.700	219.352	0,44
			<b>223.700</b>	<b>219.352</b>	<b>0,44</b>
<b>Israel</b>					
Wix.Com 0% 18-01.07.23 /Cv	350.000	USD	411.075	427.700	0,86
			<b>411.075</b>	<b>427.700</b>	<b>0,86</b>
<b>Italien</b>					
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	200.000	EUR	240.876	238.866	0,48
			<b>240.876</b>	<b>238.866</b>	<b>0,48</b>
<b>Japan</b>					
Gmo Pg 0% 18-19.06.23 /Cv	20.000.000	JPY	204.618	225.640	0,45
Medipal 0% 17-07.10.22 /Cv	10.000.000	JPY	108.040	106.703	0,21
			<b>312.658</b>	<b>332.343</b>	<b>0,66</b>
<b>Mexiko</b>					
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	1.100.000	EUR	1.235.796	1.247.882	2,50
Cemex 3.72% 15-15.03.20 Cv	600.000	USD	593.550	599.778	1,20
			<b>1.829.346</b>	<b>1.847.660</b>	<b>3,70</b>
<b>Niederlande</b>					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	700.000	EUR	860.032	902.664	1,80
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	790.000	USD	854.906	843.167	1,69
			<b>1.714.938</b>	<b>1.745.831</b>	<b>3,49</b>
<b>Österreich</b>					
Ca Immo 0.75% 17-04.04.25 /Cv	400.000	EUR	547.833	547.412	1,10
			<b>547.833</b>	<b>547.412</b>	<b>1,10</b>
<b>Südafrika</b>					
Sibanye 1.875% 26.09.23 /Cv	200.000	USD	169.000	198.232	0,40
			<b>169.000</b>	<b>198.232</b>	<b>0,40</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	400.000	EUR	455.300	452.901	0,91
			<b>455.300</b>	<b>452.901</b>	<b>0,91</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
8X8 0.5% 19-01.02.24 /Cv	280.000	USD	302.590	320.225	0,64
Amd 2.125% 16-01.09.26 /Cv	200.000	USD	709.581	779.930	1,56
Atlas 0.625% 18-01.05.23	270.000	USD	385.248	459.094	0,92
Cheniere En 4.25% 05.03.45 /Cv	250.000	USD	196.875	195.818	0,39
Cliffs Natu 1.5% 15.01.25 /Cv	90.000	USD	118.769	129.864	0,26
Conmed 2.625% 19-01.02.24 /Cv 144a	250.000	USD	264.475	288.021	0,58
Euro 0.75% 19-15.03.49 /Cv 144a	520.000	USD	581.490	631.233	1,26
Exact Scs 0.375% 19-15.03.27	600.000	USD	660.250	756.738	1,51
Extra Sp 3.125% 01.10.35 /Cv	470.000	USD	560.240	559.770	1,12

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Guide Soft 1.25% 18-15.03.25 /Cv	260.000	USD	285.300	289.695	0,58
Iac Fin 0.875% 17-01.10.22 /Cv	250.000	USD	390.000	378.460	0,76
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv 144a	480.000	USD	506.580	555.408	1,11
Illumina 0.5% 15-15.06.21 /Cv	110.000	USD	148.215	169.982	0,34
Kbr Inc 2.5% 18-01.11.23 /Cv	250.000	USD	280.625	290.425	0,58
Liberty Med 1.75% 30.09.46 /Cv	430.000	USD	520.872	537.537	1,08
Mongoddb 0.75% 18-15.06.24 /Cv	50.000	USD	88.772	112.738	0,23
On Semicond 1% 16-01.12.20 /Cv	200.000	USD	255.594	245.508	0,49
Perini 2.875% 16-15.06.21 /Cv	140.000	USD	134.837	132.686	0,27
Pricelinegr 0.9% 15-15.09.21	410.000	USD	466.931	468.999	0,94
Seacor Hldg 3% 13-15.11.28 /Cv	100.000	USD	97.030	98.303	0,20
Servicenow 0% 17-01.06.22 /Cv	180.000	USD	322.818	370.058	0,74
Solarcity 1.625% 01.11.19 /Cv	330.000	USD	317.762	319.001	0,64
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	350.000	USD	403.725	391.563	0,78
Square 0.50% 18-15.05.23 /Cv	150.000	USD	172.050	179.002	0,36
Sunpower 0.875% 15-01.06.21 /Cv	200.000	USD	172.250	182.038	0,36
Tesla Inc 2% 19-15.05.24 /Cv	300.000	USD	297.522	294.774	0,59
Teva Pharma 0.25% 06-01.02.26 Cv	400.000	USD	367.528	366.740	0,73
Twilio 0.25% 18-01.06.23 /Cv	190.000	USD	320.400	381.780	0,76
Workday Inc 0.25% 01.10.22 /Cv	310.000	USD	429.521	463.772	0,93
Zendesk 0.25% 18-15.03.23 /Cv	120.000	USD	165.860	183.184	0,37
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv 144a	380.000	USD	380.000	378.461	0,76
			<b>10.303.710</b>	<b>10.910.807</b>	<b>21,84</b>
<b>Zypern</b>					
Abigrove 0% 17-16.02.22 /Cv	200.000	USD	248.380	244.472	0,49
			<b>248.380</b>	<b>244.472</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>20.194.751</b>	<b>20.906.520</b>	<b>41,85</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>20.194.751</b>	<b>20.906.520</b>	<b>41,85</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Jpm Chase N 0% 19-24.05.22	500.000	EUR	599.823	617.264	1,23
			<b>599.823</b>	<b>617.264</b>	<b>1,23</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>599.823</b>	<b>617.264</b>	<b>1,23</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Bermudas</b>					
Liberty 2% 19-15.07.24 /Cv	250.000	USD	250.000	250.425	0,50
			<b>250.000</b>	<b>250.425</b>	<b>0,50</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Link C 1.6% 19-03.04.24 /Cv	5.000.000	HKD	639.850	656.173	1,31
			<b>639.850</b>	<b>656.173</b>	<b>1,31</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Sea 2.25% 18-01.07.23 /Cv	100.000	USD	185.000	184.623	0,37
			<b>185.000</b>	<b>184.623</b>	<b>0,37</b>
<b>Dänemark</b>					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gnn Regs	300.000	EUR	344.331	351.735	0,70
			<b>344.331</b>	<b>351.735</b>	<b>0,70</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Jersey</b>					
Php Fin 2.875% 19-15.07.25 /Cv	200.000	GBP	250.840	256.892	0,52
			<b>250.840</b>	<b>256.892</b>	<b>0,52</b>
<b>Kanada</b>					
Silver Std 2.5%19-01.04.39 /Cv 144a	300.000	USD	294.356	319.696	0,64
			<b>294.356</b>	<b>319.696</b>	<b>0,64</b>
<b>Niederlande</b>					
Cap Stage 5.25% 17-Perp /Cv Regs	200.000	EUR	229.071	240.868	0,48
			<b>229.071</b>	<b>240.868</b>	<b>0,48</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Aerojet Rk 2.25% 12.23 /Cv	90.000	USD	156.150	161.278	0,32
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	400.000	USD	421.894	428.500	0,86
Alteryx 0.5% 19-01.06.23 /Cv	60.000	USD	147.117	152.183	0,31
Chegg 0.125% 19-15.03.25 /Cv 144a	210.000	USD	205.584	210.439	0,42
Chesa 5.5% 16-15.09.26 /Cv 144a	350.000	USD	309.736	280.630	0,56
Coupa Sftw 0.125% 19-15.06.25 /Cv	550.000	USD	554.462	590.678	1,18
Dish 3.375% 16-15.08.26 /Cv 144a	600.000	USD	566.355	585.480	1,17
Etsy 0% 18-01.03.23 /Cv	110.000	USD	198.439	199.299	0,40
Fortive 0.875% 15.02.22 /Cv 144a	590.000	USD	614.558	610.626	1,22
Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /Cv	300.000	USD	321.874	320.998	0,64
Hubspot 0.25% 17-01.06.22 /Cv	60.000	USD	116.850	111.768	0,22
Iac Finance 0.875% 15.06.26 /Cv	400.000	USD	400.000	403.000	0,81
Insulet 1.375% 17-15.11.24 /Cv	330.000	USD	464.379	468.404	0,94
Isis Pharm 1% 15.11.21 Cv	270.000	USD	325.006	320.293	0,64
Lib Media 1% 18-30.01.23 /Cv	320.000	USD	379.370	376.621	0,75
Live Nat 2.5% 18-15.03.23 /Cv	330.000	USD	369.761	391.393	0,78
Microc 2.25% 17-15.02.37 /Cv	600.000	USD	704.879	702.462	1,41
Okta 0.25% 18-15.02.23 /Cv	130.000	USD	241.258	332.618	0,67
Palo Alto 0.75% 18-01.07.23 /Cv 144a	320.000	USD	349.210	338.058	0,68
Pluralsight 0.375% 19-01.03.24	230.000	USD	247.550	245.093	0,49
Ringcentral 0% 19-15.03.23 /Cv	210.000	USD	276.500	315.321	0,63
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	120.000	USD	196.335	267.113	0,54
Wright 1.625% 18-15.06.23 /Cv	500.000	USD	544.220	550.405	1,10
			<b>8.111.487</b>	<b>8.362.660</b>	<b>16,74</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>10.304.935</b>	<b>10.623.072</b>	<b>21,26</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>10.904.758</b>	<b>11.240.336</b>	<b>22,49</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>46.437.250</b>	<b>48.015.564</b>	<b>96,11</b>

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



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	48,02	Holding- und Finanzgesellschaften	18,61
Deutschland	6,25	Internet Software	13,21
Niederlande	5,97	Elektronischer Halbleiter	6,73
Frankreich	5,66	Nachrichtenübermittlung	6,06
Cayman Inseln	4,92	Pharmazie und Kosmetik	5,66
Mexiko	3,70	Immobilienfirmen	5,06
Spanien	3,09	Freizeit	4,29
Britische Jungferninseln	2,79	Luftfahrttechnologie	4,29
Japan	2,55	Aufbau, Baumaterial	3,55
Schweiz	2,06	Chemie	3,12
Neuseeland	1,20	Energie und Wasserversorgung	2,98
Österreich	1,10	Biotechnologie	2,97
Schweden	0,92	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,97
Bermudas	0,90	Treibstoff	2,88
Israel	0,86	Bergbauindustrie	2,35
Dänemark	0,70	Textile	2,02
Belgien	0,65	Grafik und Veröffentlichung	1,83
Großbritannien	0,65	Dienstleistungen	1,18
Kanada	0,64	Mechaniker, Maschinerie	1,15
Taiwan	0,58	Edelmetalle	1,04
Australien	0,57	Tabak und Spirituosen	0,82
Jersey	0,52	Nichteisenmetalle	0,65
Zypern	0,49	Umwelt & Recycling	0,64
Italien	0,48	Verkehr und Transport	0,62
Hongkong	0,44	Automobilindustrie	0,59
Südafrika	0,40	Büroeinrichtung, Computer	0,44
	<b>96,11</b>	Einzelhandel	0,40
			<b>96,11</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Danaher Corp /Cv Pfd Se -A	3.000	USD	2.958.174	2.910.037	0,67
			<b>2.958.174</b>	<b>2.910.037</b>	<b>0,67</b>
<b>Total - Aktien</b>			<b>2.958.174</b>	<b>2.910.037</b>	<b>0,67</b>
<b>Anleihen</b>					
<b>Niederlande</b>					
Siemens Fin 1.65% 16.08.19 Units	5.000.000	USD	4.861.920	4.706.928	1,08
			<b>4.861.920</b>	<b>4.706.928</b>	<b>1,08</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Aq America 6% 19-30.04.22 Unit	30.000	USD	1.525.171	1.506.295	0,35
			<b>1.525.171</b>	<b>1.506.295</b>	<b>0,35</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>6.387.091</b>	<b>6.213.223</b>	<b>1,43</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	5.000.000	AUD	3.275.191	3.102.631	0,71
			<b>3.275.191</b>	<b>3.102.631</b>	<b>0,71</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China Conch 0% 18-05.09.23 /Cv	70.000.000	HKD	7.673.081	8.037.406	1,85
			<b>7.673.081</b>	<b>8.037.406</b>	<b>1,85</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	12.000.000	EUR	13.113.224	14.132.040	3,25
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	2.800.000	EUR	2.757.440	2.780.260	0,64
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 /Cv Regs	7.000.000	EUR	7.545.806	7.240.380	1,66
Fresenius 0% 14-24.09.19 /Cv	3.000.000	EUR	3.313.350	3.086.940	0,71
Fresenius 1.125% 31.01.20 /Cv	7.000.000	EUR	8.638.897	7.320.180	1,68
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	8.900.000	EUR	9.754.548	10.168.072	2,34
			<b>45.123.265</b>	<b>44.727.872</b>	<b>10,28</b>
<b>Frankreich</b>					
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	10.200.000	USD	8.446.241	8.802.561	2,02
Ingenico 0% 15-26.06.22 /Cv	20.000	EUR	3.378.700	3.385.520	0,78
Korian 2.5% 17-Perp /Conv	60.000	EUR	2.689.849	2.655.045	0,61
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	9.000.000	USD	7.913.664	8.211.828	1,89
Remy Coint 0.125% 07.09.26	35.000	EUR	4.500.590	5.004.004	1,15
Tecfp 0.875% 16-25.01.21 /Cv	4.000.000	EUR	4.409.534	4.253.640	0,98
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /Cv Dgfp	17.800.000	USD	17.129.490	18.040.241	4,14
			<b>48.468.068</b>	<b>50.352.839</b>	<b>11,57</b>
<b>Japan</b>					
Kans Paint 0% 16-17.06.22 /Cv	150.000.000	JPY	1.257.844	1.255.828	0,29
Keihan 21 0% 16-30.03.21 /Cv-S	600.000.000	JPY	4.836.045	5.149.674	1,18
Kyoritsu 0% 16-31.03.21 /Cv	300.000.000	JPY	2.585.452	2.553.222	0,59
Nagoya 0% 14-11.12.24 /Cv	660.000.000	JPY	5.687.143	6.121.338	1,41
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	400.000.000	JPY	3.585.121	3.579.659	0,82
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	500.000.000	JPY	5.301.845	5.252.116	1,21
Toray Ind 0% 14-31.08.21 /Cv	300.000.000	JPY	2.818.840	2.798.197	0,64
			<b>26.072.290</b>	<b>26.710.034</b>	<b>6,14</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>					
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	7.000.000	USD	6.181.893	5.946.128	1,37
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	15.000.000	USD	13.607.548	15.076.791	3,46
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	2.800.000	USD	2.452.483	2.740.991	0,63
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	3.000.000	USD	3.055.076	2.946.944	0,68
			<b>25.297.000</b>	<b>26.710.854</b>	<b>6,14</b>
<b>Neuseeland</b>					
Xero Invm 2.375% 18-04.10.23 /Cv	5.000.000	USD	4.294.649	5.063.369	1,16
			<b>4.294.649</b>	<b>5.063.369</b>	<b>1,16</b>
<b>Südkorea</b>					
Kakao Corp 0% 16-11.05.21 /Cv	1.400.000.000	KRW	1.212.862	1.207.087	0,28
			<b>1.212.862</b>	<b>1.207.087</b>	<b>0,28</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	12.000.000	EUR	12.322.639	14.154.960	3,25
			<b>12.322.639</b>	<b>14.154.960</b>	<b>3,25</b>
<b>Schweden</b>					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	6.300.000	EUR	6.300.000	6.378.750	1,47
			<b>6.300.000</b>	<b>6.378.750</b>	<b>1,47</b>
<b>Schweiz</b>					
Implenia 0.5% 15-30.06.22 /Cv	3.850.000	CHF	3.667.742	3.277.021	0,75
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	11.760.000	CHF	10.331.984	11.985.280	2,75
Swiss Pr 0.325% 18-16.01.25 /Cv	1.000.000	CHF	892.992	890.645	0,21
			<b>14.892.718</b>	<b>16.152.946</b>	<b>3,71</b>
<b>Taiwan</b>					
United Micr 0% 15-18.05.20 /Cv	1.000.000	USD	880.018	889.559	0,20
			<b>880.018</b>	<b>889.559</b>	<b>0,20</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Mercadolib 2% 18-15.08.28 /Cv 144a	1.300.000	USD	1.537.994	1.761.621	0,41
			<b>1.537.994</b>	<b>1.761.621</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>197.349.775</b>	<b>205.249.928</b>	<b>47,17</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>206.695.040</b>	<b>214.373.188</b>	<b>49,27</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Dxsau 2.3% 19-19.06.26 /Cv	3.000.000	AUD	1.859.069	1.863.501	0,43
			<b>1.859.069</b>	<b>1.863.501</b>	<b>0,43</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Harvest 0% 17-21.11.22 /Cv Regs	30.000.000	HKD	3.280.079	3.378.209	0,78
			<b>3.280.079</b>	<b>3.378.209</b>	<b>0,78</b>
<b>Deutschland</b>					
Symrise 0.2375% 20.06.24 /Cv Regs	14.000.000	EUR	15.507.769	16.335.480	3,75
			<b>15.507.769</b>	<b>16.335.480</b>	<b>3,75</b>
<b>Frankreich</b>					
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	2.500.000	EUR	3.372.900	3.425.375	0,79

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	7.800.000	USD	6.044.306	6.296.507	1,44
			<b>9.417.206</b>	<b>9.721.882</b>	<b>2,23</b>
<b>Israel</b>					
Wix.Com 0% 18-01.07.23 /Cv	4.000.000	USD	4.117.854	4.292.237	0,99
			<b>4.117.854</b>	<b>4.292.237</b>	<b>0,99</b>
<b>Italien</b>					
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	14.000.000	EUR	14.788.450	14.818.440	3,41
			<b>14.788.450</b>	<b>14.818.440</b>	<b>3,41</b>
<b>Japan</b>					
Gmo Pg 0% 18-19.06.23 /Cv	200.000.000	JPY	1.787.306	1.981.379	0,45
Medipal 0% 17-07.10.22 /Cv	580.000.000	JPY	5.187.876	5.434.476	1,25
Toho Hldg 0% 18-23.06.23 /Cv Regs	200.000.000	JPY	1.639.080	1.647.117	0,38
			<b>8.614.262</b>	<b>9.062.972</b>	<b>2,08</b>
<b>Niederlande</b>					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	15.600.000	EUR	16.089.600	17.664.660	4,06
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	9.000.000	USD	8.421.294	8.434.931	1,94
Stmicro 0.25% 17-03.07.24 /Cv Regs	5.000.000	USD	4.900.337	5.031.393	1,15
			<b>29.411.231</b>	<b>31.130.984</b>	<b>7,15</b>
<b>Südkorea</b>					
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	5.000.000	EUR	5.080.500	5.081.850	1,17
			<b>5.080.500</b>	<b>5.081.850</b>	<b>1,17</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	6.800.000	EUR	6.800.000	6.760.900	1,55
			<b>6.800.000</b>	<b>6.760.900</b>	<b>1,55</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Biomar Pha 0.599% 01.08.24 /Cv	4.000.000	USD	3.636.352	3.652.090	0,84
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv 144a	13.600.000	USD	12.525.817	13.818.546	3,18
Microc 1.625% 17-15.02.27 /Cv	8.200.000	USD	7.407.634	8.512.360	1,96
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /Cv	2.000.000	USD	2.331.396	2.319.793	0,53
On Semicond 1% 16-01.12.20 /Cv	3.000.000	USD	3.055.237	3.233.773	0,74
Pricelinegr 0.9% 15-15.09.21	2.500.000	USD	2.543.395	2.511.196	0,58
Tesla Inc 2% 19-15.05.24 /Cv	6.000.000	USD	5.319.780	5.176.923	1,19
Zynga 0.25% 19-01.06.24 /Cv 144a	4.830.000	USD	4.266.596	4.224.134	0,97
			<b>41.086.207</b>	<b>43.448.815</b>	<b>9,99</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>139.962.627</b>	<b>145.895.270</b>	<b>33,53</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>139.962.627</b>	<b>145.895.270</b>	<b>33,53</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Link C 1.6% 19-03.04.24 /Cv	156.000.000	HKD	17.699.017	17.977.337	4,13
			<b>17.699.017</b>	<b>17.977.337</b>	<b>4,13</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China 2% 19-28.03.24 /Cv	70.000.000	HKD	7.991.812	8.562.984	1,97
			<b>7.991.812</b>	<b>8.562.984</b>	<b>1,97</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Dänemark</b>					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gnn Regs	3.300.000	EUR	3.379.310	3.397.515	0,78
			<b>3.379.310</b>	<b>3.397.515</b>	<b>0,78</b>
<b>Frankreich</b>					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	6.000.000	USD	4.690.186	4.971.391	1,14
			<b>4.690.186</b>	<b>4.971.391</b>	<b>1,14</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	7.000.000	USD	6.391.699	6.584.782	1,51
Altair Eng 0.25% 19-01.06.24 /Cv	3.000.000	USD	2.658.985	2.853.641	0,66
Coupa Sftw 0.125% 19-15.06.25 /Cv	6.200.000	USD	5.507.938	5.846.990	1,34
Envestnet 1.75% 01.06.23 /Cv	1.200.000	USD	1.250.242	1.253.834	0,29
Fortive 0.875% 15.02.22 /Cv 144a	17.940.000	USD	16.425.567	16.304.165	3,75
Fti Cslt 2% 18-15.08.23 /Cv	3.500.000	USD	3.369.983	3.288.528	0,75
			<b>35.604.414</b>	<b>36.131.940</b>	<b>8,30</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>69.364.739</b>	<b>71.041.167</b>	<b>16,32</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>69.364.739</b>	<b>71.041.167</b>	<b>16,32</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>416.022.406</b>	<b>431.309.625</b>	<b>99,12</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	19,72	Holding- und Finanzgesellschaften	13,25
Frankreich	14,94	Elektronischer Halbleiter	12,41
Niederlande	14,37	Immobilienfirmen	9,12
Deutschland	14,03	Chemie	8,60
Japan	8,22	Nachrichtenübermittlung	5,58
Spanien	4,80	Pharmazie und Kosmetik	5,57
Cayman Inseln	4,60	Internet Software	5,56
Britische Jungferinseln	4,13	Biotechnologie	5,46
Schweiz	3,71	Aufbau, Baumaterial	4,89
Italien	3,41	Elektronik und elektrische Ausrüstung	4,06
Schweden	1,47	Energie und Wasserversorgung	3,76
Südkorea	1,45	Einzelhandel	3,46
Neuseeland	1,16	Textile	3,25
Australien	1,14	Verkehr und Transport	3,23
Israel	0,99	Gummi und Reifen	3,03
Dänemark	0,78	Dienstleistungen	2,32
Taiwan	0,20	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	1,97
	<b>99,12</b>	Automobilindustrie	1,19
		Tabak und Spirituosen	1,15
		Mechaniker, Maschinerie	0,67
		Freizeit	0,59
			<b>99,12</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Ägypten</b>					
Afrefbk 4.125% 17-20.06.24	5.000.000	USD	4.124.316	4.491.834	0,53
			<b>4.124.316</b>	<b>4.491.834</b>	<b>0,53</b>
<b>Arabische Emirate</b>					
Abu Dhabi C 3.65% 17-02.11.29	3.000.000	USD	2.660.849	2.775.448	0,33
Burgan Seni 3.125% 16-14.09.21	3.500.000	USD	3.091.439	3.068.616	0,36
Dp Wrld 5.625% 18-25.09.48	9.900.000	USD	8.315.359	9.645.458	1,14
Nbaduh 3% 17-30.03.22	8.400.000	USD	7.717.010	7.459.610	0,88
Nbk Spc 2.75% 17-30.05.22	7.750.000	USD	6.603.219	6.810.105	0,81
Taqa Abu Dh 3.625% 16-22.06.21	1.500.000	USD	1.307.376	1.340.358	0,16
Taqa Abu Dh 4.375% 16-22.06.26	7.500.000	USD	6.983.540	6.997.893	0,83
Union Natio 2.75% 16-05.10.21	6.000.000	USD	5.339.576	5.263.119	0,62
			<b>42.018.368</b>	<b>43.360.607</b>	<b>5,13</b>
<b>Bermudas</b>					
Qatar Reins 4.95% 17-Perp Regs	9.500.000	USD	8.369.264	8.355.629	0,99
Qtel Int Fi 3.25% 12-21.02.23	10.000.000	USD	8.790.468	8.889.884	1,05
Qtel Int Fi 3.875% 13-31.01.28	4.000.000	USD	3.548.892	3.653.179	0,43
			<b>20.708.624</b>	<b>20.898.692</b>	<b>2,47</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Beijing Gas 2.75% 17-31.05.22	8.000.000	USD	6.768.028	6.983.772	0,82
Chalco Hk 4.875% 18-07.09.21	5.600.000	USD	4.787.027	5.079.881	0,60
Cnpc Gen 3.4% 13-16.04.23	5.700.000	USD	5.262.495	5.122.843	0,61
Cnpc Gen 3.95% 12-19.04.22	5.000.000	USD	4.851.807	4.542.764	0,54
Gtl Trade 5.893% 14-29.04.24	5.000.000	USD	4.639.570	4.804.926	0,57
Huarong Fin 3.625% 16-22.11.21	4.000.000	USD	3.392.046	3.551.914	0,42
Huarong Fin 4.875% 16-22.11.26	5.500.000	USD	4.804.150	5.085.182	0,60
Sinopec Cap 3.125% 13-24.04.23	5.250.000	USD	4.782.183	4.669.633	0,55
Talent Y 1.3% 17-21.04.22	6.500.000	EUR	6.574.290	6.633.770	0,78
			<b>45.861.596</b>	<b>46.474.685</b>	<b>5,49</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Akcb Financ 4.75% 18-09.10.23	8.250.000	USD	7.116.825	7.666.023	0,91
Baidu Inc 3.625% 17-06.07.27	11.000.000	USD	8.808.440	9.720.241	1,15
China Over 5.5% 10-10.11.20	3.000.000	USD	3.016.810	2.728.319	0,32
China St 3.875% 17-29.11.27	4.900.000	USD	4.148.905	4.356.689	0,51
Ck Hutchiso 2.875% 17-05.04.22	4.500.000	USD	4.188.039	3.983.654	0,47
Count Gard 5.125% 18-17.01.25	5.500.000	USD	4.372.397	4.656.309	0,55
Dib Sukuk 3.664% 17-14.02.22	9.000.000	USD	8.402.402	8.003.978	0,95
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	6.550.000	USD	5.674.057	5.797.049	0,68
Kuwait Pro 5% 16-15.03.23	4.500.000	USD	4.094.926	4.138.554	0,49
Longfor Ppt 3.9% 18-16.04.23 Regs	3.000.000	USD	2.427.916	2.684.852	0,32
Maf Glb Sec 4.75% 14-07.05.24	4.500.000	USD	3.940.635	4.131.915	0,49
Qib Sukuk L 2.754% 15-27.10.20	5.000.000	USD	4.408.199	4.382.244	0,52
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	7.000.000	USD	6.190.080	6.271.602	0,74
Saudi Elec 4.22% 27.01.24 Regs	6.000.000	USD	5.226.435	5.519.389	0,65
Saudi Elec 4.723% 18-27.09.28	17.100.000	USD	14.613.984	16.398.011	1,94
Shimao Prop 6.125% 19-21.02.24	4.600.000	USD	4.101.864	4.255.364	0,50
Siam Comm 3.9% 19-11.02.24	3.750.000	USD	3.279.402	3.440.661	0,41
Tencent 2.985% 18-19.01.23 Regs	11.450.000	USD	9.521.103	10.142.017	1,20
Tencent Hol 3.975% 19-11.04.29	3.900.000	USD	3.471.849	3.577.192	0,42
			<b>107.004.268</b>	<b>111.854.063</b>	<b>13,22</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Chile</b>					
Arauco 5.50% 19-30.04.49	3.000.000	USD	2.656.201	2.787.539	0,33
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	7.000.000	USD	6.104.317	6.163.418	0,73
E Ci Sa 5.625% 10-15.01.21	5.900.000	USD	6.005.471	5.409.525	0,64
Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47	2.750.000	USD	2.228.961	2.458.483	0,29
Entel 4.875% 13-30.10.24 /Pool	7.000.000	USD	6.360.278	6.482.376	0,76
			<b>23.355.228</b>	<b>23.301.341</b>	<b>2,75</b>
<b>China</b>					
China Cbc 4.25% 19-27.02.29	9.000.000	USD	8.013.089	8.168.915	0,97
			<b>8.013.089</b>	<b>8.168.915</b>	<b>0,97</b>
<b>Großbritannien</b>					
Anglo Amer 4.875% 15-14.05.25	9.800.000	USD	8.623.761	9.277.901	1,10
			<b>8.623.761</b>	<b>9.277.901</b>	<b>1,10</b>
<b>Hongkong</b>					
Aia Group 3.6% 19-09.04.29	6.500.000	USD	5.820.474	5.952.968	0,70
Bbltb 4.8% 10-18.10.20 Regs	8.700.000	USD	7.757.558	7.857.961	0,93
Cnac Hk Fin 4.125% 17-19.07.27	6.250.000	USD	5.449.560	5.650.026	0,67
Cnrc Capita 1.871% 16-07.12.21	11.300.000	EUR	11.410.339	11.594.026	1,37
Kbank Hk 2.375% 16-06.04.22	12.500.000	USD	11.109.132	10.864.506	1,28
Vanke 3.975% 17-09.11.27	5.450.000	USD	4.578.012	4.806.079	0,57
Vanke 4.15% 18-18.04.23	3.800.000	USD	3.192.937	3.428.309	0,41
			<b>49.318.012</b>	<b>50.153.875</b>	<b>5,93</b>
<b>Indien</b>					
Canara 3.25% 17-10.08.22 Regs	3.500.000	USD	2.939.663	3.083.369	0,36
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24	5.850.000	USD	5.122.646	5.411.815	0,64
Indian Oil 5.75% 13-01.08.23	3.500.000	USD	3.545.101	3.364.831	0,40
Ntpc Ltd 2.75% 17-01.02.27	4.200.000	EUR	4.200.000	4.506.684	0,53
Oil Ind 5.125% 19-04.02.29	8.000.000	USD	7.126.687	7.701.510	0,91
			<b>22.934.097</b>	<b>24.068.209</b>	<b>2,84</b>
<b>Indonesien</b>					
Pelindo III 4.25% 15-05.05.25	6.000.000	USD	5.396.853	5.468.599	0,65
Pelindo liII 4.875% 14-01.10.24	5.000.000	USD	4.440.027	4.684.800	0,55
Perus Gas 5.125% 14-16.05.24	5.000.000	USD	4.688.961	4.732.613	0,56
			<b>14.525.841</b>	<b>14.886.012</b>	<b>1,76</b>
<b>Irland</b>					
Rzd Capital 2.20% 19-23.05.27	4.800.000	EUR	4.800.000	4.868.544	0,58
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	4.150.000	USD	3.720.638	3.722.355	0,44
			<b>8.520.638</b>	<b>8.590.899</b>	<b>1,02</b>
<b>Isle of Man</b>					
Angl Ash Hd 6.5% 10-15.04.40	4.000.000	USD	3.635.017	3.817.738	0,45
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	14.900.000	USD	13.513.916	13.487.588	1,60
			<b>17.148.933</b>	<b>17.305.326</b>	<b>2,05</b>
<b>Israel</b>					
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	10.100.000	USD	10.378.745	10.078.271	1,19
			<b>10.378.745</b>	<b>10.078.271</b>	<b>1,19</b>



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Kolumbien</b>					
Bco Bo 4.375% 17-03.08.27 Regs	650.000	USD	589.979	587.534	0,07
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	13.500.000	USD	12.166.860	13.069.442	1,55
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	5.420.000	USD	4.444.885	5.266.414	0,62
			<b>17.201.724</b>	<b>18.923.390</b>	<b>2,24</b>
<b>Luxemburg</b>					
Gaz Cap 3.125% 16-17.11.23	5.600.000	EUR	5.929.192	6.065.976	0,71
Gazprom Cap 4.375% 12-19.09.22	3.000.000	USD	2.453.943	2.690.753	0,32
Raizn Fuel 5.3% 17-20.01.27 Regs	5.500.000	USD	4.745.722	5.138.501	0,61
Steel Cap Sa 5.9% 12-17.10.22	8.200.000	USD	7.458.735	7.720.875	0,91
			<b>20.587.592</b>	<b>21.616.105</b>	<b>2,55</b>
<b>Malaysia</b>					
Cimb Bk 3.263% 17-15.03.22	6.250.000	USD	5.920.803	5.575.387	0,66
Tnb Global 4.851% 18-01.11.28	8.500.000	USD	7.485.778	8.280.409	0,98
			<b>13.406.581</b>	<b>13.855.796</b>	<b>1,64</b>
<b>Mexiko</b>					
Alfa 5.25% 14-25.03.24	5.000.000	USD	4.387.130	4.673.999	0,55
Alfa 6.875% 14-25.03.44	3.500.000	USD	3.190.076	3.428.113	0,41
Gfb 4.375% 14-10.04.24	8.000.000	USD	6.937.359	7.307.060	0,86
Grupo Bi 4.7% 17-10.11.47 Regs	4.000.000	USD	3.647.079	3.588.479	0,42
Mabe 5.6% 18-23.10.28	11.350.000	USD	9.719.193	10.456.392	1,24
Mexichem 4% 17-04.10.27	5.000.000	USD	4.270.539	4.382.244	0,52
Mexichem 5.875% 14-17.09.44	5.000.000	USD	4.140.673	4.561.995	0,54
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	9.350.000	USD	8.109.659	8.711.560	1,03
Sigma 2.625% 17-07.02.24 Regs	2.700.000	EUR	2.818.125	2.856.546	0,34
			<b>47.219.833</b>	<b>49.966.388</b>	<b>5,91</b>
<b>Marocco</b>					
Office Cher 5.625% 14-25.04.24	4.000.000	USD	3.627.059	3.790.165	0,45
Office Cher 6.875% 14-25.04.44	4.150.000	USD	4.154.075	4.197.593	0,49
			<b>7.781.134</b>	<b>7.987.758</b>	<b>0,94</b>
<b>Niederlande</b>					
Bharti Airt 5.35% 14-20.05.24	7.000.000	USD	6.333.778	6.509.607	0,77
Lukoil Intl 4.563% 13-24.04.23	5.000.000	USD	4.339.111	4.560.195	0,54
Mdc 4.5% 18-07.11.28	4.200.000	USD	4.011.309	4.125.169	0,49
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	11.250.000	USD	9.209.201	10.017.024	1,18
Myriad Intl 4.85% 17-06.07.27	7.000.000	USD	6.255.278	6.597.936	0,78
Sabic Capit 4% 18-10.10.23	8.350.000	USD	7.302.097	7.636.936	0,90
Sigma Fin 4.875% 18-27.03.28	5.000.000	USD	4.036.828	4.569.020	0,54
Syngenta 5.676% 18-24.04.48	5.000.000	USD	3.724.128	4.351.949	0,52
			<b>45.211.730</b>	<b>48.367.836</b>	<b>5,72</b>
<b>Peru</b>					
Peru 5.375% 22.03.30 /Pool Regs	9.250.000	USD	7.653.725	8.740.795	1,03
Petroperu 4.75% 17-19.06.32	2.600.000	USD	2.319.106	2.492.397	0,30
			<b>9.972.831</b>	<b>11.233.192</b>	<b>1,33</b>
<b>Philippinen</b>					
Bank of The 4.25% 18-04.09.23	8.250.000	USD	7.112.544	7.616.978	0,90
Philippne N 4.25% 18-27.04.23	4.000.000	USD	3.219.928	3.655.181	0,43
			<b>10.332.472</b>	<b>11.272.159</b>	<b>1,33</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Polen</b>					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	5.700.000	EUR	5.874.959	5.862.450	0,69
			<b>5.874.959</b>	<b>5.862.450</b>	<b>0,69</b>
<b>Singapur</b>					
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	8.000.000	EUR	8.038.157	8.077.680	0,95
Gbl Log 3.875% 15-04.06.25	9.450.000	USD	7.310.342	8.289.661	0,98
Llpl Cap 6.875% 19-04.02.39/ Pool	7.000.000	USD	6.714.355	7.022.743	0,83
Uobsp 3.75% 19-15.04.29 Regs	4.850.000	USD	4.291.937	4.384.165	0,52
Uobsp 3.875% 17-Perp	5.000.000	USD	4.057.157	4.373.771	0,52
			<b>30.411.948</b>	<b>32.148.020</b>	<b>3,80</b>
<b>Südkorea</b>					
Hyucap 2.625% 15-29.09.20	9.850.000	USD	8.712.741	8.638.384	1,02
Hyucap 3.75% 18-05.03.23 Regs	2.000.000	USD	1.728.153	1.803.109	0,21
Kookmin Bk 1.625% 16-01.08.19	5.000.000	USD	4.543.102	4.388.435	0,52
Korea Res 4% 18-18.04.23	2.000.000	USD	1.610.656	1.835.458	0,22
Kr Sth Pwr 3% 18-29.01.21 Regs	4.600.000	USD	3.744.392	4.075.977	0,48
Shinhan 2.875% 17-28.03.22 Regs	4.000.000	USD	3.684.551	3.545.873	0,42
Shinhan Bk 4.5% 18-26.03.28	4.300.000	USD	3.483.802	4.052.678	0,48
Shinhan Fg 5.875% 18-Perp	3.000.000	USD	2.587.992	2.791.254	0,33
Sk Brdband 3.875% 18-13.08.23	3.250.000	USD	2.796.862	2.974.344	0,35
			<b>32.892.251</b>	<b>34.105.512</b>	<b>4,03</b>
<b>Thailand</b>					
Bangkok Bk 4.05% 18-19.03.24	5.750.000	USD	4.943.132	5.315.266	0,63
Siam Commer 3.2% 17-26.07.22	7.500.000	USD	6.969.246	6.674.130	0,79
Thaioil Trs 5.375% -20.11.48	3.800.000	USD	3.300.866	4.026.105	0,47
			<b>15.213.244</b>	<b>16.015.501</b>	<b>1,89</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>638.641.815</b>	<b>664.264.737</b>	<b>78,52</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>638.641.815</b>	<b>664.264.737</b>	<b>78,52</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Arabische Emirate</b>					
Emirate Nbd 3.25% 14-19.11.19	9.000.000	USD	7.846.004	7.917.440	0,94
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	4.500.000	USD	3.961.167	4.086.512	0,48
			<b>11.807.171</b>	<b>12.003.952</b>	<b>1,42</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Cdbi Treas 2.25% 16-02.08.21	1.500.000	USD	1.364.858	1.296.747	0,15
Ctr Plaz Dv 3.875% 18-30.01.21	3.500.000	USD	2.811.589	3.092.527	0,37
Want China 2.875% 17-27.04.22	6.000.000	USD	5.510.315	5.276.712	0,62
			<b>9.686.762</b>	<b>9.665.986</b>	<b>1,14</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Alibaba Grp 3.125% 15-28.11.21	7.550.000	USD	6.697.110	6.728.901	0,80
China Overs 4.75% 18-26.04.28	2.750.000	USD	2.216.236	2.645.438	0,31
Cseec 2.95% 15-19.11.20	2.000.000	USD	1.840.234	1.762.557	0,21
Cseec 3.5% 17-05.07.27	4.000.000	USD	3.464.068	3.545.487	0,42
Eib Sukuk 3.542% 16-31.05.21	8.500.000	USD	7.752.210	7.505.945	0,89
Sands China 5.4% 18-08.08.28	18.000.000	USD	15.559.636	17.299.157	2,04
			<b>37.529.494</b>	<b>39.487.485</b>	<b>4,67</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Chile</b>					
Cencosud Sa 4.875% 12-20.01.23	3.000.000	USD	2.588.943	2.763.541	0,33
Falabella 3.75% 17-30.10.27	6.000.000	USD	5.054.142	5.259.167	0,62
			<b>7.643.085</b>	<b>8.022.708</b>	<b>0,95</b>
<b>Hongkong</b>					
Cgnpc Intl 2.75% 19-02.07.24	9.000.000	USD	7.877.440	7.868.599	0,93
Cnac Hk Fin 3.875% 19-19.06.29	1.550.000	USD	1.360.667	1.366.608	0,16
Crcc Chenga 3.97% 19-Perp	3.000.000	USD	2.656.984	2.632.692	0,31
Icbeil Fin 2.75% 16-19.05.21	4.500.000	USD	3.914.258	3.941.570	0,47
Swire Pro M 3.5% 18-10.01.28	3.800.000	USD	3.146.761	3.427.641	0,40
			<b>18.956.110</b>	<b>19.237.110</b>	<b>2,27</b>
<b>Indien</b>					
Mundra 3.95% 17-19.01.22	7.400.000	USD	6.688.441	6.622.506	0,78
			<b>6.688.441</b>	<b>6.622.506</b>	<b>0,78</b>
<b>Kolumbien</b>					
Sura 4.375% 17-11.04.27	7.980.000	USD	6.924.519	7.242.544	0,86
			<b>6.924.519</b>	<b>7.242.544</b>	<b>0,86</b>
<b>Mexiko</b>					
Grp Televis 5.25% 19-24.05.49	5.300.000	USD	4.673.044	4.806.115	0,57
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	2.400.000	USD	2.108.437	2.125.058	0,25
			<b>6.781.481</b>	<b>6.931.173</b>	<b>0,82</b>
<b>Österreich</b>					
Susano Aust 5.75% 16-14.07.26	4.500.000	USD	4.081.367	4.314.555	0,51
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	5.000.000	USD	4.403.078	4.443.098	0,53
			<b>8.484.445</b>	<b>8.757.653</b>	<b>1,04</b>
<b>Peru</b>					
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	6.400.000	USD	5.712.588	5.921.068	0,70
			<b>5.712.588</b>	<b>5.921.068</b>	<b>0,70</b>
<b>Singapur</b>					
Uobsp 2.88% 16-08.03.27	4.000.000	USD	3.595.585	3.503.407	0,41
			<b>3.595.585</b>	<b>3.503.407</b>	<b>0,41</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Sasol Fin U 5.875% 18-27.03.24	12.350.000	USD	10.715.715	11.730.873	1,39
			<b>10.715.715</b>	<b>11.730.873</b>	<b>1,39</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>134.525.396</b>	<b>139.126.465</b>	<b>16,45</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	2.000.000	USD	1.719.617	1.782.367	0,21
			<b>1.719.617</b>	<b>1.782.367</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>1.719.617</b>	<b>1.782.367</b>	<b>0,21</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>136.245.013</b>	<b>140.908.832</b>	<b>16,66</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Indien</b>					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	2.000.000	USD	1.752.788	1.780.418	0,21
			<b>1.752.788</b>	<b>1.780.418</b>	<b>0,21</b>
<b>Tschechien</b>					
Cez 5.625% 12-03.04.42	5.000.000	USD	4.879.849	5.088.602	0,60
			<b>4.879.849</b>	<b>5.088.602</b>	<b>0,60</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>6.632.637</b>	<b>6.869.020</b>	<b>0,81</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>6.632.637</b>	<b>6.869.020</b>	<b>0,81</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>781.519.465</b>	<b>812.042.589</b>	<b>95,99</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Cayman Inseln	17,89	Holding- und Finanzgesellschaften	31,49
Hongkong	8,20	Banken, Kreditinstitute	16,49
Britische Jungferninseln	6,84	Treibstoff	9,03
Mexiko	6,73	Energie und Wasserversorgung	6,53
Arabische Emirate	6,55	Verkehr und Transport	4,12
Niederlande	5,72	Immobilienfirmen	3,33
Singapur	4,21	Nachrichtenübermittlung	3,16
Südkorea	4,03	Chemie	2,67
Indien	3,83	Dienstleistungen	2,56
Chile	3,70	Freizeit	2,04
Kolumbien	3,10	Aufbau, Baumaterial	1,76
Luxemburg	2,55	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,72
Bermudas	2,47	Versicherungen	1,69
Isle of Man	2,05	Einzelhandel	1,68
Peru	2,03	Grafik und Veröffentlichung	1,62
Thailand	1,89	Mechaniker, Maschinerie	1,61
Indonesien	1,76	Internet Software	1,15
Malaysia	1,64	Pharmazie und Kosmetik	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika	1,39	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,76
Philippinen	1,33	Supranational	0,53
Israel	1,19	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,47
Großbritannien	1,10	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,33
Österreich	1,04	Anlagefonds	0,25
Irland	1,02	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,22
China	0,97		
Marocco	0,94		
Polen	0,69		
Tschechien	0,60		
Ägypten	0,53		
	<b>95,99</b>		<b>95,99</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Wahrung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermogens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>gypten</b>					
Arab Rep Eg 8.7002% 01.03.49 Regs	1.250.000	USD	1.107.582	1.181.485	0,98
			<b>1.107.582</b>	<b>1.181.485</b>	<b>0,98</b>
<b>Arabische Emirate</b>					
Oztel 6.625% 18-24.04.28 Regs	650.000	USD	531.233	561.244	0,47
Dp Wrld 5.625% 18-25.09.48	600.000	USD	503.749	584.573	0,49
Nbk Tier 15.75% 15-Perp	650.000	USD	595.107	588.488	0,49
			<b>1.630.089</b>	<b>1.734.305</b>	<b>1,45</b>
<b>Argentinien</b>					
Argentina 5.875% 18-11.01.28	1.350.000	USD	897.376	898.317	0,75
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	750.000	USD	588.229	600.771	0,50
Ypfdar 8.5% 16-23.03.21	600.000	USD	565.201	537.360	0,45
			<b>2.050.806</b>	<b>2.036.448</b>	<b>1,70</b>
<b>Bermudas</b>					
Digicel 6.75% 15-01.03.23	750.000	USD	538.831	378.800	0,31
Geopark 6.5% 21.09.24	1.300.000	USD	1.092.224	1.175.000	0,98
Qtel Int Fi 3.25% 12-21.02.23	1.250.000	USD	1.059.461	1.111.236	0,93
			<b>2.690.516</b>	<b>2.665.036</b>	<b>2,22</b>
<b>Brasilien</b>					
Glopar 4.843% 15-08.06.25	650.000	USD	541.126	587.072	0,49
Vm Holding 5.375% 17-04.05.27	1.300.000	USD	1.113.790	1.198.230	1,00
			<b>1.654.916</b>	<b>1.785.302</b>	<b>1,49</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Cnooc Fin 3% 13-09.05.23	1.100.000	USD	933.059	974.671	0,81
Gf Orogen 4.875% 10-07.10.20	541.000	USD	473.211	484.620	0,40
Gf Orogen 5.125% 19-15.05.24	500.000	USD	446.349	459.874	0,38
Huarong Fin 3.625% 16-22.11.21	700.000	USD	613.594	621.585	0,52
Rkpf Overs 7.75% 19-18.04.21	650.000	USD	572.848	596.524	0,50
Studio City 7.25% 16-30.11.21	700.000	USD	625.670	635.852	0,53
Talent Y 1.3% 17-21.04.22	600.000	EUR	598.545	612.348	0,51
			<b>4.263.276</b>	<b>4.385.474</b>	<b>3,65</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Baidu Inc 3.625% 17-06.07.27	650.000	USD	570.819	574.378	0,48
Banort 5.75% 16-04.10.31	650.000	USD	502.416	557.078	0,47
Cementos Pr 7.125% 13-06.11.23	1.200.000	USD	1.086.002	1.093.952	0,91
Cifi Hld 7.75% 15-05.06.20	375.000	USD	332.330	336.673	0,28
Count Gard 7.25% 13-04.04.21	850.000	USD	748.884	759.409	0,63
Count Gard 7.25% 19-08.04.26	500.000	USD	445.038	458.035	0,38
Dar Al-Ark 6.875% 17-10.04.22	1.350.000	USD	1.123.520	1.192.263	0,99
Dib Sukuk 3.664% 17-14.02.22	650.000	USD	579.585	578.065	0,48
Emg Sukuk 4.564% 14-18.06.24	1.275.000	USD	1.174.945	1.157.397	0,97
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	750.000	USD	645.458	663.784	0,55
Gruposura 5.5% 16-29.04.26	500.000	USD	440.276	479.193	0,40
Kuwait Pro 5% 16-15.03.23	1.200.000	USD	1.047.820	1.103.614	0,92
Maf Glb Sec 6.375% 18-Perp	650.000	USD	522.861	561.233	0,47
Nmc Health 5.95% 18-21.11.23	650.000	USD	573.730	600.691	0,50
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	1.300.000	USD	1.141.239	1.164.726	0,97
Saudi Elec 4.22% 27.01.24 Regs	600.000	USD	524.799	551.939	0,46
Siam Comm 3.9% 19-11.02.24	500.000	USD	456.634	458.755	0,38

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Tencent Hol 3.975% 19-11.04.29	1.150.000	USD	1.023.750	1.054.813	0,88
			<b>12.940.106</b>	<b>13.345.998</b>	<b>11,12</b>
<b>Chile</b>					
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	200.000	USD	174.521	176.098	0,15
			<b>174.521</b>	<b>176.098</b>	<b>0,15</b>
<b>China</b>					
China Cbc 4.25% 19-27.02.29	550.000	USD	482.555	499.211	0,42
			<b>482.555</b>	<b>499.211</b>	<b>0,42</b>
<b>Georgien</b>					
Silknet 11% 19-02.04.24	1.275.000	USD	1.154.082	1.185.768	0,99
			<b>1.154.082</b>	<b>1.185.768</b>	<b>0,99</b>
<b>Großbritannien</b>					
Vedanta 6.375% 17-30.07.22 Regs	700.000	USD	565.392	607.724	0,51
			<b>565.392</b>	<b>607.724</b>	<b>0,51</b>
<b>Hongkong</b>					
Aia Group 3.6% 19-09.04.29	1.300.000	USD	1.166.644	1.190.594	0,99
Cnrc Capita 1.871% 16-07.12.21	1.100.000	EUR	1.108.632	1.128.622	0,94
Vanke 4.15% 18-18.04.23	1.300.000	USD	1.127.741	1.172.842	0,98
			<b>3.403.017</b>	<b>3.492.058</b>	<b>2,91</b>
<b>Indien</b>					
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24	700.000	USD	606.916	647.568	0,54
Oil Ind 5.125% 19-04.02.29	450.000	USD	390.875	433.210	0,36
			<b>997.791</b>	<b>1.080.778</b>	<b>0,90</b>
<b>Indonesien</b>					
Indonesia 6.53% 18-15.11.28 Regs	625.000	USD	551.890	649.274	0,54
			<b>551.890</b>	<b>649.274</b>	<b>0,54</b>
<b>Irland</b>					
Bonitr 8.75% 30.10.22 /Pool Regs	1.250.000	USD	1.121.325	1.157.402	0,96
Cbom Fin 5.15% 19-20.02.24 Regs	600.000	EUR	600.000	618.300	0,52
Eurochem Fi 5.5% 19-13.03.24 Regs	650.000	USD	574.332	600.028	0,50
Rosneft 4.199% 12-06.03.22	600.000	USD	504.832	535.622	0,45
Rzd Capital 2.20% 19-23.05.27	550.000	EUR	550.000	557.854	0,46
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	600.000	USD	537.923	538.172	0,45
			<b>3.888.412</b>	<b>4.007.378</b>	<b>3,34</b>
<b>Isle of Man</b>					
Angl Ash Hd 5.125% 12-01.08.22	650.000	USD	585.379	597.917	0,50
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	900.000	USD	774.814	814.686	0,68
			<b>1.360.193</b>	<b>1.412.603</b>	<b>1,18</b>
<b>Israel</b>					
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	1.200.000	USD	1.175.956	1.197.418	1,00
			<b>1.175.956</b>	<b>1.197.418</b>	<b>1,00</b>
<b>Kanada</b>					
First Quan 6.5% 18-01.03.24	850.000	USD	701.757	698.473	0,58
			<b>701.757</b>	<b>698.473</b>	<b>0,58</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Kasachstan</b>					
Kazmunayg 4.75% 18-24.04.25 Regs	600.000	USD	525.841	562.007	0,47
			<b>525.841</b>	<b>562.007</b>	<b>0,47</b>
<b>Kolumbien</b>					
Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26	1.250.000	USD	1.135.629	1.210.133	1,01
			<b>1.135.629</b>	<b>1.210.133</b>	<b>1,01</b>
<b>Luxemburg</b>					
Cod Fin 2 7.625% 16-01.11.21	285.000	USD	250.287	244.112	0,20
Gaz Cap 3.125% 16-17.11.23	550.000	EUR	575.787	595.765	0,50
Mol Gr Fin 6.25% 12-26.09.19	500.000	USD	492.824	442.084	0,37
Raizn Fuel 5.3% 17-20.01.27 Regs	700.000	USD	589.029	653.991	0,55
Rumo Lux Sa 5.875% 18-18.01.25	650.000	USD	552.859	605.765	0,50
			<b>2.460.786</b>	<b>2.541.717</b>	<b>2,12</b>
<b>Malaysia</b>					
Tnb Global 4.851% 18-01.11.28	750.000	USD	659.554	730.624	0,61
			<b>659.554</b>	<b>730.624</b>	<b>0,61</b>
<b>Mauritius</b>					
Mtn Mu Invs 4.755% 14-11.11.24	650.000	USD	560.500	574.618	0,48
			<b>560.500</b>	<b>574.618</b>	<b>0,48</b>
<b>Mexiko</b>					
Banorte 7.5% 19-Perp	650.000	USD	575.680	576.598	0,48
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	1.050.000	USD	920.583	933.318	0,78
Mabe 5.6% 18-23.10.28	1.300.000	USD	1.100.530	1.197.649	1,00
			<b>2.596.793</b>	<b>2.707.565</b>	<b>2,26</b>
<b>Marocco</b>					
Office Cher 4.5% 15-22.10.25	600.000	USD	518.126	541.038	0,45
Office Cher 6.875% 14-25.04.44	650.000	USD	650.638	657.454	0,55
			<b>1.168.764</b>	<b>1.198.492</b>	<b>1,00</b>
<b>Niederlande</b>					
Bharti Airt 5.35% 14-20.05.24	600.000	USD	558.037	557.966	0,46
Cable Comm 5% 16-15.10.23	600.000	EUR	610.500	621.750	0,52
Ihs Netherl 9.5% 16-27.10.21	1.250.000	USD	1.109.468	1.141.651	0,95
Lukoil Intl 4.563% 13-24.04.23	625.000	USD	544.821	570.024	0,47
Mdc 4.5% 18-07.11.28	600.000	USD	573.044	589.310	0,49
Metinvest 7.75% 18-23.04.23 Regs	1.325.000	USD	1.120.205	1.206.392	1,01
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	1.400.000	USD	1.158.663	1.246.563	1,04
Petrobras 5.75% 18-01.02.29	650.000	USD	530.415	596.033	0,50
Petrobras 7.375% 17-17.01.27	600.000	USD	562.185	606.407	0,51
Sabie Capit 4% 18-10.10.23	600.000	USD	521.744	548.762	0,46
Sigma Fin 4.875% 18-27.03.28	700.000	USD	573.209	639.663	0,53
Sm Mth Auto 4.875% 16-16.12.21	1.300.000	USD	1.157.478	1.151.233	0,96
Syngenta 5.676% 18-24.04.48	650.000	USD	483.253	565.754	0,47
Teva Phar 3.15% 16-01.10.26	1.700.000	USD	1.256.401	1.160.353	0,97
Teva Phar 4.1% 16-01.10.46	1.000.000	USD	600.999	591.509	0,49
Teva Phar 6.75% 18-01.03.28	700.000	USD	581.555	567.413	0,47
			<b>11.941.977</b>	<b>12.360.783</b>	<b>10,30</b>
<b>Österreich</b>					
JBS INVTS 7% 18-15.01.26	1.300.000	USD	1.175.920	1.237.260	1,03
			<b>1.175.920</b>	<b>1.237.260</b>	<b>1,03</b>



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Peru</b>					
Banco Peru 6.625 (Frm) 19.03.29	1.200.000	USD	1.162.811	1.194.500	1,00
Peru 5.375% 22.03.30 /Pool Regs	1.300.000	USD	1.109.473	1.228.436	1,02
			<b>2.272.284</b>	<b>2.422.936</b>	<b>2,02</b>
<b>Philippinen</b>					
Bank of The 4.25% 18-04.09.23	600.000	USD	515.936	553.962	0,46
			<b>515.936</b>	<b>553.962</b>	<b>0,46</b>
<b>Singapur</b>					
Alam Synerg 6.625% 16-24.04.22	750.000	USD	636.941	644.659	0,54
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	1.000.000	EUR	996.550	1.009.710	0,84
Gbl Log 3.875% 15-04.06.25	1.400.000	USD	1.144.435	1.228.098	1,02
Indika 5.875% 17-09.11.24 Regs	1.400.000	USD	1.107.206	1.207.568	1,01
Medco Oak T 7.375% 19-14.05.26	750.000	USD	659.002	663.508	0,55
Uobsp 3.875% 17-Perp	600.000	USD	485.936	524.852	0,44
			<b>5.030.070</b>	<b>5.278.395</b>	<b>4,40</b>
<b>Südafrika</b>					
Firststrand 6.25% 18-23.04.28	650.000	USD	583.756	597.985	0,50
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	650.000	USD	582.751	595.200	0,49
			<b>1.166.507</b>	<b>1.193.185</b>	<b>0,99</b>
<b>Südkorea</b>					
Hyucap 3.75% 18-05.03.23 Regs	650.000	USD	587.053	586.010	0,49
Shinhan Fg 5.875% 18-Perp	600.000	USD	525.394	558.251	0,46
			<b>1.112.447</b>	<b>1.144.261</b>	<b>0,95</b>
<b>Sri Lanka</b>					
Sri Lanka 7.55% 19-28.03.30 Regs	1.400.000	USD	1.228.588	1.234.466	1,03
			<b>1.228.588</b>	<b>1.234.466</b>	<b>1,03</b>
<b>Thailand</b>					
Bangkok Bk 4.05% 18-19.03.24	600.000	USD	519.669	554.637	0,46
Siam Commer 3.2% 17-26.07.22	800.000	USD	719.890	711.907	0,60
			<b>1.239.559</b>	<b>1.266.544</b>	<b>1,06</b>
<b>Türkei</b>					
Finansbank 6.875% 19-07.09.24 Regs	650.000	USD	571.869	585.268	0,49
Koc Holding 5.25% 16-15.03.23	650.000	USD	536.863	561.901	0,47
Koc Holdng 6.5% 19-11.03.25 Regs	700.000	USD	608.381	613.821	0,51
Petkim 5.875% 18-26.01.23 Regs	650.000	USD	522.360	553.465	0,46
Turk Telek 6.875% 19-28.02.25 Regs	600.000	USD	525.557	531.259	0,44
Turkcell 5.75% 15-15.10.25	700.000	USD	561.971	593.328	0,49
Turkiye Gar 5.25% 12-13.09.22	400.000	USD	344.131	343.769	0,29
			<b>3.671.132</b>	<b>3.782.811</b>	<b>3,15</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Cemex Fin 4.625% 16-15.06.24	1.050.000	EUR	1.092.788	1.105.430	0,92
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	1.350.000	USD	1.192.460	1.199.150	1,00
			<b>2.285.248</b>	<b>2.304.580</b>	<b>1,92</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>81.540.392</b>	<b>84.445.170</b>	<b>70,39</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>81.540.392</b>	<b>84.445.170</b>	<b>70,39</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Arabische Emirate</b>					
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	650.000	USD	577.594	590.274	0,49
			<b>577.594</b>	<b>590.274</b>	<b>0,49</b>
<b>Argentinien</b>					
Banco Macro 6.75% 16-04.11.26	700.000	USD	556.589	531.829	0,44
Rio Ener 6.875% 18-01.02.25 Regs	800.000	USD	574.972	538.230	0,45
Ypf 8.50% 19-27.06.29	600.000	USD	518.141	518.677	0,43
			<b>1.649.702</b>	<b>1.588.736</b>	<b>1,32</b>
<b>Australien</b>					
Fmg Res 5.125% 17-15.05.24	1.200.000	USD	1.017.944	1.089.916	0,91
			<b>1.017.944</b>	<b>1.089.916</b>	<b>0,91</b>
<b>Bermudas</b>					
Digicel Grp 9.125% 18-01.04.24	200.855	USD	100.903	37.039	0,03
			<b>100.903</b>	<b>37.039</b>	<b>0,03</b>
<b>Brasilien</b>					
Banbra 4.75% 19-20.03.24	700.000	USD	618.949	644.009	0,54
			<b>618.949</b>	<b>644.009</b>	<b>0,54</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Want China 2.875% 17-27.04.22	700.000	USD	642.870	615.617	0,52
Ying Gas 6.25% 18-19.01.23 Regs	650.000	USD	546.976	578.236	0,48
			<b>1.189.846</b>	<b>1.193.853</b>	<b>1,00</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Anton 9.75% 17-05.12.20 Regs	500.000	USD	420.045	450.457	0,38
China Overs 4.75% 18-26.04.28	1.100.000	USD	944.852	1.058.175	0,88
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	650.000	USD	556.680	567.254	0,47
Odebrec 6.35% 17-01.12.21 /Pool	1.330.300	USD	1.154.269	1.158.662	0,97
Sands China 5.4% 18-08.08.28	1.250.000	USD	1.061.073	1.201.330	1,00
Sunac China 7.25% 19-14.06.22	600.000	USD	526.788	528.014	0,44
			<b>4.663.707</b>	<b>4.963.892</b>	<b>4,14</b>
<b>Chile</b>					
Aes Gener 7.125% 19-26.03.79 Regs	600.000	USD	528.942	563.857	0,47
Cencosud 6.625% 15-12.02.45	200.000	USD	173.329	188.419	0,16
			<b>702.271</b>	<b>752.276</b>	<b>0,63</b>
<b>Georgien</b>					
Tbc Bank 5.75% 19-19.06.24 Regs	800.000	USD	699.149	701.440	0,58
			<b>699.149</b>	<b>701.440</b>	<b>0,58</b>
<b>Hongkong</b>					
Cnac Hk Fin 3.875% 19-19.06.29	200.000	USD	175.570	176.336	0,15
Crcc Chenga 3.97% 19-Perp	450.000	USD	398.547	394.904	0,33
Swire Pro M 3.5% 18-10.01.28	1.200.000	USD	1.002.978	1.082.413	0,90
Yango Justi 10.25% 18.03.22	200.000	USD	173.722	172.234	0,14
			<b>1.750.817</b>	<b>1.825.887</b>	<b>1,52</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Indien</b>					
Mundra 3.95% 17-19.01.22	1.050.000	USD	929.451	939.680	0,78
			<b>929.451</b>	<b>939.680</b>	<b>0,78</b>
<b>Irland</b>					
Aragvi Fina 12% 19-09.04.24 Regs	700.000	USD	623.830	618.444	0,52
C&W Sr Fina 7.5% 18-15.10.26	1.325.000	USD	1.144.108	1.213.117	1,01
			<b>1.767.938</b>	<b>1.831.561</b>	<b>1,53</b>
<b>Kanada</b>					
First Qu 6.875% 18-01.03.26 144a	500.000	USD	384.116	408.145	0,34
First Quan 7.5% 17-01.04.25 144a	750.000	USD	610.299	624.980	0,52
			<b>994.415</b>	<b>1.033.125</b>	<b>0,86</b>
<b>Kolumbien</b>					
Sura 4.375% 17-11.04.27	1.225.000	USD	1.076.711	1.111.794	0,93
			<b>1.076.711</b>	<b>1.111.794</b>	<b>0,93</b>
<b>Luxemburg</b>					
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	1.250.000	USD	1.072.389	1.105.144	0,92
Ultra Int 5.25% 19-06.06.29	750.000	USD	674.066	671.055	0,56
			<b>1.746.455</b>	<b>1.776.199</b>	<b>1,48</b>
<b>Mexiko</b>					
Bancomer 5.125% 18-18.01.33	700.000	USD	589.609	586.487	0,49
Grp Televis 5.25% 19-24.05.49	700.000	USD	617.195	634.770	0,53
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	350.000	USD	307.480	309.904	0,26
			<b>1.514.284</b>	<b>1.531.161</b>	<b>1,28</b>
<b>Niederlande</b>					
Marfrig Eur 8% 16-08.06.23	500.000	USD	461.552	458.329	0,38
Petrobras 6.9% 19-19.03.49	650.000	USD	576.522	607.300	0,51
Vimpelc 4.95% 17-16.06.24 Regs	700.000	USD	590.762	630.393	0,52
Vtr Finance 6.875% 14-15.01.24	1.270.000	USD	1.135.355	1.152.792	0,96
			<b>2.764.191</b>	<b>2.848.814</b>	<b>2,37</b>
<b>Norwegen</b>					
Dno 8.75% 18-31.05.23	1.300.000	USD	1.164.492	1.177.123	0,98
			<b>1.164.492</b>	<b>1.177.123</b>	<b>0,98</b>
<b>Österreich</b>					
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	1.350.000	USD	1.189.534	1.199.636	1,00
			<b>1.189.534</b>	<b>1.199.636</b>	<b>1,00</b>
<b>Peru</b>					
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	700.000	USD	624.468	647.617	0,54
			<b>624.468</b>	<b>647.617</b>	<b>0,54</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Nakilat 6.067% 06-31.12.33	1.250.000	USD	1.209.150	1.276.969	1,07
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	550.000	USD	485.137	508.088	0,42
Sasol Fin U 5.875% 18-27.03.24	1.250.000	USD	1.074.947	1.187.336	0,99
			<b>2.769.234</b>	<b>2.972.393</b>	<b>2,48</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>29.512.055</b>	<b>30.456.425</b>	<b>25,39</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>29.512.055</b>	<b>30.456.425</b>	<b>25,39</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Indien</b>					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	300.000	USD	262.918	267.063	0,23
			<b>262.918</b>	<b>267.063</b>	<b>0,23</b>
<b>Türkei</b>					
Turkiye Gar 4.75% 14-17.10.19	1.000.000	USD	878.086	878.688	0,73
			<b>878.086</b>	<b>878.688</b>	<b>0,73</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>1.141.004</b>	<b>1.145.751</b>	<b>0,96</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>1.141.004</b>	<b>1.145.751</b>	<b>0,96</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>112.193.451</b>	<b>116.047.346</b>	<b>96,74</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	15,26	Holding- und Finanzgesellschaften	40,18
Niederlande	12,67	Treibstoff	12,14
Irland	4,87	Banken, Kreditinstitute	10,18
Britische Jungferinseln	4,65	Nachrichtenübermittlung	6,18
Hongkong	4,43	Immobilienfirmen	3,73
Singapur	4,40	Bergbauindustrie	2,96
Vereinigte Staaten von Amerika	4,40	Staaten, Provinzen und Gemeinden	2,76
Türkei	3,88	Chemie	2,07
Luxemburg	3,60	Verkehr und Transport	1,96
Mexiko	3,54	Pharmazie und Kosmetik	1,93
Argentinien	3,02	Energie und Wasserversorgung	1,56
Peru	2,56	Freizeit	1,53
Bermudas	2,25	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,41
Brasilien	2,03	Aufbau, Baumaterial	1,35
Österreich	2,03	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,00
Arabische Emirate	1,94	Mechaniker, Maschinerie	1,00
Kolumbien	1,94	Versicherungen	0,99
Indien	1,91	Grafik und Veröffentlichung	0,88
Georgien	1,57	Dienstleistungen	0,84
Kanada	1,44	Nichteisenmetalle	0,54
Isle of Man	1,18	Sonstige	0,50
Thailand	1,06	Internet Software	0,48
Sri Lanka	1,03	Einzelhandel	0,31
Israel	1,00	Anlagefonds	0,26
Marocco	1,00		
Südafrika	0,99		<b>96,74</b>
Norwegen	0,98		
Ägypten	0,98		
Südkorea	0,95		
Australien	0,91		
Chile	0,78		
Malaysia	0,61		
Indonesien	0,54		
Großbritannien	0,51		
Mauritius	0,48		
Kasachstan	0,47		
Philippinen	0,46		
China	0,42		
	<b>96,74</b>		

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Argentinien</b>					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	2.000.000	USD	1.559.035	1.602.055	0,30
			<b>1.559.035</b>	<b>1.602.055</b>	<b>0,30</b>
<b>Brasilien</b>					
Vm Holding 5.375% 17-04.05.27	2.000.000	USD	1.849.714	1.843.432	0,34
			<b>1.849.714</b>	<b>1.843.432</b>	<b>0,34</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Gf Orogen 4.875% 10-07.10.20	952.000	USD	844.201	852.788	0,16
Studio City 7.25% 16-30.11.21	2.500.000	USD	2.236.271	2.270.899	0,42
			<b>3.080.472</b>	<b>3.123.687</b>	<b>0,58</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Count Gard 8% 18-27.01.24	2.500.000	USD	2.142.337	2.386.130	0,44
Noble Hldg 6.95% 15-01.04.45	1.000.000	USD	715.248	570.776	0,11
Shimao Prop 6.125% 19-21.02.24	2.200.000	USD	1.949.059	2.035.174	0,38
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	1.800.000	EUR	1.893.506	1.903.464	0,35
			<b>6.700.150</b>	<b>6.895.544</b>	<b>1,28</b>
<b>Deutschland</b>					
Kirk Beauty 8.75% 15-15.07.23	1.500.000	EUR	1.240.642	1.019.055	0,19
Paternoster 8.5% 15-15.02.23	2.750.000	EUR	2.799.750	2.808.272	0,52
Unitymedia 3.75% 15-15.01.27	2.940.000	EUR	3.004.461	3.121.663	0,58
			<b>7.044.853</b>	<b>6.948.990</b>	<b>1,29</b>
<b>Frankreich</b>					
Burger King 6% 17-01.05.24 Regs	1.150.000	EUR	1.227.625	1.232.696	0,23
Casino Gp 4.407% 12-06.08.19	2.200.000	EUR	2.176.375	2.190.166	0,40
Elis 2.875% 18-15.02.26	2.600.000	EUR	2.711.935	2.797.782	0,52
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	1.200.000	EUR	1.243.500	1.248.024	0,23
Spie Sa 2.625% 19-18.06.26	2.400.000	EUR	2.400.000	2.462.256	0,46
Vallourec 6.625% 17-15.10.22	2.000.000	EUR	1.850.000	1.826.560	0,34
			<b>11.609.435</b>	<b>11.757.484</b>	<b>2,18</b>
<b>Großbritannien</b>					
Arr Gbl Fin 5.125% 16-15.09.24	1.133.000	GBP	1.239.629	1.247.630	0,23
Eg Global 4.375% 19-07.02.25	700.000	EUR	700.000	698.572	0,13
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	1.000.000	EUR	1.045.612	1.018.210	0,19
Ineos Fin 2.875% 19-01.05.26	2.600.000	EUR	2.599.562	2.636.192	0,49
Pinnacle 6.375% 18-15.02.25 Regs	1.860.000	GBP	2.194.344	2.205.229	0,41
Synlab Bond Frn 16-01.07.22	2.250.000	EUR	2.268.551	2.259.248	0,42
Tesco 6.15% 15.11.37 144a (Rbg)	1.468.000	USD	1.370.298	1.502.277	0,28
Vedanta 9.25% 19-23.04.26 Regs	4.350.000	USD	3.858.778	3.879.705	0,72
Vmed 4.875% 15-15.01.27	2.850.000	GBP	3.379.063	3.287.854	0,61
			<b>18.655.837</b>	<b>18.734.917</b>	<b>3,48</b>
<b>Irland</b>					
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	3.750.000	EUR	4.129.630	4.034.550	0,75
Bk of I 4.125% 17-19.09.27	1.600.000	USD	1.333.448	1.368.444	0,25
Virgin Medi 5.5% 16-15.09.24	2.500.000	GBP	2.836.427	2.893.163	0,54
			<b>8.299.505</b>	<b>8.296.157</b>	<b>1,54</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Italien</b>					
Intl Design Frn 18-15.11.25 Regs	1.115.000	EUR	1.115.000	1.118.501	0,21
Telecom It 2.875% 18-28.01.26	4.600.000	EUR	4.606.750	4.676.728	0,87
Unicredit 4.375% 16-03.01.27	1.550.000	EUR	1.612.054	1.619.595	0,30
Wind Tre Sp 3.125% 17-20.01.25	1.125.000	EUR	1.037.812	1.123.583	0,21
			<b>8.371.616</b>	<b>8.538.407</b>	<b>1,59</b>
<b>Japan</b>					
Softbank 4% 17-19.09.29	1.000.000	EUR	955.200	1.052.400	0,20
			<b>955.200</b>	<b>1.052.400</b>	<b>0,20</b>
<b>Jersey</b>					
Cpuk Fin 4.25% 17-28.08.22	2.000.000	GBP	2.277.910	2.256.148	0,42
			<b>2.277.910</b>	<b>2.256.148</b>	<b>0,42</b>
<b>Kanada</b>					
Bausch 7.25% 19-30.05.29 144a	2.100.000	USD	1.873.245	1.917.421	0,35
Vrx Escrow 4.5% 15-15.05.23	4.920.000	EUR	4.281.555	4.995.719	0,93
			<b>6.154.800</b>	<b>6.913.140</b>	<b>1,28</b>
<b>Luxemburg</b>					
Altice Fin 9% 13-15.06.23	4.350.000	EUR	4.590.900	4.533.831	0,84
Altice Lux 10.5% 19-15.05.27 144a	500.000	USD	446.927	449.881	0,08
Aramark Int 3.125% 17-01.04.25	1.550.000	EUR	1.607.893	1.605.382	0,30
Cod Fin 2 7.625% 16-01.11.21	1.775.000	USD	1.626.229	1.520.346	0,28
Crystal Alm 10% 16-01.11.21	2.352.000	EUR	2.619.032	2.497.683	0,47
Ineos G Sa 5.375% 16-01.08.24	2.000.000	EUR	2.037.500	2.060.800	0,38
Intelsat 5.5% 01.08.23 /Non Restri	2.000.000	USD	1.540.845	1.608.799	0,30
Lecta 6.5% 16-01.08.23	1.310.000	EUR	1.218.300	1.006.525	0,19
Picard 5.5% 17-30.11.24 Regs	3.234.000	EUR	3.122.476	2.812.125	0,52
Rossini Sar 6.75% 18-30.10.25	2.750.000	EUR	2.834.075	2.998.875	0,56
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	2.250.000	USD	2.207.276	2.169.389	0,40
			<b>23.851.453</b>	<b>23.263.636</b>	<b>4,32</b>
<b>Mexiko</b>					
Cemex 7.75% 16-16.04.26	2.000.000	USD	2.016.461	1.934.334	0,36
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	2.000.000	USD	1.737.203	1.777.749	0,33
			<b>3.753.664</b>	<b>3.712.083</b>	<b>0,69</b>
<b>Niederlande</b>					
Cable Comm 5% 16-15.10.23	3.300.000	EUR	3.385.061	3.419.625	0,63
Fiat Invest 3.75% 16-29.03.24	1.850.000	EUR	2.041.615	2.058.735	0,38
Fiat Invest 5.25% 15-15.04.23	1.025.000	USD	961.346	952.283	0,18
Goodyear 3.75% 15-15.12.23	250.000	EUR	254.500	255.668	0,05
Hema Bondco Frn 17-15.07.22	1.400.000	EUR	1.288.000	1.260.280	0,23
Kb Act Sys 5% 18-15.07.25 Regs	1.400.000	EUR	1.316.000	1.409.352	0,26
Lge Holdco 7.125% 14-15.05.24	1.039.541	EUR	1.076.580	1.086.081	0,20
Petrobras 5.75% 18-01.02.29	7.700.000	USD	6.926.454	7.060.700	1,31
Petrobras 5.999% 18-27.01.28	4.050.000	USD	3.631.871	3.778.328	0,70
Petrobras 7.375% 17-17.01.27	1.755.000	USD	1.683.986	1.773.740	0,33
Telefonica 3.875% 18-Perp	4.500.000	EUR	4.485.150	4.670.460	0,87
Teva Phar 6% 18-15.04.24	2.000.000	USD	1.736.173	1.662.979	0,31
United Grou 4.875% 17-01.07.24	3.100.000	EUR	3.081.300	3.228.464	0,60
Ziggo Bond 4.625% 15-15.01.25 Regs	2.575.000	EUR	2.613.625	2.668.962	0,50
			<b>34.481.661</b>	<b>35.285.657</b>	<b>6,55</b>
<b>Österreich</b>					
Jbs Invts 7% 18-15.01.26	3.200.000	USD	2.894.573	3.045.564	0,56

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Klabin Aust 5.75% 19-03.04.29 Regs	4.250.000	USD	3.762.942	3.975.175	0,74
			<b>6.657.515</b>	<b>7.020.739</b>	<b>1,30</b>
<b>Südafrika</b>					
Firststrand 6.25% 18-23.04.28	2.000.000	USD	1.796.122	1.839.954	0,34
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	1.750.000	USD	1.568.944	1.602.461	0,30
			<b>3.365.066</b>	<b>3.442.415</b>	<b>0,64</b>
<b>Schweden</b>					
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	5.136.000	EUR	5.296.490	5.448.115	1,01
			<b>5.296.490</b>	<b>5.448.115</b>	<b>1,01</b>
<b>Turkei</b>					
Finansbank 6.875% 19-07.09.24 Regs	1.650.000	USD	1.444.123	1.485.681	0,27
Koc Holding 5.25% 16-15.03.23	2.000.000	USD	1.654.516	1.728.925	0,32
Koc Holding 6.5% 19-11.03.25 Regs	1.650.000	USD	1.434.042	1.446.865	0,27
Turk Telek 6.875% 19-28.02.25 Regs	1.800.000	USD	1.576.672	1.593.778	0,30
Turkiye Gar 5.25% 12-13.09.22	3.300.000	USD	2.679.510	2.836.093	0,53
			<b>8.788.863</b>	<b>9.091.342</b>	<b>1,69</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Adt Corp 5.25% 14-15.03.20	750.000	USD	677.956	670.969	0,13
Aes 4.875% 13-15.05.23	1.200.000	USD	1.042.380	1.072.539	0,20
Aes 5.5% 15-15.04.25	4.751.000	USD	4.226.207	4.354.416	0,81
Ak Steel 7.5% 16-15.07.23	2.500.000	USD	2.268.078	2.251.603	0,42
Alcoa 6.75% 98-15.01.28	2.370.000	USD	2.134.746	2.271.083	0,42
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	3.200.000	USD	2.776.247	2.972.504	0,55
Ally Fin 4.25% 16-15.04.21	2.500.000	USD	2.201.802	2.243.085	0,42
Ally Fin 5.75% 15-20.11.25	2.575.000	USD	2.351.262	2.505.492	0,47
Amc Ent 5.75% 15-15.06.25	1.700.000	USD	1.382.174	1.383.243	0,26
Antero Res 5.625% 15-01.06.23	3.675.000	USD	3.203.366	3.123.556	0,58
Apx Group 8.75% 13-01.12.20	1.906.000	USD	1.805.988	1.585.823	0,29
B Barrett 8.75% 17-15.06.25	500.000	USD	457.624	419.301	0,08
Bill Barrett 7% 12-15.10.22	1.500.000	USD	1.275.627	1.271.075	0,24
Cablevis Sys 5.875% 15.09.22	2.700.000	USD	2.535.121	2.509.521	0,47
Cemex Fin 6% 14-01.04.24	3.700.000	USD	3.480.939	3.355.635	0,62
Cemex Fin 6% 14-01.04.24	850.000	USD	768.946	770.994	0,14
Centurylink 7.5% 16-01.04.24	2.450.000	USD	2.056.009	2.375.971	0,44
Chemours Co 5.375% 17-15.05.27	3.485.000	USD	2.938.793	2.932.994	0,54
Chesa Ener 8% 17-15.06.27	1.125.000	USD	966.423	870.028	0,16
Cit Group 4.75% 18-16.02.24	6.122.000	USD	5.245.784	5.711.878	1,06
Cit Group 5% 13-01.08.23	1.850.000	USD	1.719.303	1.736.657	0,32
Cpn 5.75% 14-15.01.25	900.000	USD	690.328	786.623	0,15
Davita Hp 5.125% 14-15.07.24	850.000	USD	702.038	748.042	0,14
Fed Mogul 4.875% 17-15.04.22 regs	1.800.000	EUR	1.780.375	1.781.046	0,33
Hca 5.375% 15-01.02.25	3.600.000	USD	3.391.310	3.411.560	0,63
Hca 5.625% 18-01.09.28	1.600.000	USD	1.352.941	1.519.874	0,28
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	6.050.000	USD	5.327.981	5.672.061	1,05
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	1.600.000	USD	1.408.389	1.421.215	0,26
Lennar 4.125% 17-15.01.22	1.250.000	USD	1.109.690	1.129.610	0,21
Liberty Mut 3.625% 19-23.05.59	3.000.000	EUR	2.992.710	3.066.600	0,57
Limited Brands 6.95% 03-01.03.33	1.750.000	USD	1.523.153	1.283.318	0,24
Ltd Brands 7.50% 19-15.06.29	3.300.000	USD	2.879.984	2.907.031	0,54
M I Homes 6.75% 15-15.01.21	3.150.000	USD	3.042.998	2.811.018	0,52
Mpt Op Ptrn 5% 17-15.10.27	2.000.000	USD	1.671.561	1.821.303	0,34
Navient 6.75% 18-15.06.26	2.125.000	USD	1.811.034	1.936.012	0,36
Nrg Energy 7.25% 16-15.05.26	2.800.000	USD	2.474.595	2.704.478	0,50
Pultegroup 5% 16-15.01.27	3.250.000	USD	2.962.486	2.993.607	0,56
Qep Res 5.25% 12-01.05.2023	3.500.000	USD	2.985.874	2.972.603	0,55
Reynolds 5.75% 12-15.10.20	2.107.809	USD	1.791.517	1.857.641	0,35



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Slm 6.125% 14-25.03.24	4.750.000	USD	4.074.424	4.281.298	0,80
Springleaf 7.125% 18-15.03.26	1.700.000	USD	1.433.934	1.631.869	0,30
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	9.384.000	USD	8.066.281	8.950.727	1,66
Starfruit U 8% 18-01.10.26 144a	2.000.000	USD	1.784.197	1.804.601	0,34
Sthwest En St-Up 15-23.01.25	4.100.000	USD	3.591.396	3.305.418	0,61
T-Mobile Us 6% 14-01.03.23	2.880.000	USD	2.674.045	2.591.595	0,48
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	5.450.000	USD	4.764.808	4.969.081	0,92
T-Mobile Us 6.5% 15-15.01.26	1.500.000	USD	1.336.126	1.421.562	0,26
Tempur Seal 5.625% 15-15.10.23	2.800.000	USD	2.372.040	2.548.890	0,47
Tenet Hlthc 4.625% 17-15.07.24	2.700.000	USD	2.352.029	2.404.821	0,45
Tenet Hlthc 5.125% 17-01.05.25	3.000.000	USD	2.474.987	2.660.406	0,49
Utd Rentals 4.875% 17-15.01.28	3.250.000	USD	2.775.650	2.912.871	0,54
			<b>123.113.656</b>	<b>126.695.148</b>	<b>23,52</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>285.866.895</b>	<b>291.921.496</b>	<b>54,20</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>285.866.895</b>	<b>291.921.496</b>	<b>54,20</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Argentinien</b>					
Ypf 8.50% 19-27.06.29	2.500.000	USD	2.158.918	2.161.156	0,40
			<b>2.158.918</b>	<b>2.161.156</b>	<b>0,40</b>
<b>Australien</b>					
Fmg Res 5.125% 17-15.05.24	1.700.000	USD	1.491.989	1.544.047	0,29
			<b>1.491.989</b>	<b>1.544.047</b>	<b>0,29</b>
<b>Bermudas</b>					
Digicel Grp 9.125% 18-01.04.24	1.205.133	USD	607.551	222.232	0,04
Ncl 4.75% 16-15.12.21 144a	3.115.000	USD	2.856.130	2.784.107	0,52
			<b>3.463.681</b>	<b>3.006.339</b>	<b>0,56</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Sable Intl 6.875% 15-01.08.22	269.000	USD	245.840	244.734	0,04
Sunac China 7.25% 19-14.06.22	2.450.000	USD	2.151.050	2.156.056	0,40
Trans 5.875% 18-15.01.24 /PI 144a	472.500	USD	403.411	423.623	0,08
Transocean 6.125% 18-01.08.25 144a	982.800	USD	843.329	891.933	0,17
Transocean 9% 16-15.07.23 144a	3.600.000	USD	3.394.908	3.366.702	0,62
Upecb Financ 5.375% 15-15.01.25	750.000	USD	672.636	679.900	0,13
			<b>7.711.174</b>	<b>7.762.948</b>	<b>1,44</b>
<b>Frankreich</b>					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	2.800.000	USD	2.443.154	2.580.608	0,48
Numericable Gp 7.375% 01.05.26	3.550.000	USD	3.107.464	3.189.669	0,59
Parts Eu Frn 19-01.05.22 Regs	1.350.000	EUR	1.339.875	1.363.500	0,25
Spem Sa 4.875% 17-15.09.25 144a	891.000	USD	825.081	791.909	0,15
			<b>7.715.574</b>	<b>7.925.686</b>	<b>1,47</b>
<b>Grobritannien</b>					
Eg Global 6.75% 19-07.02.25	1.100.000	USD	983.592	958.395	0,18
			<b>983.592</b>	<b>958.395</b>	<b>0,18</b>
<b>Hongkong</b>					
Yango Justi 10.25% 18.03.22	800.000	USD	694.889	688.936	0,13
			<b>694.889</b>	<b>688.936</b>	<b>0,13</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Irland</b>					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	2.850.000	USD	2.512.747	2.549.684	0,47
C&W Sr Fina 7.5% 18-15.10.26	2.500.000	USD	2.169.950	2.288.900	0,43
			<b>4.682.697</b>	<b>4.838.584</b>	<b>0,90</b>
<b>Italien</b>					
Piaggio 3.625% 18-30.04.25 Regs	1.000.000	EUR	1.037.400	1.042.700	0,19
			<b>1.037.400</b>	<b>1.042.700</b>	<b>0,19</b>
<b>Jersey</b>					
Adient Glob 4.875% 16-15.08.26	2.700.000	USD	1.868.976	1.876.581	0,35
			<b>1.868.976</b>	<b>1.876.581</b>	<b>0,35</b>
<b>Kanada</b>					
First Quan 7.5% 17-01.04.25 144a	4.850.000	USD	4.072.938	4.041.539	0,75
Hudbay Min 7.25% 15.01.23 144a	2.900.000	USD	2.648.246	2.622.936	0,49
Iamgold 7% 17-15.04.25 144a	1.925.000	USD	1.692.390	1.749.539	0,32
Meg Ener 6.5% 17-15.01.25 144a	2.500.000	USD	2.174.483	2.193.186	0,41
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	4.045.000	USD	3.541.363	3.700.209	0,69
Valeant 7% 17-15.03.24 144a	5.000.000	USD	4.758.904	4.661.486	0,86
			<b>18.888.324</b>	<b>18.968.895</b>	<b>3,52</b>
<b>Luxemburg</b>					
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	1.900.000	USD	1.678.132	1.679.818	0,31
Garfunkelux 8.5% 15-01.11.22	2.440.000	GBP	2.879.474	2.468.167	0,46
Garret Srl 5.125% 18-15.10.26	1.800.000	EUR	1.800.000	1.745.136	0,32
Intelsat 8% 16-15.02.24	4.750.000	USD	4.503.277	4.352.415	0,81
Intelsat 9.5% 18-15.02.23 144a	1.000.000	USD	853.382	777.134	0,15
Millicom Ic 6.625% 15.10.26	1.800.000	USD	1.586.313	1.724.636	0,32
Telenet 5.5% 17-01.03.28	2.200.000	USD	1.882.546	1.951.718	0,36
			<b>15.183.124</b>	<b>14.699.024</b>	<b>2,73</b>
<b>Niederlande</b>					
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	2.465.000	USD	2.199.059	2.316.078	0,43
Marfrig Eur 8% 16-08.06.23	2.000.000	USD	1.846.208	1.833.316	0,34
Sunshine Mi 6.5% 18-15.05.26 Regs	1.650.000	EUR	1.678.380	1.718.656	0,32
Vtr Finance 6.875% 14-15.01.24	3.272.000	USD	2.804.479	2.970.027	0,55
			<b>8.528.126</b>	<b>8.838.077</b>	<b>1,64</b>
<b>Spanien</b>					
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	1.686.012	EUR	1.766.642	1.737.503	0,32
			<b>1.766.642</b>	<b>1.737.503</b>	<b>0,32</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Allis Trans 5.875% 19-01.06.29 144a	2.550.000	USD	2.282.247	2.358.840	0,44
Amc Ent 6.375% 16-15.11.24 Regs	1.550.000	GBP	1.756.817	1.698.349	0,31
Amkor Tech 6.625% 15.09.27 144a	1.537.000	USD	1.331.954	1.343.687	0,25
Antero Res 5.125% 14-01.12.22	4.300.000	USD	3.737.413	3.620.941	0,67
Apx Group 7.875% 16-01.12.22	2.000.000	USD	1.906.861	1.682.719	0,31
Asbury Auto 6% 14-15.12.24	2.400.000	USD	2.072.147	2.198.356	0,41
Avis Budget 5.75% 19-15.07.27	900.000	USD	802.869	788.804	0,15
Beazer 8.75% 17-15.03.22	4.292.000	USD	4.325.271	3.932.750	0,73
Bway 5.5% 17-15.04.24 144a	3.000.000	USD	2.662.853	2.630.822	0,49
Bway 7.25% 17-15.04.25 144a	1.250.000	USD	1.063.048	1.065.661	0,20
Calpine 5.875% 13-15.01.24	4.000.000	USD	3.779.201	3.613.172	0,67
Catalent 5% 19-15.07.27 144a	700.000	USD	619.403	625.033	0,12
Cco Hldgs 5.75% 15-15.02.26	3.850.000	USD	3.718.427	3.559.965	0,66
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	2.350.000	USD	2.267.247	2.370.368	0,44

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Chesa Ener 8% 18-15.01.25	2.000.000	USD	1.840.847	1.626.958	0,30
Commscope F 6% 19-01.03.26 144a	2.000.000	USD	1.789.203	1.805.532	0,33
Corecivic Am 4.75% 17-15.10.27	1.800.000	USD	1.525.619	1.422.550	0,26
Coty Inc 6.5% 18-15.04.26 144a	3.625.000	USD	3.005.858	3.107.352	0,58
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	2.300.000	USD	2.030.681	2.198.067	0,41
Csc Hlds 10.875% 15.10.25 144a	1.263.000	USD	1.271.816	1.272.261	0,24
Davita 5.75% 12-15.08.22	2.000.000	USD	1.749.148	1.781.472	0,33
Dcp Midstream 4.75% 11-30.09.21	3.550.000	USD	3.015.343	3.213.766	0,60
Denbury 7.75% 19-15.02.24 144a	3.539.000	USD	2.805.364	2.583.085	0,48
Denbury 9.25% 17-31.03.22 144a	1.375.000	USD	1.150.905	1.144.372	0,21
Denbury Res 5.5% 14-01.05.22	268.000	USD	177.708	135.318	0,02
Diamond1 7.125% 16-15.06.24 144a	4.300.000	USD	4.167.503	3.991.320	0,74
Dish Dbs 5% 12-15.03.23	2.600.000	USD	2.237.083	2.201.781	0,41
Financi 6.875% 18-15.11.26 Regs	3.500.000	EUR	3.431.563	3.570.595	0,66
Freeport Mc 6.875% 17-15.02.23	2.996.000	USD	2.712.495	2.776.325	0,52
Ftr 11% 16-15.09.25	3.950.000	USD	2.603.679	2.142.601	0,40
Ftr 8.5% 18-01.04.26	2.700.000	USD	2.256.241	2.307.803	0,43
Hd Supply 5.375% 18-15.10.26 144a	1.995.000	USD	1.727.887	1.850.928	0,34
Herc Hold 5.50% 19-15.07.27	900.000	USD	794.479	795.103	0,15
Hertz 7.625% 17-01.06.22	2.775.000	USD	2.337.505	2.529.909	0,47
Hilcorp 6.25% 18-01.11.28	1.700.000	USD	1.457.219	1.500.264	0,28
Hilton Dome 5.125% 19-01.05.26	1.300.000	USD	1.052.532	1.194.201	0,22
Hlf Fin 7.25% 18-15.08.26 144a	2.300.000	USD	2.047.539	2.029.768	0,38
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	2.090.000	USD	1.825.743	1.892.158	0,35
Lennar 4.5% 14-15.11.19	3.000.000	USD	2.780.173	2.640.806	0,49
Lennar 4.75% 13-15.11.22	2.825.000	USD	2.372.537	2.600.870	0,48
Lennar 5.375% 18-01.10.22	1.675.000	USD	1.616.551	1.559.097	0,29
Mgm Gro 5.75% 19-01.02.27 144a	1.450.000	USD	1.280.649	1.371.083	0,25
Mpt Op Ptr 6.375% 16-01.03.24	3.360.000	USD	3.210.046	3.107.380	0,58
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	2.500.000	USD	2.205.168	2.309.493	0,43
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	900.000	USD	810.840	796.707	0,15
Niel Fin 5% 14-15.04.22	2.425.000	USD	2.125.011	2.132.714	0,40
Nxtera Oper 4.25% 19-15.07.24	2.175.000	USD	1.913.230	1.921.880	0,36
Panther Bf 8.5% 19-15.05.27 144a	1.950.000	USD	1.719.956	1.758.493	0,33
Par Pharma 7.5% 19-01.04.27 144a	2.400.000	USD	2.126.965	2.074.478	0,38
Party City 6.625% 18-01.08.26 144a	3.110.000	USD	2.787.875	2.649.017	0,49
Pbf Hold 7% 16-15.11.23	1.300.000	USD	1.179.266	1.185.422	0,22
Pbf Hold 7.25% 17-15.06.25	2.800.000	USD	2.485.714	2.580.632	0,48
Post Hldg 5.5% 19-15.12.29	2.000.000	USD	1.767.525	1.764.665	0,33
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144a	2.500.000	USD	2.200.607	2.237.267	0,41
Range Resou 5% 17-15.03.23	3.000.000	USD	2.566.251	2.483.351	0,46
Simmons 5.75% 17-01.11.24 144a	2.000.000	USD	1.610.949	1.598.174	0,30
Talen Enrgy 6.625% 19-15.01.28	750.000	USD	663.680	656.500	0,12
Tallgrass 5.5% 16-15.09.24 144a	1.300.000	USD	1.164.546	1.178.653	0,22
Targa Res 6.875% 19-15.01.29 144a	1.125.000	USD	1.082.066	1.097.557	0,20
Tenet Hlthc 6.25% 19-01.02.27 144a	1.800.000	USD	1.600.480	1.632.534	0,30
Tenet Hlthc 6.75% 15-15.06.23	2.350.000	USD	2.110.314	2.081.488	0,39
Transdigm 7.5% 19-15.03.27 144a	2.000.000	USD	1.815.499	1.829.470	0,34
Viasat 5.625% 19-15.04.27 144a	3.500.000	USD	3.119.361	3.200.896	0,59
Vineoil 8.75% 17-15.04.23 144a	2.750.000	USD	2.300.283	1.569.635	0,29
Vistra Ope 5.5% 18-01.09.26 144a	2.410.000	USD	2.081.099	2.240.953	0,42
Vistra Oper 5% 19-31.07.27 144a	500.000	USD	443.164	454.588	0,08
Whiting Ptr 6.625% 17-15.01.26	2.740.000	USD	2.397.045	2.315.478	0,43
Wyn L Veg 4.25% 13-30.05.23 144a	3.000.000	USD	2.467.632	2.641.596	0,49
			<b>139.344.200</b>	<b>138.233.833</b>	<b>25,66</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>215.519.306</b>	<b>214.282.704</b>	<b>39,78</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Solarcity 1.625% 01.11.19 /Cv	4.000.000	USD	3.344.301	3.395.398	0,63
Teva Pharma 0.25% 06-01.02.26 Cv	2.883.000	USD	2.363.073	2.321.109	0,43
			<b>5.707.374</b>	<b>5.716.507</b>	<b>1,06</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2.700.000	EUR	2.700.000	2.684.475	0,50
			<b>2.700.000</b>	<b>2.684.475</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>8.407.374</b>	<b>8.400.982</b>	<b>1,56</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>223.926.680</b>	<b>222.683.686</b>	<b>41,34</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Iho Verwalt 6% 19-15.05.27 /Pik	2.500.000	USD	2.179.422	2.206.270	0,41
			<b>2.179.422</b>	<b>2.206.270</b>	<b>0,41</b>
<b>Luxemburg</b>					
Ard 7.375% 17-15.09.23 /Pik Regs	2.250.000	EUR	2.323.961	2.346.547	0,44
Trinseo 5.375% 17-01.09.25 144a	2.000.000	USD	1.698.628	1.695.715	0,31
			<b>4.022.589</b>	<b>4.042.262</b>	<b>0,75</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Acco Brands 5.25% 16-15.12.24	2.436.000	USD	2.266.070	2.165.832	0,40
Clearwat 4.5% 13-01.02.23	1.300.000	USD	1.148.213	1.084.475	0,20
Lennar 5.25% 18-01.06.26	1.750.000	USD	1.577.487	1.630.014	0,30
Oasis Ptrlm 6.25% 18-01.05.26	2.177.000	USD	1.862.508	1.853.719	0,34
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32	1.600.000	USD	1.209.456	1.211.802	0,23
T-Mobile 0% 14-01.03.25 Contra	4.700.000	USD	0	0	0
T-Mobile Us 0% 14-01.03.23 Temp	4.900.000	USD	0	0	0
T-Mobile Us 0% 15-15.01.26 Contra	1.500.000	USD	0	0	0
			<b>8.063.734</b>	<b>7.945.842</b>	<b>1,47</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>14.265.745</b>	<b>14.194.374</b>	<b>2,63</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Chesa 5.5% 16-15.09.26 /Cv 144a	1.650.000	USD	1.285.852	1.161.723	0,22
Denbury 6.375% 31.12.24 /Cv	402.000	USD	346.508	227.793	0,04
			<b>1.632.360</b>	<b>1.389.516</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>1.632.360</b>	<b>1.389.516</b>	<b>0,26</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>15.898.105</b>	<b>15.583.890</b>	<b>2,89</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>525.691.680</b>	<b>530.189.072</b>	<b>98,43</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	51,97	Holding- und Finanzgesellschaften	33,20
Niederlande	8,19	Nachrichtenübermittlung	12,15
Luxemburg	7,80	Treibstoff	10,63
Kanada	4,80	Aufbau, Baumaterial	5,92
Großbritannien	3,66	Pharmazie und Kosmetik	4,22
Frankreich	3,65	Banken, Kreditinstitute	2,81
Cayman Inseln	2,72	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,54
Irland	2,44	Immobilienfirmen	2,40
Italien	1,78	Automobilindustrie	2,33
Deutschland	1,70	Energie und Wasserversorgung	2,33
Türkei	1,69	Einzelhandel	1,98
Österreich	1,30	Freizeit	1,98
Schweden	1,01	Bergbauindustrie	1,66
Spanien	0,82	Dienstleistungen	1,45
Jersey	0,77	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,23
Argentinien	0,70	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,09
Mexiko	0,69	Chemie	1,07
Südafrika	0,64	Nichteisenmetalle	0,97
Britische Jungferinseln	0,58	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,94
Bermudas	0,56	Konsumgüter	0,87
Brasilien	0,34	Mechaniker, Maschinerie	0,84
Australien	0,29	Verpackungs-und Container-Industrie	0,75
Japan	0,20	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,66
Hongkong	0,13	Umwelt & Recycling	0,63
	<b>98,43</b>	Verkehr und Transport	0,62
		Versicherungen	0,57
		Edelmetalle	0,52
		Büroeinrichtung, Computer	0,40
		Luftfahrttechnologie	0,34
		Verschiedene Konsumgüter	0,32
		Grafik und Veröffentlichung	0,26
		Business Häuser	0,25
		Elektronischer Halbleiter	0,25
		Internet Software	0,20
		Gummi und Reifen	0,05
			<b>98,43</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Ägypten</b>					
Afrefbk 4.125% 17-20.06.24	1.200.000	USD	1.028.860	1.078.040	0,55
			<b>1.028.860</b>	<b>1.078.040</b>	<b>0,55</b>
<b>Arabische Emirate</b>					
Idbi Bank 4.125% 14-23.04.20	900.000	USD	760.392	793.806	0,41
Nbaduh 3% 17-30.03.22	1.100.000	USD	995.163	976.854	0,50
			<b>1.755.555</b>	<b>1.770.660</b>	<b>0,91</b>
<b>Argentinien</b>					
Ypfdar 8.5% 16-23.03.21	350.000	USD	310.264	313.460	0,16
			<b>310.264</b>	<b>313.460</b>	<b>0,16</b>
<b>Australien</b>					
Suncorp Met 3.3% 19-15.04.24 Regs	1.000.000	USD	885.992	898.068	0,46
Westpac Bk 3.3% 19-26.02.24	1.250.000	USD	1.099.249	1.138.029	0,59
			<b>1.985.241</b>	<b>2.036.097</b>	<b>1,05</b>
<b>Bermudas</b>					
Cbq Finance 5% 18-24.05.23	900.000	USD	757.971	838.372	0,43
Qtel Int Fi 3.25% 12-21.02.23	350.000	USD	316.174	311.146	0,16
			<b>1.074.145</b>	<b>1.149.518</b>	<b>0,59</b>
<b>Brasilien</b>					
Vm Holding 5.375% 17-04.05.27	600.000	USD	554.871	553.030	0,28
			<b>554.871</b>	<b>553.030</b>	<b>0,28</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Gf Orogen 4.875% 10-07.10.20	541.000	USD	459.970	484.620	0,25
Gtl Trade 5.893% 14-29.04.24	300.000	USD	279.039	288.295	0,15
Sinopec 2.5% 17-13.09.22 Regs	3.000.000	USD	2.412.003	2.622.234	1,35
Talent Y 1.3% 17-21.04.22	1.350.000	EUR	1.370.892	1.377.783	0,71
			<b>4.521.904</b>	<b>4.772.932</b>	<b>2,46</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China St 3.875% 17-29.11.27	1.100.000	USD	935.199	978.032	0,50
Ckh Fin 16 2% 16-06.04.28	1.500.000	EUR	1.535.640	1.633.110	0,84
Count Gard 7.25% 19-08.04.26	600.000	USD	534.045	549.642	0,28
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	500.000	USD	425.880	442.523	0,23
Fut Lan Dev 5% 17-16.02.20	500.000	USD	403.095	439.010	0,23
Gruposura 5.5% 16-29.04.26	1.000.000	USD	902.702	958.386	0,49
Nmc Health 5.95% 18-21.11.23	800.000	USD	705.957	739.312	0,38
Saudi Elec 4.723% 18-27.09.28	400.000	USD	343.990	383.579	0,20
Shimao Prop 6.125% 19-21.02.24	600.000	USD	536.407	555.048	0,29
Tencent Hol 3.975% 19-11.04.29	1.300.000	USD	1.157.283	1.192.397	0,61
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	765.000	EUR	802.463	808.972	0,42
			<b>8.282.661</b>	<b>8.680.011</b>	<b>4,47</b>
<b>Chile</b>					
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	650.000	USD	567.193	572.317	0,29
			<b>567.193</b>	<b>572.317</b>	<b>0,29</b>
<b>China</b>					
China Cbc 4.25% 19-27.02.29	350.000	USD	307.080	317.680	0,16

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cna Eximbk 0.75% 17-08.06.22 Regs	1.000.000	EUR	1.005.825	1.023.620	0,53
			<b>1.312.905</b>	<b>1.341.300</b>	<b>0,69</b>
<b>Deutschland</b>					
Merck Kgaa 2.875% 19-25.06.79	500.000	EUR	500.000	518.440	0,27
Unitymedia 3.75% 15-15.01.27	600.000	EUR	621.750	637.074	0,33
Vw Bk Fm 19-01.08.22	500.000	EUR	500.000	508.930	0,26
			<b>1.621.750</b>	<b>1.664.444</b>	<b>0,86</b>
<b>Frankreich</b>					
Bfcm 3.75% 18-20.07.23 Regs	500.000	USD	425.210	458.851	0,24
Danone 2.077% 16-02.11.21 144a	600.000	USD	527.969	523.382	0,27
France Tel 5.375% 12-13.01.42	300.000	USD	286.403	319.866	0,16
Orange 2.375% 19-Perp	1.200.000	EUR	1.192.982	1.243.956	0,64
Schneid El 1.5% 19-15.01.28	1.100.000	EUR	1.156.155	1.183.171	0,61
Spie Sa 2.625% 19-18.06.26	400.000	EUR	400.000	410.376	0,21
Total Cap 1.66% 19-22.07.26	900.000	GBP	1.021.426	1.019.270	0,53
			<b>5.010.145</b>	<b>5.158.872</b>	<b>2,66</b>
<b>Großbritannien</b>					
Astrazeneca 6.45% 07-15.09.37	700.000	USD	793.731	833.995	0,43
Barclays 2% 17-07.02.28	1.200.000	EUR	1.161.000	1.179.060	0,61
Bat Int Fin 2.25% 17-16.01.30	1.000.000	EUR	959.335	1.017.330	0,52
Bpcm 3.723% 16-28.11.28	900.000	USD	802.451	846.978	0,44
Hsbc Hldg 3.803% 19-11.03.25	550.000	USD	485.801	503.500	0,26
Hsbc Hldg 4.041% 17-13.03.28	1.000.000	USD	924.397	922.173	0,48
Hsbc Hldg 4.25% 15-18.08.25	1.300.000	USD	1.196.051	1.205.091	0,62
Imp Tobacco 2.125% 19-12.02.27	600.000	EUR	595.260	627.762	0,32
Ineos Fin 2.875% 19-01.05.26	900.000	EUR	900.476	912.528	0,47
Rbs 6.125% 12-15.12.22	750.000	USD	660.217	710.616	0,37
Santander 4.75% 15-15.09.25	1.000.000	USD	896.100	913.892	0,47
Vedanta 9.25% 19-23.04.26 Regs	750.000	USD	665.306	668.915	0,34
			<b>10.040.125</b>	<b>10.341.840</b>	<b>5,33</b>
<b>Hongkong</b>					
Aia Group 3.6% 19-09.04.29	1.100.000	USD	977.533	1.007.425	0,52
Cnrc Capita 1.871% 16-07.12.21	1.600.000	EUR	1.624.465	1.641.632	0,85
Vanke 3.975% 17-09.11.27	600.000	USD	469.090	529.110	0,27
			<b>3.071.088</b>	<b>3.178.167</b>	<b>1,64</b>
<b>Indien</b>					
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24	400.000	USD	346.809	370.039	0,19
Oil Ind 5.125% 19-04.02.29	400.000	USD	347.445	385.075	0,20
			<b>694.254</b>	<b>755.114</b>	<b>0,39</b>
<b>Indonesien</b>					
Pelindo III 4.25% 15-05.05.25	900.000	USD	818.529	820.290	0,42
			<b>818.529</b>	<b>820.290</b>	<b>0,42</b>
<b>Irland</b>					
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	900.000	EUR	978.847	968.292	0,50
Bk of I 4.125% 17-19.09.27	450.000	USD	366.125	384.875	0,20
Bk of I 4.5% 18-25.11.23	1.200.000	USD	1.027.001	1.100.011	0,57
Ge Cap Eur 0.8% 15-21.01.22	1.500.000	EUR	1.515.900	1.529.430	0,79
Rzd Capital 2.20% 19-23.05.27	700.000	EUR	700.000	709.996	0,36
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	550.000	USD	493.167	493.324	0,25
			<b>5.081.040</b>	<b>5.185.928</b>	<b>2,67</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Isle of Man</b>					
Angl Ash Hd 6.5% 10-15.04.40	600.000	USD	524.012	572.661	0,30
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	650.000	USD	565.288	588.384	0,30
			<b>1.089.300</b>	<b>1.161.045</b>	<b>0,60</b>
<b>Israel</b>					
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	750.000	USD	719.128	748.387	0,39
			<b>719.128</b>	<b>748.387</b>	<b>0,39</b>
<b>Japan</b>					
Takeda Phar Frn 18-21.11.22	1.000.000	EUR	1.014.556	1.020.060	0,53
			<b>1.014.556</b>	<b>1.020.060</b>	<b>0,53</b>
<b>Kanada</b>					
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	1.500.000	EUR	1.561.950	1.577.325	0,81
Bmo 3.3% 19-05.02.24	1.000.000	USD	895.927	909.501	0,47
Bmo 3.803% 17-15.12.32	1.000.000	USD	860.572	888.787	0,46
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	800.000	USD	684.587	676.059	0,35
Rbc 2.75% 17-01.02.22	1.400.000	USD	1.255.909	1.248.272	0,64
Rogers Com 4.35% 19-01.05.49	800.000	USD	711.463	758.736	0,39
Transca Pip 3.75% 13-16.10.23	1.200.000	USD	1.039.008	1.099.557	0,57
			<b>7.009.416</b>	<b>7.158.237</b>	<b>3,69</b>
<b>Luxemburg</b>					
Gaz Cap 4.25% 17-06.04.24 Regs	400.000	GBP	475.320	475.740	0,25
Mol Gr Fin 6.25% 12-26.09.19	800.000	USD	788.518	707.334	0,36
			<b>1.263.838</b>	<b>1.183.074</b>	<b>0,61</b>
<b>Mexiko</b>					
Alfa 6.875% 14-25.03.44	750.000	USD	730.921	734.596	0,38
Banorte 7.5% 19-Perp	700.000	USD	619.963	620.952	0,32
Cemex 6.125% 15-05.05.25 Regs	500.000	USD	447.431	460.296	0,24
Grupo Bimbo 3.875% 27.06.24	200.000	USD	172.396	182.002	0,09
Mabe 5.6% 18-23.10.28	450.000	USD	389.487	414.571	0,21
Pemex 3.75% 17-21.02.24	1.050.000	EUR	1.057.437	1.046.199	0,54
Pemex 4.75% 18-26.02.29	300.000	EUR	293.250	287.847	0,15
Pemex 4.875% 12-24.01.22	850.000	USD	751.805	743.630	0,38
Pemex 6.5% 18-23.01.29	750.000	USD	628.161	636.907	0,33
			<b>5.090.851</b>	<b>5.127.000</b>	<b>2,64</b>
<b>Niederlande</b>					
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	500.000	EUR	518.200	519.080	0,27
Cable Comm 5% 16-15.10.23	650.000	EUR	652.625	673.562	0,35
Fiat Invest 3.75% 16-29.03.24	750.000	EUR	817.500	834.622	0,43
Ing Groep 3% 19-18.02.26	400.000	GBP	453.510	467.850	0,24
Ing Nv 5.8% 13-25.09.23	550.000	USD	515.956	533.932	0,27
Lukoil Intl 4.563% 13-24.04.23	750.000	USD	645.626	684.029	0,35
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	500.000	USD	391.056	445.201	0,23
Petrobras 5.75% 18-01.02.29	650.000	USD	569.404	596.033	0,31
Petrobras 7.375% 17-17.01.27	1.000.000	USD	918.618	1.010.678	0,52
Shell Int F 3.5% 18-13.11.23	900.000	USD	781.308	830.580	0,43
Shell Int F 4% 16-10.05.46	515.000	USD	452.974	496.477	0,26
Sigma Fin 4.875% 18-27.03.28	700.000	USD	564.936	639.663	0,33
Sika Capita 1.5% 19-29.04.31	800.000	EUR	802.144	853.320	0,44
Telefonica 3.875% 18-Perp	700.000	EUR	672.868	726.516	0,37
Teva Phar 6% 18-15.04.24	600.000	USD	496.896	498.894	0,26
Vw Intl Fin 18-Perp	800.000	EUR	805.150	825.728	0,42
			<b>10.058.771</b>	<b>10.636.165</b>	<b>5,48</b>



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Norwegen</b>					
Statoil 4.8% 13-08.11.43	700.000	USD	641.539	744.238	0,38
			<b>641.539</b>	<b>744.238</b>	<b>0,38</b>
<b>Peru</b>					
Peru 5.375% 22.03.30 /Pool Regs	900.000	USD	734.865	850.456	0,44
			<b>734.865</b>	<b>850.456</b>	<b>0,44</b>
<b>Polen</b>					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	900.000	EUR	897.750	925.650	0,48
			<b>897.750</b>	<b>925.650</b>	<b>0,48</b>
<b>Singapur</b>					
Bright Food 1.125% 17-18.07.20	900.000	EUR	898.128	907.290	0,47
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	600.000	EUR	597.930	605.826	0,31
Dbis Group 2.85% 19-16.04.22 144a	1.600.000	USD	1.418.554	1.423.056	0,73
Gbl Log 3.875% 15-04.06.25	500.000	USD	433.920	438.606	0,23
Uobsp 3.75% 19-15.04.29 Regs	1.000.000	USD	884.935	903.952	0,46
			<b>4.233.467</b>	<b>4.278.730</b>	<b>2,20</b>
<b>Südkorea</b>					
Korea Res 4% 18-18.04.23	800.000	USD	677.590	734.183	0,38
			<b>677.590</b>	<b>734.183</b>	<b>0,38</b>
<b>Spanien</b>					
Telefonica 5.52% 19-01.03.49	400.000	USD	352.159	405.999	0,21
			<b>352.159</b>	<b>405.999</b>	<b>0,21</b>
<b>Schweden</b>					
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	1.000.000	EUR	1.067.500	1.060.770	0,55
			<b>1.067.500</b>	<b>1.060.770</b>	<b>0,55</b>
<b>Schweiz</b>					
Ubs Grp 4.253% 17-23.03.28 Regs	1.000.000	USD	925.768	945.469	0,49
			<b>925.768</b>	<b>945.469</b>	<b>0,49</b>
<b>Türkei</b>					
Finansbank 6.875% 19-07.09.24 Regs	300.000	USD	262.568	270.124	0,14
Koc Holdng 6.5% 19-11.03.25 Regs	500.000	USD	434.558	438.444	0,23
Turk Telek 6.875% 19-28.02.25 Regs	400.000	USD	350.371	354.173	0,18
			<b>1.047.497</b>	<b>1.062.741</b>	<b>0,55</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Abibb 4.15% 19-23.01.25	500.000	USD	472.477	475.162	0,24
Abibb 4.95% 16-15.01.42	2.050.000	USD	1.839.192	2.002.422	1,03
Abibb 5.55% 19-23.01.49	750.000	USD	699.855	804.999	0,41
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	150.000	USD	150.062	145.504	0,08
Antero Res 5.625% 15-01.06.23	135.000	USD	117.675	114.743	0,06
AT&T 5.5% 07-15.03.27	1.100.000	GBP	1.533.791	1.500.173	0,77
Bat Capital 3.557% 18-15.08.27	700.000	USD	559.216	612.488	0,32
Becton Dick 1.401% 18-24.05.23	500.000	EUR	503.738	519.100	0,27
Boa 3.458% 19-15.03.25	2.700.000	USD	2.417.641	2.459.376	1,27
Boston Sci 3.75% 19-01.03.26	1.300.000	USD	1.151.257	1.213.128	0,63
Bp Cap Mkt 4.234% 18-06.11.28	350.000	USD	335.865	341.315	0,18
Celgene 4.35% 17-15.11.47	750.000	USD	593.430	724.368	0,37
Chesa Ener 8% 17-15.06.27	270.000	USD	240.070	208.807	0,11
Cit Group 5% 13-01.08.23	1.400.000	USD	1.312.276	1.314.227	0,68
Cof 3.3% 17-30.10.24	700.000	USD	577.958	630.867	0,33

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Comcast 3.95% 18-15.10.25	1.800.000	USD	1.587.559	1.704.420	0,88
Conagra 5.4% 18-01.11.48	500.000	USD	482.089	484.097	0,25
Deutsche Ba 3.3% 17-16.11.22	1.000.000	USD	868.065	865.314	0,45
Discover Fi 3.95% 14-06.11.24	1.100.000	USD	976.512	1.016.215	0,52
Dowdupont 4.205% 18-15.11.23	500.000	USD	441.643	470.021	0,24
Eastman Che 3.5% 18-01.12.21	350.000	USD	307.163	314.551	0,16
Express Sc Frn 17-30.11.20	800.000	USD	680.938	702.551	0,36
Fidelity 2.602% 19-21.05.25	700.000	GBP	809.700	805.619	0,42
Hca 5.25% 19-15.06.49	1.300.000	USD	1.208.467	1.187.546	0,61
Health Care 3.625% 19-15.03.24	700.000	USD	618.028	639.669	0,33
Hj Heinz Co 4.875% 15-15.02.25	1.100.000	USD	982.703	996.333	0,51
Huntsman 4.25% 16-01.04.25	1.100.000	EUR	1.241.750	1.260.754	0,65
Indu & Com 2.452% 16-20.10.21	400.000	USD	339.323	349.628	0,18
Jpm 1.09% 19-11.03.27	600.000	EUR	599.945	620.250	0,32
Jpmorgan Ch 2.972% 16-15.01.23	750.000	USD	682.628	667.835	0,34
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	350.000	USD	308.085	310.891	0,16
Liberty Mut 3.625% 19-23.05.59	1.200.000	EUR	1.197.084	1.226.640	0,63
Limited Brands 6.95% 03-01.03.33	550.000	USD	456.702	403.328	0,21
Macys Ret 5.125% 12-15.01.42	600.000	USD	445.328	469.884	0,24
Merck 4% 19-07.03.49	1.300.000	USD	1.134.831	1.266.975	0,65
Microsoft 2.4% 16-08.08.26	1.500.000	USD	1.320.012	1.324.368	0,68
Microsoft 4.875% 13-15.12.43	1.000.000	USD	959.138	1.103.003	0,57
Morgan Stan 0.637% 26.07.24	400.000	EUR	400.000	404.424	0,21
Mplx Lp 5.5% 18-15.02.49	400.000	USD	341.839	396.579	0,20
Nat Oilwell 3.95% 12-01.12.42	670.000	USD	493.028	509.860	0,26
Newfield Expl 5.625 01.07.24	900.000	USD	882.408	875.414	0,45
P&G 2.85% 17-11.08.27	500.000	USD	425.896	455.124	0,23
Paa 4.9% 14-15.02.45	950.000	USD	814.083	838.983	0,43
Pfizer 4.3% 13-15.06.43	1.050.000	USD	1.022.523	1.038.364	0,54
Rbs 6.425% (Tv) 03-Perp	800.000	USD	837.069	898.047	0,46
Sempra Ener 3.4% 18-01.02.28	900.000	USD	781.550	790.029	0,41
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	900.000	USD	814.946	858.446	0,44
Sthwest En St-Up 15-23.01.25	400.000	USD	349.212	322.480	0,17
Stnly Bl Dk 3.4% 19-01.03.26	800.000	USD	715.590	734.029	0,38
Targa Res 5.875% 18-15.04.26	450.000	USD	369.011	420.739	0,22
Verizon 2.875% 17-15.01.38	1.000.000	EUR	1.054.920	1.191.840	0,61
Vmware Inc 3.9% 17-21.08.27	500.000	USD	412.170	446.092	0,23
Wal Mart 2.65% 17-15.12.24	800.000	USD	668.349	717.836	0,37
Waste Mngt 2.95% 19-15.06.24	1.300.000	USD	1.179.499	1.174.132	0,60
Wellpoint 3.3% 12-15.01.23 Sr	1.500.000	USD	1.278.053	1.355.071	0,70
			<b>42.992.342</b>	<b>44.684.060</b>	<b>23,02</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>127.546.867</b>	<b>132.098.284</b>	<b>68,06</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>127.546.867</b>	<b>132.098.284</b>	<b>68,06</b>

### An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere

#### Anleihen

##### Australien

Santos Fin 5.25% 19-13.03.29	1.150.000	USD	1.025.123	1.057.711	0,54
			<b>1.025.123</b>	<b>1.057.711</b>	<b>0,54</b>

##### Brasilien

Banbra 4.75% 19-20.03.24	950.000	USD	843.604	874.012	0,45
			<b>843.604</b>	<b>874.012</b>	<b>0,45</b>

##### Britische Jungferninseln

Ctr Plaz Dv 3.875% 18-30.01.21	600.000	USD	481.987	530.148	0,27
			<b>481.987</b>	<b>530.148</b>	<b>0,27</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Cayman Inseln</b>					
Anton 9.75% 17-05.12.20 Regs	800.000	USD	693.602	720.730	0,37
Avolon 3.95% 19-01.07.24	1.000.000	USD	882.267	896.154	0,46
Cscec 2.95% 15-19.11.20	1.300.000	USD	1.178.183	1.145.662	0,59
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	350.000	USD	312.138	305.445	0,16
Sable Intl 6.875% 15-01.08.22	193.000	USD	172.792	175.590	0,09
			<b>3.238.982</b>	<b>3.243.581</b>	<b>1,67</b>
<b>Danemark</b>					
Ap Moeller 4.50% 19-20.06.29	600.000	USD	531.203	535.969	0,28
			<b>531.203</b>	<b>535.969</b>	<b>0,28</b>
<b>Frankreich</b>					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	250.000	USD	217.976	230.412	0,12
Bnpp 4.375% 18-01.03.33 144a	800.000	USD	702.283	724.756	0,37
Bpce 4.625% 18-12.09.28	350.000	USD	296.534	340.297	0,17
Edf 4.5% 18-21.09.28	1.000.000	USD	880.542	963.409	0,50
Vinci 3.75% 19-10.04.29	1.250.000	USD	1.110.379	1.180.442	0,61
			<b>3.207.714</b>	<b>3.439.316</b>	<b>1,77</b>
<b>Georgien</b>					
Tbc Bank 5.75% 19-19.06.24 Regs	550.000	USD	480.665	482.240	0,25
			<b>480.665</b>	<b>482.240</b>	<b>0,25</b>
<b>Grobritannien</b>					
Anglo Amr 3.75% 17-10.04.22 144a	600.000	USD	517.039	539.921	0,28
Brit Sky Br 2.625% 14-16.09.19	350.000	USD	296.670	307.378	0,16
Credit Agri 4.125% 17-10.01.27	1.000.000	USD	830.734	930.190	0,48
Hsbc Hldg 3% 19-22.07.28	600.000	GBP	693.570	700.984	0,36
Tullow Oil 7% 18-01.03.25 Regs	200.000	USD	162.283	177.668	0,09
			<b>2.500.296</b>	<b>2.656.141</b>	<b>1,37</b>
<b>Hongkong</b>					
Swire Pro M 3.5% 18-10.01.28	600.000	USD	504.932	541.207	0,28
			<b>504.932</b>	<b>541.207</b>	<b>0,28</b>
<b>Irland</b>					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	900.000	USD	793.499	805.163	0,41
			<b>793.499</b>	<b>805.163</b>	<b>0,41</b>
<b>Jersey</b>					
Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a	900.000	USD	1.146.969	1.231.612	0,63
			<b>1.146.969</b>	<b>1.231.612</b>	<b>0,63</b>
<b>Kanada</b>					
First Quan 7.5% 17-01.04.25 144a	700.000	USD	592.640	583.315	0,30
Husky Energy 4.4% 19-15.04.29	1.500.000	USD	1.325.509	1.394.652	0,72
Kinross 4.5% 18-15.07.27	790.000	USD	613.989	700.948	0,36
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	1.100.000	USD	979.626	1.006.237	0,52
Valeant 7% 17-15.03.24 144a	500.000	USD	478.777	466.149	0,24
			<b>3.990.541</b>	<b>4.151.301</b>	<b>2,14</b>
<b>Luxemburg</b>					
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	550.000	USD	481.233	486.263	0,25
Ultra Int 5.25% 19-06.06.29	400.000	USD	353.868	357.896	0,18
			<b>835.101</b>	<b>844.159</b>	<b>0,43</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Wahrung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Malaysia</b>					
Petronas Gl 2.707% 15-18.03.20	1.800.000	USD	1.582.701	1.582.492	0,82
			<b>1.582.701</b>	<b>1.582.492</b>	<b>0,82</b>
<b>Mexiko</b>					
Alpek 4.5% 12-20.11.22	750.000	USD	652.049	677.200	0,35
Pemex 5.5% 10-21.01.21	500.000	USD	456.075	444.806	0,23
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	250.000	USD	219.629	221.360	0,11
			<b>1.327.753</b>	<b>1.343.366</b>	<b>0,69</b>
<b>Niederlande</b>					
Marfrig Eur 8% 16-08.06.23	200.000	USD	184.621	183.332	0,10
Nxp 3.875% 16-01.09.22	1.200.000	USD	1.077.352	1.082.824	0,56
NXP 3.875% 19-18.06.26	350.000	USD	309.226	314.981	0,16
Vtr Finance 6.875% 14-15.01.24	500.000	USD	423.250	453.855	0,23
			<b>1.994.449</b>	<b>2.034.992</b>	<b>1,05</b>
<b>Neuseeland</b>					
Anz Nz Intl 3.4% 19-19.03.24	500.000	USD	446.118	453.767	0,24
Bk Newzld 3.5% 19-20.02.24	1.500.000	USD	1.322.376	1.364.897	0,70
			<b>1.768.494</b>	<b>1.818.664</b>	<b>0,94</b>
<b>sterreich</b>					
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	550.000	USD	484.668	488.741	0,25
Suzano Aust 6% 18-15.01.29 Regs	1.000.000	USD	879.381	958.957	0,50
			<b>1.364.049</b>	<b>1.447.698</b>	<b>0,75</b>
<b>Peru</b>					
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	350.000	USD	310.476	323.808	0,17
			<b>310.476</b>	<b>323.808</b>	<b>0,17</b>
<b>Sudkorea</b>					
Kr Expressw 3.625% 18-22.10.21	500.000	USD	430.069	451.747	0,23
			<b>430.069</b>	<b>451.747</b>	<b>0,23</b>
<b>Schweiz</b>					
Cs Group 3.869% 18-12.01.29	750.000	USD	621.265	678.326	0,35
			<b>621.265</b>	<b>678.326</b>	<b>0,35</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Antero Res 5.125% 14-01.12.22	1.265.000	USD	1.131.478	1.065.230	0,55
Beazer 8.75% 17-15.03.22	800.000	USD	787.641	733.038	0,38
Bristol Mye 3.20% 19-15.06.26 144a	850.000	USD	757.676	775.965	0,40
Bristol Mye 4.25% 19-26.10.49	1.400.000	USD	1.240.804	1.351.010	0,70
Byr Us 4.25% 18-15.12.25 144a	500.000	USD	432.044	464.660	0,24
Cco Hldgs 5.375% 19-01.06.29 144a	800.000	USD	716.890	725.824	0,37
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	600.000	USD	550.846	573.409	0,29
Dell Intl 5.3% 19-01.10.29	800.000	USD	708.334	739.002	0,38
Discovery 4.875% 13-01.04.43	800.000	USD	684.037	706.006	0,36
Dpl Inc 4.35% 19-15.04.29	1.200.000	USD	1.063.958	1.072.316	0,55
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	1.000.000	USD	1.177.725	1.184.510	0,61
Elanc Anml 4.272% 18-28.08.23	900.000	USD	794.435	829.474	0,43
Fiserv 1.125% 19-01.07.27	1.300.000	EUR	1.310.378	1.318.031	0,68
Fox 4.709% 19-25.01.29	1.200.000	USD	1.108.594	1.176.807	0,61
Halfmoon Pa 4.125% 18-15.11.25	800.000	USD	689.994	747.222	0,38
Hilcorp 5.75% 15-01.10.25	750.000	USD	654.305	660.234	0,34
Kla-Tencor 4.1% 19-15.03.29	500.000	USD	444.214	462.254	0,24
Marathon 4.75% 18-15.12.23	1.200.000	USD	1.123.335	1.137.355	0,59

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Metlife Cap 7.875% 07-15.12.67	700.000	USD	741.798	779.798	0,40
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	650.000	USD	573.344	600.468	0,31
Pbf Hold 7% 16-15.11.23	800.000	USD	725.702	729.491	0,38
Roche Hldg 4% 14-28.11.44	1.200.000	USD	1.108.033	1.173.635	0,60
Sasol Fin U 5.875% 18-27.03.24	550.000	USD	467.333	522.428	0,27
Suntr Bk 3.2% 19-01.04.24	1.000.000	USD	890.560	905.725	0,47
Tenet Hlthc 6.25% 19-01.02.27 144a	240.000	USD	211.581	217.671	0,11
Transc Gas 4.6% 18-15.03.48	900.000	USD	724.731	838.610	0,43
Whiting Ptr 6.625% 17-15.01.26	500.000	USD	425.219	422.533	0,22
			<b>21.244.989</b>	<b>21.912.706</b>	<b>11,29</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>50.224.861</b>	<b>51.986.359</b>	<b>26,78</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>50.224.861</b>	<b>51.986.359</b>	<b>26,78</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Indien</b>					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	250.000	USD	219.099	222.552	0,12
			<b>219.099</b>	<b>222.552</b>	<b>0,12</b>
<b>Kanada</b>					
Cenovus Egy 4.25% 17-15.04.27	750.000	USD	650.493	681.698	0,35
			<b>650.493</b>	<b>681.698</b>	<b>0,35</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
At&T Inc 3.80% 19-15.02.27	1.100.000	USD	913.733	1.004.644	0,52
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32	500.000	USD	351.171	378.688	0,19
			<b>1.264.904</b>	<b>1.383.332</b>	<b>0,71</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>2.134.496</b>	<b>2.287.582</b>	<b>1,18</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>2.134.496</b>	<b>2.287.582</b>	<b>1,18</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>179.906.224</b>	<b>186.372.225</b>	<b>96,02</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	35,02	Holding- und Finanzgesellschaften	23,83
Großbritannien	6,70	Banken, Kreditinstitute	16,53
Niederlande	6,53	Treibstoff	10,37
Kanada	6,18	Pharmazie und Kosmetik	5,87
Cayman Inseln	6,14	Nachrichtenübermittlung	5,29
Frankreich	4,43	Energie und Wasserversorgung	3,69
Mexiko	3,33	Aufbau, Baumaterial	2,99
Irland	3,08	Internet Software	2,58
Britische Jungferninseln	2,73	Grafik und Veröffentlichung	2,46
Singapur	2,20	Einzelhandel	1,92
Hongkong	1,92	Verkehr und Transport	1,81
Australien	1,59	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	1,78
Luxemburg	1,04	Tabak und Spirituosen	1,76
Neuseeland	0,94	Versicherungen	1,53
Arabische Emirate	0,91	Immobilienfirmen	1,40
Deutschland	0,86	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,39
Schweiz	0,84	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,22
Malaysia	0,82	Chemie	1,16
Österreich	0,75	Dienstleistungen	1,12
Brasilien	0,73	Biotechnologie	0,97
China	0,69	Elektronischer Halbleiter	0,80
Jersey	0,63	Anlagefonds	0,72
Peru	0,61	Konsumgüter	0,61
Südkorea	0,61	Umwelt & Recycling	0,60
Isle of Man	0,60	Supranational	0,55
Bermudas	0,59	Verpackungs- und Container-Industrie	0,50
Schweden	0,55	Mechaniker, Maschinerie	0,48
Türkei	0,55	Automobilindustrie	0,43
Ägypten	0,55	Sonstige	0,38
Japan	0,53	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,38
Indien	0,51	Nichteisenmetalle	0,36
Polen	0,48	Bergbauindustrie	0,30
Indonesien	0,42	Landwirtschaft und Fischerei	0,24
Israel	0,39		
Norwegen	0,38		
Chile	0,29		
Dänemark	0,28		
Georgien	0,25		
Spanien	0,21		
Argentinien	0,16		
	<b>96,02</b>		<b>96,02</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH MultiAsset MantaPlus FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Deutschland 0% 16-15.08.26	8.300.000	EUR	8.329.645	8.625.028	7,58
Deutschland 0,25% 17-15.02.27	4.300.000	EUR	4.294.110	4.551.636	4,00
Deutschland 1,5% 13-15.05.23	1.000.000	EUR	1.081.074	1.088.050	0,96
Germany 0,25% 19-15.02.29 Regs	4.300.000	EUR	4.382.904	4.543.939	3,99
			<b>18.087.733</b>	<b>18.808.653</b>	<b>16,53</b>
<b>Schweiz</b>					
Switzerland 3,25% 07-27.06.27	1.200.000	CHF	1.357.333	1.431.855	1,26
			<b>1.357.333</b>	<b>1.431.855</b>	<b>1,26</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 1,625% 12-15.11.22 Tbo	2.400.000	USD	2.087.338	2.099.990	1,84
Usa 1,625% 16-31.10.23 /Tbo	4.100.000	USD	3.715.432	3.581.014	3,15
			<b>5.802.770</b>	<b>5.681.004</b>	<b>4,99</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>25.247.836</b>	<b>25.921.512</b>	<b>22,78</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>25.247.836</b>	<b>25.921.512</b>	<b>22,78</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Warrants</b>					
<b>Großbritannien</b>					
Db Ln Perp Cert	26.200	EUR	2.547.436	2.667.422	2,35
			<b>2.547.436</b>	<b>2.667.422</b>	<b>2,35</b>
<b>Total - Warrants</b>			<b>2.547.436</b>	<b>2.667.422</b>	<b>2,35</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>2.547.436</b>	<b>2.667.422</b>	<b>2,35</b>
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Irland</b>					
Aspect Div Tr -C- Eur Institut	19.637	EUR	2.329.850	2.168.383	1,90
			<b>2.329.850</b>	<b>2.168.383</b>	<b>1,90</b>
<b>Luxemburg</b>					
Fisch Bond Global CHF Fund -Units -Mc- Cap	81.476	CHF	6.978.229	7.710.752	6,78
Fisch Bond Global High Yield Fund -M- Cap	153.700	EUR	17.110.290	19.495.308	17,13
Fisch Convertible Global Defensive Fund -Me- Cap	215.000	EUR	21.523.580	21.132.350	18,57
Fisch Convertible Global Opportunistic Fund -Mc- Cap	16.700	CHF	19.701.387	21.123.282	18,57
Fisch Convertible Global Sustainable Fund -Me- Eur /Cap	69.389	EUR	7.108.173	7.795.863	6,85
			<b>72.421.659</b>	<b>77.257.555</b>	<b>67,90</b>
<b>Total - Anlagefonds</b>			<b>74.751.509</b>	<b>79.425.938</b>	<b>69,80</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>102.546.781</b>	<b>108.014.872</b>	<b>94,93</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH MultiAsset MantaPlus FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Luxemburg	67,90	Anlagefonds	69,80
Deutschland	16,53	Staaten, Provinzen und Gemeinden	22,78
Vereinigte Staaten von Amerika	4,99	Banken, Kreditinstitute	2,35
Großbritannien	2,35		
Irland	1,90		
Schweiz	1,26		
	<b>94,93</b>		<b>94,93</b>



# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH MultiAsset Manta FUND

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Deutschland 1.5% 13-15.05.23	7.700.000	EUR	9.477.186	9.302.328	6,97
Deutschland 0.25% 17-15.02.27	900.000	EUR	1.032.217	1.057.776	0,79
Germany 3% 10-04.07.20	6.000.000	EUR	7.129.710	6.910.072	5,17
			<b>17.639.113</b>	<b>17.270.176</b>	<b>12,93</b>
<b>Honduras</b>					
Cabei 1.875% 14-25.02.22	1.000.000	CHF	1.061.800	1.059.000	0,79
			<b>1.061.800</b>	<b>1.059.000</b>	<b>0,79</b>
<b>Schweiz</b>					
Freib Kb 1.125% 14-05.02.21	3.000.000	CHF	3.097.500	3.079.500	2,30
Pshypo 1% 12-13.08.21 S.571	1.000.000	CHF	1.044.500	1.036.700	0,78
			<b>4.142.000</b>	<b>4.116.200</b>	<b>3,08</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 0.875% 16-15.09.19 /Tbo	5.000.000	USD	4.824.100	4.862.813	3,64
Usa 1.375% 13-31.05.20 Tbo	5.300.000	USD	5.155.313	5.138.029	3,84
Usa 1.625% 16-31.10.23 /Tbo	2.200.000	USD	2.144.103	2.133.521	1,60
			<b>12.123.516</b>	<b>12.134.363</b>	<b>9,08</b>
<b>Venezuela</b>					
Corp Andina 1.375% 13-11.02.21	1.500.000	CHF	1.543.200	1.539.000	1,15
			<b>1.543.200</b>	<b>1.539.000</b>	<b>1,15</b>
<b>Total - Anleihen</b>			<b>36.509.629</b>	<b>36.118.739</b>	<b>27,03</b>
<b>Warrants</b>					
<b>Großbritannien</b>					
Db London Perp Cert /Fxstftna	15.300	CHF	1.528.499	1.608.336	1,20
			<b>1.528.499</b>	<b>1.608.336</b>	<b>1,20</b>
<b>Total - Warrants</b>			<b>1.528.499</b>	<b>1.608.336</b>	<b>1,20</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	600.000	EUR	661.591	661.501	0,50
			<b>661.591</b>	<b>661.501</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>661.591</b>	<b>661.501</b>	<b>0,50</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>38.699.719</b>	<b>38.388.576</b>	<b>28,73</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Mexiko</b>					
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	700.000	EUR	731.410	774.254	0,58
			<b>731.410</b>	<b>774.254</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>731.410</b>	<b>774.254</b>	<b>0,58</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>731.410</b>	<b>774.254</b>	<b>0,58</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH MultiAsset Manta FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Sh Port Grp 0% 17-09.08.21 Cv Regs	700.000	USD	707.916	691.605	0,52
			<b>707.916</b>	<b>691.605</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>707.916</b>	<b>691.605</b>	<b>0,52</b>
<b>Total - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>707.916</b>	<b>691.605</b>	<b>0,52</b>
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Irland</b>					
Aspect Divers Tr -G- Chf Inst	12.601	CHF	1.515.946	1.332.438	1,00
			<b>1.515.946</b>	<b>1.332.438</b>	<b>1,00</b>
<b>Luxemburg</b>					
Fisch Bd Gl Hy -Mc- Cap	75.000	CHF	9.942.694	11.425.500	8,55
Fisch Bond Global CHF Fund -Units -Mc- Cap	136.714	CHF	13.588.013	14.365.916	10,75
Fisch Cb G Def -Mc- Cap	136.800	CHF	17.147.203	17.790.840	13,32
Fisch Convertible Global Opportunistic Fund -Mc- Cap	11.180	CHF	14.653.414	15.701.415	11,75
			<b>55.331.324</b>	<b>59.283.671</b>	<b>44,37</b>
<b>Schweiz</b>					
Pictet S/T Mon Mkt /-I Dy- Chf	17.000	CHF	15.390.950	15.320.400	11,46
			<b>15.390.950</b>	<b>15.320.400</b>	<b>11,46</b>
<b>Total - Anlagefonds</b>			<b>72.238.220</b>	<b>75.936.509</b>	<b>56,83</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>112.377.265</b>	<b>115.790.944</b>	<b>86,66</b>

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## FISCH MultiAsset Manta FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Luxemburg	44,37	Anlagefonds	56,83
Schweiz	14,54	Staaten, Provinzen und Gemeinden	22,01
Deutschland	13,43	Banken, Kreditinstitute	3,50
Vereinigte Staaten von Amerika	9,08	Supranational	1,94
Großbritannien	1,20	Verkehr und Transport	1,02
Venezuela	1,15	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,78
Irland	1,00	Nachrichtenübermittlung	0,58
Honduras	0,79		<b>86,66</b>
Mexiko	0,58		
Britische Jungfernseln	0,52		
	<b>86,66</b>		

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 1 – Allgemeines

FISCH UMBRELLA FUND (hiernach "Fonds" genannt) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable, SICAV*) in der Form einer Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht. Der Fonds unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“). Soweit das Gesetz von 2010 keine speziellen Regelungen trifft, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften. Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit gegründet worden, er übt seine Tätigkeit als eine sogenannte fremdverwaltete Investmentgesellschaft aus. Sein Sitz befindet sich in 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg. Der Fonds ist unter der Nummer B-220850 in das Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) eingetragen. Die Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt und sie wird im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) veröffentlicht.

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

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

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

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

FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND GLOBAL CHF FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH MultiAsset MantaPlus FUND  
FISCH UMBRELLA FUND - FISCH MultiAsset Manta 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, Österreich, Schweiz. Ausserdem stehen den Anlegern sämtliche jeweils gültige Fondsunterlagen auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) und [www.fischfundservices.lu](http://www.fischfundservices.lu) zur Verfügung.

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

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für die am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode ist auf Anfrage der Anteilinhaber am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

#### Anteilklassen

Per 30. Juni 2019 standen den Anteilhabern folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Anteilklassen zur Verfügung:

#### **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND**

<b>AC</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AD</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>AE</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>AE2</b>	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BQ2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BQC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BQE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
<b>ME</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>RC</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>RE</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

#### **FISCH BOND GLOBAL CHF FUND**

<b>AC</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

#### **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND**

<b>AC</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AD</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>AE</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BQE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF

#### **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND**

<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>LE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>LC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

#### **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND**

<b>AC</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AD</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>AE</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
<b>ME</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
<b>RE</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>VE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

#### **FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND**

<b>AC</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AD</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>AE</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>AE2</b>	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BZC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF mit Durationsteuerung
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
<b>RE</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

#### **FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND**

<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR

#### **FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND**

<b>AC</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AC2</b>	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF
<b>AD</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>AD2</b>	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, USD
<b>AE</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>AE2</b>	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>ME</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
<b>RC</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>RC2</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
<b>RD</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>RD2</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, USD
<b>RE</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>RE2</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>RP</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, GBP

#### **FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND**

<b>AC</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AD</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>AE</b>	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>AE2</b>	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>VGC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>VGE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

#### **FISCH MultiAsset MantaPlus FUND**

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- MC** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
- BE2** für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR

### FISCH MultiAsset Manta FUND

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

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

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

### Anlageziele

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Teilfonds **FISCH MultiAsset MantaPlus FUND** investiert sein Vermögen breit gestreut nach Renditequellen und Risikoklassen weltweit in direkte und indirekte Anlagen. Er befolgt eine dynamische Anlagepolitik, die auf fundamentalen finanzanalytischen Kriterien wie auch quantitativen Analysen beruht. Qualitätsdenken und längerfristige Überlegungen haben gegenüber einer kurzfristigen, risikobehafteten Ertragsoptimierung Vorrang.

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### **Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)**

Der Teilfonds **FISCH MultiAsset Manta FUND** investiert sein Vermögen breit gestreut nach Renditequellen und Risikoklassen weltweit in direkte und indirekte Anlagen. Er befolgt eine dynamische Anlagepolitik, die auf fundamentalen finanzanalytischen Kriterien wie auch quantitativen Analysen beruht. Qualitätsdenken und längerfristige Überlegungen haben gegenüber einer kurzfristigen, risikobehafteten Ertragsoptimierung Vorrang.

### **Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung**

Der Halbjahresbericht des Fonds wurde gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Die Rechnungslegungsgrundsätze des Fonds (zuvor FCP) werden in der neuen Rechtsform der SICAV konsequent fortgeführt.

#### **Bewertung des Nettovermögens**

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

#### **Bewertung des Wertpapier- und Geldmarktbestandes**

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

1) Wertpapiere, die an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wertpapiere, für welche dieser Kurs nicht marktgerecht ist, werden zum Mittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufskurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen notiert, so ist der letztverfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

2) Wertpapiere, die aktiv an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

3) Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

4) Bei Geldmarktpapieren wird, ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Zuschreibung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse werden die Bewertungsgrundlagen an die neuen Markttrenditen angepasst.

5) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

6) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des entsprechenden Teilfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, wird zum Mittelkurs zwischen Kaufs- und Verkaufskurs dieser Währung umgerechnet.

7) Bei Nullkuponanleihen wird der "fiktive" Zinsanteil als Zinsertrag berechnet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung eine Umgliederung von dem Posten "Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Wertpapieren" in den Posten "Erträge aus Wertpapieren" vorgenommen. Daher weicht das nicht realisierte Ergebnis in der "Nettovermögensaufstellung" von dem der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" ab.

#### **Bewertung von Termingeschäften**

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

#### **Bewertung von Devisentermingeschäften**

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

#### **Bewertung von Optionen**

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



# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

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

#### Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

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

#### Teilfondswährungen

Die Währung der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND, FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND, FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND, FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND, FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND und FISCH MultiAsset MantaPlus FUND lautet auf EUR die Währung der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND lautet auf USD und die Währung der Teilfonds FISCH BOND GLOBAL CHF FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND und FISCH MultiAsset Manta FUND lautet auf CHF.

#### Umrechnungskurse zum 30. Juni 2019:

1 CHF = 1,461548 AUD	1 CHF = 110,502607 JPY
1 CHF = 0,900633 EUR	1 CHF = 1.184,342956 KRW
1 CHF = 0,805878 GBP	1 CHF = 1,025641 USD
1 CHF = 8,012820 HKD	

#### Konsolidierter Jahresabschluss

Der konsolidierte Jahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 entsprechen denen in den Halbjahresabschlüssen für jeden Teilfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag.

Der konsolidierte Halbjahresbericht wurde nicht um Teilfonds übergreifende Investitionen bereinigt. Zum 30. Juni 2019 beliefen sich die Teilfonds übergreifende Investitionen auf CHF 145.065.066 und daher würde sich der konsolidierte Halbjahresbericht ohne Teilfonds übergreifende Investitionen auf CHF 6.085.642.805 belaufen.

#### Dienstleistungsgebühr

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

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

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

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

#### Gebühr der Verwaltungsgesellschaft

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

#### Sonstige Kosten

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

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 3 – Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

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

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

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

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

### Erläuterung 4 – Besteuerung des Fonds

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

### Erläuterung 5 – Anlageverwalter- und Performancegebühr

#### 5.1 Anlageverwaltergebühr (maximal)

Name des Teilfonds	Anteilklasse Maximale Verwaltungsgebühr p.a.						
	AE / AC / AD / AD2 / AE2 / AC2	BE / BC / BD / BC2 / BE2 / BZC	BQE / BQC / BQD / BQ2	ME / MC	RE / RC / RD / RC2 / RD2 / RE2 / RP	LE / LC / LD	VE / VC / VD / VGC / VGE
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	1,50%	0,50%	0,75%	0,00%	1,00%	-	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	1,50%	0,50%	0,75%	0,00%	-	-	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	1,50%	0,75%	-	-	-	0,35%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1,50%	0,90%	-	0,00%	1,10%	-	0,80%
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	1,25%	0,50%	-	0,00%	-	-	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	1,20%	0,60%	-	0,00%	0,90%	-	-
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	-	0,75%	-	-	-	-	-
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	1,20%	0,55%	-	-	-	-	0,35%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	1,20%	0,60%	-	0,00%	0,90%	-	-
FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	1,25%	0,70%	-	0,00%	-	-	-
FISCH MultiAsset Manta FUND	1,00%	0,50%	-	0,00%	-	-	-

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

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 5 – Anlageverwalter- und Performancegebühr (Fortsetzung)

#### 5.2 Performancegebühr

##### - FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Der Anlageverwalter hat für die Ausübung seiner Funktion für die Anteilklassen BC, BD, BE und BE2 Anspruch auf ein Erfolgshonorar im Umfang von 10% des Gewinns des Nettobilanzwerts pro Anteilschein nach Erreichen einer Gewinnschwelle (Hurdle Rate) von Libor +2% per annum. Für Gewinnsteigerungen von bis zu Libor +2% fällt kein Erfolgshonorar an. Die Berechnung und Auszahlung des Erfolgshonorars erfolgt vierteljährlich am Ende jedes Quartals. Ein Anspruch auf ein Erfolgshonorar besteht nur, wenn der Nettobilanzwert pro Anteilschein im laufenden Kalenderjahr Libor +2% überschritten hat und am Ende des Quartals ein neues Höchst erreicht, d.h. Verluste aus früheren Quartalen werden vorgetragen („High Watermark“).

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

##### - FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Der Anlageverwalter hat für die Ausübung seiner Funktion für die Anteilklassen BC, BD, BE und BE2 einen Anspruch auf ein Erfolgshonorar im Umfang von 10% des Gewinns des Nettobilanzwerts pro Anteilschein nach Erreichen einer Gewinnschwelle (Hurdle Rate) von Libor +2% per annum. Für Gewinnsteigerungen von bis zu Libor +2% fällt kein Erfolgshonorar an. Die Berechnung und Auszahlung des Erfolgshonorars erfolgt vierteljährlich am Ende jedes Quartals. Ein Anspruch auf ein Erfolgshonorar besteht nur, wenn der Nettobilanzwert pro Anteilschein im laufenden Kalenderjahr Libor +2% überschritten hat und am Ende des Quartals ein neues Höchst erreicht, d.h. Verluste aus früheren Quartalen werden vorgetragen („High Watermark“).

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

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von	Verkauf von	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust)
			EUR
USD	482.073 EUR	423.906	01/07/2019 (669)
CHF	81.947 EUR	73.771	02/07/2019 36
USD	3.260 EUR	2.868	02/07/2019 (7)
CHF	476.002.594 EUR	423.313.567	15/07/2019 5.481.287
EUR	423.198 USD	482.073	15/07/2019 492
EUR	297.177 CHF	333.397	15/07/2019 (3.155)
USD	24.804.776 EUR	21.858.699	15/07/2019 (108.537)
EUR	29.162.531 GBP	26.000.000	14/08/2019 153.098
EUR	32.799.050 HKD	292.000.000	14/08/2019 99.962
EUR	50.778.605 CHF	57.000.000	14/08/2019 (586.707)
EUR	485.328.993 USD	552.000.000	14/08/2019 2.511.536
EUR	81.352.733 JPY	10.000.000.000	14/08/2019 (127.815)
JPY	960.000.000 EUR	7.900.601	14/08/2019 (78.474)
			<u>7.341.047</u>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	1.735.849	JPY	190.000.000	14/08/2019	17.919
CHF	19.731.570	USD	20.000.000	14/08/2019	320.354
CHF	2.065.063	HKD	16.400.000	14/08/2019	27.182
CHF	2.933.388	GBP	2.330.000	14/08/2019	48.616
CHF	21.162.286	EUR	18.855.000	14/08/2019	239.200
EUR	900.000	CHF	999.754	14/08/2019	(1.032)
					652.239

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	2.219.818	EUR	2.000.000	01/07/2019	(786)
EUR	158.103	CHF	175.506	01/07/2019	36
USD	1.800.000	CHF	1.755.169	01/07/2019	(542)
CHF	433.406	EUR	390.834	15/07/2019	(456)
EUR	38.031.975	CHF	42.774.287	15/07/2019	(555.220)
USD	2.087.798	CHF	2.069.013	15/07/2019	(36.770)
CHF	1.374.990	AUD	2.000.000	14/08/2019	10.583
CHF	18.516.911	JPY	2.026.000.000	14/08/2019	198.352
CHF	158.206.670	USD	160.400.000	14/08/2019	2.528.537
CHF	16.019.691	HKD	127.200.000	14/08/2019	213.695
CHF	5.036.780	GBP	4.000.000	14/08/2019	84.382
CHF	65.879.597	EUR	58.700.000	14/08/2019	741.162
EUR	2.000.000	CHF	2.218.758	14/08/2019	622
					3.183.595

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	34.374.208	USD	34.687.636	15/07/2019	626.260
EUR	12.225.947	USD	13.875.522	15/07/2019	67.449
USD	1.003.314	CHF	990.000	14/08/2019	(16.565)
USD	1.453.785	HKD	11.390.000	14/08/2019	(4.453)
USD	1.300.970	JPY	140.500.000	14/08/2019	(7.814)
USD	278.636	AUD	400.000	14/08/2019	(2.504)
USD	293.582	GBP	230.000	14/08/2019	192
USD	11.678.592	EUR	10.280.000	14/08/2019	(73.892)
					588.673

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	2.650.776	JPY	325.000.000	01/07/2019	1.611
CHF	1.788.979	EUR	1.610.500	02/07/2019	780
CHF	163.859.909	EUR	145.726.373	15/07/2019	1.882.667
EUR	1.615.089	CHF	1.794.769	15/07/2019	(1.683)
USD	15.308.221	EUR	13.489.916	15/07/2019	(66.845)
EUR	15.690.649	CHF	17.600.000	14/08/2019	(169.524)
EUR	37.605.522	HKD	335.100.000	14/08/2019	79.831
EUR	200.766.147	USD	228.300.000	14/08/2019	1.079.303
EUR	38.741.431	JPY	4.760.000.000	14/08/2019	(43.306)
EUR	4.926.870	AUD	8.050.000	14/08/2019	(22.183)
JPY	350.000.000	EUR	2.854.386	14/08/2019	(2.569)
USD	15.000.000	EUR	13.223.818	14/08/2019	(103.511)
					<u>2.634.571</u>

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	64.455	EUR	58.024	02/07/2019	28
CHF	279.760.110	EUR	248.780.392	15/07/2019	3.234.401
USD	126.165.928	EUR	111.170.743	15/07/2019	(541.672)
EUR	774.554.638	USD	881.000.000	14/08/2019	3.970.832
					<u>6.663.589</u>

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	22.518.194	EUR	20.025.053	15/07/2019	259.890
USD	77.592.426	EUR	68.371.548	15/07/2019	(334.335)
EUR	112.643.374	USD	128.080.000	14/08/2019	615.859
USD	2.000.000	EUR	1.765.859	14/08/2019	(16.485)
					<u>524.929</u>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	4.774	EUR	4.304	01/07/2019	(4)
CHF	15.000	EUR	13.504	02/07/2019	7
CHF	159.839.163	EUR	142.153.121	15/07/2019	1.833.932
EUR	34.152	CHF	37.900	15/07/2019	11
GBP	10.106	EUR	11.348	15/07/2019	(60)
USD	74.202.339	EUR	65.384.081	15/07/2019	(319.565)
EUR	16.376.649	GBP	14.600.000	14/08/2019	86.738
EUR	408.730.637	USD	464.630.000	14/08/2019	2.333.895
USD	4.000.000	EUR	3.526.708	14/08/2019	(27.961)
					<u>3.906.993</u>

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	61.264	EUR	55.232	01/07/2019	(54)
CHF	18.821	EUR	16.944	02/07/2019	8
CHF	172.208.643	EUR	153.621.589	15/07/2019	1.508.196
EUR	62.063.822	CHF	69.281.348	15/07/2019	(346.448)
USD	470.630	EUR	414.691	15/07/2019	(2.018)
EUR	7.291.369	GBP	6.500.000	14/08/2019	39.012
EUR	145.924.426	USD	165.900.000	14/08/2019	817.032
					<u>2.015.728</u>

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset MantaPlus FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	77.555.981	EUR	68.968.574	15/07/2019	895.763
EUR	27.176.819	CHF	30.500.000	14/08/2019	(308.133)
EUR	336.770	HKD	3.000.000	14/08/2019	819
EUR	4.704.724	USD	5.350.000	14/08/2019	25.247
					<u>613.696</u>

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset Manta FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	20.765.681	CHF	23.355.096	15/07/2019	(303.238)
CHF	22.551.151	EUR	20.100.000	14/08/2019	246.504
CHF	12.133.311	USD	12.290.000	14/08/2019	205.156
					<u>148.422</u>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 7 – Termingeschäfte

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

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Betrag	Unrealisierter (Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	19/09/2019	(36)	USD	(4.042.907)	(83.970)
5Y TREASURY NOTES USA	30/09/2019	(51)	USD	(5.290.108)	(73.124)
TREASURY BONDS USA	19/09/2019	(7)	USD	(956.599)	(32.703)
					<u>(189.797)</u>

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Betrag	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	19/09/2019	114	USD	12.802.539	238.327
2Y TREASURY NOTES USA	30/09/2019	15	USD	2.834.089	15.777
30Y TREASURY NOTES USA	19/09/2019	15	USD	2.340.457	19.373
5Y TREASURY NOTES USA	30/09/2019	(93)	USD	(9.646.668)	(91.887)
EURO BOBL	06/09/2019	(93)	EUR	(12.502.920)	(54.810)
EURO BUND	06/09/2019	(58)	EUR	(10.018.920)	(111.360)
LONG GILT STERLING FUTURES	26/09/2019	(22)	GBP	(3.208.572)	(39.831)
TREASURY BONDS USA	19/09/2019	100	USD	13.665.701	417.682
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE	19/09/2019	(53)	USD	(6.424.004)	(51.108)
					<u>342.163</u>

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset MantaPlus FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Betrag	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EURO STOXX 50 PR	20/09/2019	(63)	EUR	(2.183.580)	(58.590)
HONG KONG HANG SENG INDICES	30/07/2019	4	HKD	640.787	3.675
S&P 500 EMINI INDEX	20/09/2019	26	USD	3.351.027	46.576
					<u>(8.339)</u>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset Manta FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Betrag	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
5Y TREASURY NOTES USA	30/09/2019	(57)	USD	(6.564.797)	(90.830)
EURO STOXX 50 PR	20/09/2019	(52)	EUR	(2.001.170)	(53.696)
HONG KONG HANG SENG INDICES	30/07/2019	2	HKD	355.742	2.059
S&P 500 EMINI INDEX	20/09/2019	5	USD	715.528	9.945
					<u>(132.522)</u>

### Erläuterung 8 – Wertpapierleihe

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

#### Gemäß Prospekt:

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 2019 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrug
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	376.205.113	384.437.463
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	17.687.779	18.067.006
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	64.433.227	65.892.175
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	4.413.212	4.506.602
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	113.717.667	116.187.804
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	EUR	84.676.713	86.412.751
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	EUR	4.864.115	4.962.466
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	EUR	40.008.150	40.839.164
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	6.105.857	6.237.413
FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	EUR	17.329.054	17.783.583
FISCH MultiAsset Manta FUND	CHF	12.264.027	12.574.535
<b>Gesamt</b>		<b>741.704.914</b>	<b>757.900.962</b>



# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2019 abgeschlossene Berichtsperiode)

Informationen für Schweizer Anleger

	Thesaurierende Anteilklasse AC	Ausschüttende Anteilklasse AC2	Thesaurierende Anteilklasse AD	Ausschüttende Anteilklasse AD2	Thesaurierende Anteilklasse AE	Ausschüttende Anteilklasse AE2	Thesaurierende Anteilklasse BC	Ausschüttende Anteilklasse BC2	Thesaurierende Anteilklasse BD
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	1,70%		1,68%		1,69%	1,69%	0,66%		0,73%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	1,21%						0,68%		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	1,68%		1,68%		1,67%		0,74% (davon 0,09% Performance- gebühr)		0,77% (davon 0,13% Performan- cegebühr)
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND							1,06%		1,16%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1,70%		1,69%		1,70%		1,06%		1,06%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	1,41%		1,43%		1,41%	1,41%	0,76%		0,78%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND							0,96%		0,94%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	1,34%	1,39%	1,35%	1,35%	1,36%	1,38%	0,75%		0,75%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	1,41%		1,41%		1,41%	1,41%	0,72%		0,68%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset MantaPlus FUND		1,42% (synthetische TER 1,54%*)				1,43% (synthetische TER 1,55%*)	0,86% (synthetische TER 0,98%*)		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset Manta FUND		1,20% (synthetische TER 1,29%*)				1,20% (synthetische TER 1,29%*)		0,70% (synthetische TER 0,79%*)	

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2019 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

	Thesaurier- ende Anteilklasse BE	Ausschüttende Anteilklasse BE2	Ausschüttende Anteilklasse BQ2	Thesaurier- ende Anteilklasse BQC	Thesaurier- ende Anteilklasse BQE	Thesaurier- ende Anteilklasse BZC	Thesaurier- ende Anteilklasse LC	Thesaurier- ende Anteilklasse LE	Thesaurier- ende Anteilklasse MC
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	0,66%	0,66%	0,66%	0,92%	0,91%				0,16%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND									0,17%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	0,71% (davon 0,05% Performance- gebühr)	0,74% (davon 0,10% Performance- gebühr)			0,90%				0,14%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	1,08%						0,75%	0,74%	
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1,06%	1,06%							0,15%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	0,75%	0,76%				0,76%			0,15%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	0,96%	0,96%							
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	0,75%	0,75%							0,15%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	0,72%								
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	0,86% (synthetische TER 0,98%*)	0,83% (synthetische TER 0,95%*)							0,15% (synthetische TER 0,24%*)
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset Manta FUND	0,65% (synthetische TER 0,74%*)								0,15% (synthetische TER 0,24%*)

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2019 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

	Thesaurier- ende Anteilklasse ME	Thesaurier- ende Anteilklasse RC	Ausschüttende Anteilklasse RC2	Thesaurier- ende Anteilklasse RD	Ausschüttende Anteilklasse RD2	Thesaurier- ende Anteilklasse RE	Ausschüttende Anteilklasse RE2	Thesaurier- ende Anteilklasse RP	Thesaurier- ende Anteilklasse VE
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	0,16%	1,20%				1,23%			
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND									
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND									
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND									
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	0,15%					1,24%			0,93%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND						1,11%			
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND									
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	0,15%	0,96%	0,99%	0,96%	0,96%	0,95%	0,96%	0,97%	
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND									
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	0,15% (synthetische TER 0,24%*)								
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset Manta FUND	0,15% (synthetische TER 0,24%*)								

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Fortsetzung) zum 30. Juni 2019 (Anhang)

### Erläuterung 9 – TER (Total Expense Ratio für das am 30. Juni 2019 abgeschlossene Berichtsperiode) (Fortsetzung)

	Thesaurier- ende Anteilklasse VGC	Thesaurier- ende Anteilklasse VGE
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	0,40%	0,41%
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset MantaPlus FUND		
FISCH UMBRELLA FUND – FISCH MultiAsset Manta FUND		

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

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

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

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)

### Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz

	01.01.19 - 30.06.19	2018	2017	2016
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	4,12%	-4,61%	4,90%	-0,57%
Thomson Reuters Global Focus Investment Grade (EUR hedged)	3,39%	-5,94%	0,09%	1,27%
FISCH BOND GLOBAL FUND CHF BC	4,81%	-1,46%	1,49%	0,96%
SBI AAA - BBB (CHF)	3,22%	0,07%	0,13%	1,32%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	5,74%	-4,57%	5,37%	-1,65%
Thomson Reuters Global Focus (CHF hedged)	6,13%	-5,74%	3,99%	0,15%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	8,48%	-5,15%	6,49%	-1,99%
Thomson Reuters Global Focus (EUR hedged)	6,31%	-5,45%	4,39%	0,58%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BE	6,83%	-3,86%	3,14%	3,85%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade (EUR hedged)	7,04%	-3,34%	4,31%	4,22%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BE*	7,43%	-5,88%	6,11%	1,37%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified (EUR hedged)	7,19%	-4,40%	5,96%	0,81%
FISCH MultiAsset MantaPlus FUND BE	5,48%	-4,39%	3,50%	1,78%
FTSE EUR 1 Month Deposit	-0,23%	-0,47%	-0,47%	-0,43%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND BE	7,88%	-5,00%	5,72%	14,70%
ICE BofA ML Global High Yield Thomson Reuters (EUR hedged)	8,21%	-4,67%	5,86%	14,43%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	7,99%	-4,35%	4,43%	6,98%
ICE BofA ML Glob Corporate & High Yield 20% CC EUR	7,86%	-4,90%	4,84%	7,14%
FISCH MultiAsset Manta FUND BC2	2,14%	-3,27%	1,10%	0,28%
FTSE CHF 1 Month Deposit	-0,42%	-0,93%	-0,96%	-1,04%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD**	10,15%	-5,30%	-	-
Thomson Reuters Global Vanilla CB Index Hedged (USD)	10,53%	-4,58%	-	-

\* Teilfonds aufgelegt per 30. Juni 2016

\*\*Teilfonds aufgelegt per 31. Mai 2018

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

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

## Zusatzinformationen zum Halbjahresbericht

### **Besteuerung der Anteilhaber**

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

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

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

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

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

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

### **Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in der Schweiz:**

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

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

– des weiteren finden folgende Geringfügigkeitsregeln Anwendung:

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

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

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

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

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

### **Anwendung der EU-Zinsbesteuerung in Österreich:**

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

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft)

### **Vergütungspolitik**

Die Vergütungspolitik von Fonds und Verwaltungsgesellschaft wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft in seiner Aufsichtsfunktion beschlossen. Der Verwaltungsrat legt die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft sie mindestens einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Die Vergütung der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder von Fonds und Fondsgesellschaft wird auf Vorschlag des jeweiligen Verwaltungsrats durch die Generalversammlung beschlossen.

Mindestens einmal jährlich wird im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Verwaltungsrat in seiner Aufsichtsfunktion festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Vergütungspolitik wurde zuletzt am 5. Dezember 2017 unter Berücksichtigung der geltenden Anforderungen der UCITS Direktive aktualisiert.

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik durch den Verwaltungsrat ergab, dass diese gemäß den festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde und die individuelle Vergütung als der jeweiligen Verantwortung der handelnden Personen entsprechend angesehen wird. Die allgemeine Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist auf Nachfrage kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

In Anwendung der in ESMA Q&A 34-43-392 zur UCITS Direktive formulierten Bestimmungen wird der Anlageverwalter in die Offenlegung der Vergütungspolitik einbezogen. Der Anlageverwalter unterliegt als schweizerischer Effektenhändler den Vorschriften des schweizerischen Börsen- und Effektenhandelsgesetzes und den Vorschriften der schweizerischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Bezüglich der Vergütungsregelungen greift soweit anwendbar das FINMA-Rundschreiben 2010/1 „Vergütungssysteme“.

Die Gruppe der definierten Risikoträger umfasst die Mitglieder der Verwaltungsräte von Fonds und Fondsgesellschaft (2018: 4, ohne Mehrfachzählung) und die Mitglieder der Geschäftsleitung der Fondsgesellschaft (2018: 1, ohne Mehrfachzählung). Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung, welche beim Anlageverwalter beschäftigt sind, werden entsprechend dem Umfang der Tätigkeit für den Fonds in die Offenlegung einbezogen. Weiterhin werden die Leiter der Bereiche Risikomanagement und Portfoliomanagement beim Anlageverwalter (2018: 2) als Risikoträger entsprechend dem Umfang der Tätigkeit für den Fonds in die Offenlegung einbezogen.

In 2018 wurden im Zusammenhang mit der Verwaltung des FISCH Umbrella Fund an die Gruppe der Risikoträger insgesamt Bruttogehälter in Höhe von EUR 812.447 gezahlt. Es wurde in 2018 keine variable, nicht-garantierte Vergütung an die Gruppe der Risikoträger gezahlt. Die Höhe der anderweitigen Zuwendungen in Form eines Aktienbonus betrug für das Jahr 2018 für die Gruppe der Risikoträger insgesamt EUR 5.573. Der Aktienbonus unterliegt einer Sperrfrist von 5 Jahren.

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	376.205.113	384.437.463	1.067.886.474	35,23

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	376.205.113	1.058.395.118	35,54

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	64.374.082
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	59.968.754
Französische Republik	55.231.886
Europäische Investitionsbank EIB	30.240.292
Provinz von Ontario	24.550.321
Vereinigte Staaten von Amerika	21.638.216
Kanada Regierung	20.387.868
Bundesrepublik Deutschland	17.977.849
Republik Österreich	15.901.613
Königreich Belgien	11.167.418

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	100.275.300
Goldman Sachs International	67.566.158
BNP Paribas Arbitrage	59.605.930
Nomura International Plc	26.886.269
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	24.504.887
Barclays Capital Securities Ltd	18.663.812
Unicredit Bank AG	18.309.063
Citigroup Global Markets Limited	16.129.451
Merrill Lynch International	14.298.553
Deutsche Bank AG	11.543.670



# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	357.639.794
Aktien	24.793.926
Geldmarktinstrumente	2.003.963
<b>Gesamt</b>	<b>384.437.683</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	1.919.929
Eine Woche bis zu einem Monat	6.521.610
Ein Monat bis drei Monate	565.861
Drei Monate bis zu einem Jahr	12.816.952
Über einem Jahr	337.819.405
Unbegrenzt	24.793.926
<b>Gesamt</b>	<b>384.437.683</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	160.209.814
GBP	75.522.218
JPY	64.374.082
CAD	52.465.534
USD	26.451.645
AUD	4.864.313
CHF	550.077
<b>Gesamt</b>	<b>384.437.683</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
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	376.205.113
<b>Gesamt</b>	<b>376.205.113</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	250.991.902
Frankreich	60.676.241
Irland	24.504.887
Dänemark	18.663.812
Deutschland	18.309.063
Kanada	3.059.208
<b>Gesamt</b>	<b>376.205.113</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	376.205.113
<b>Gesamt</b>	<b>376.205.113</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	384.437.683
<b>Gesamt</b>	<b>384.437.683</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	1.319.602	395.880	-	923.721

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

##### Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	17.687.779	18.067.006	193.227.053	9,15

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	17.687.779	191.862.246	9,22

##### Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	4.306.476
Französische Republik	3.512.667
Japan	1.857.962
Provinz von Ontario	1.366.053
Europäische Investitionsbank EIB	1.149.443
Republik Österreich	961.530
Vereinigte Staaten von Amerika	676.414
Bundesrepublik Deutschland	618.110
Kanada Regierung	467.145
Französische Republik OAT	347.975

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	3.813.735
Barclays Capital Securities Ltd	3.502.506
Goldman Sachs International	2.935.268
JP Morgan Securities Plc	1.710.088
BNP Paribas Arbitrage	1.675.165
UBS Ag	900.991
Unicredit Bank Ag	755.785
Societe Generale	690.851
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	559.877
Citigroup Global Markets Limited	433.029

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	16.904.802
Aktien	891.113
Geldmarktinstrumente	271.091
<b>Gesamt</b>	<b>18.067.006</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	262.430
Eine Woche bis zu einem Monat	1.388.808
Ein Monat bis drei Monate	8.727
Drei Monate bis zu einem Jahr	569.367
Über einem Jahr	14.946.560
Unbegrenzt	891.114
<b>Gesamt</b>	<b>18.067.006</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	7.999.526
GBP	4.898.103
CAD	2.427.657
JPY	1.857.962
USD	792.182
AUD	81.058
CHF	10.518
<b>Gesamt</b>	<b>18.067.006</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	17.687.779
<b>Gesamt</b>	<b>17.687.779</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	10.503.596
Dänemark	3.502.506
Frankreich	2.366.016
Deutschland	755.785
Irland	559.876
<b>Gesamt</b>	<b>17.687.779</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	17.687.779
<b>Gesamt</b>	<b>17.687.779</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	18.067.006
<b>Gesamt</b>	<b>18.067.006</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

<b>Art der Konten</b>
Getrennte Konten

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

<b>Bezeichnung des Teilfonds</b>	<b>Bruttoeinnahmen</b>	<b>RBC I&amp;TS Einnahmen</b>	<b>Steuer einbehalten</b>	<b>Kundenumsatz (nach Steuern)</b>
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	51.295	15.388	-	35.907

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

##### Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	64.433.227	65.892.175	274.072.110	23,51

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	64.433.227	266.873.039	24,14

##### Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	13.064.575
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	11.605.399
Japan	5.629.919
Provinz von Ontario	4.583.897
Republik Österreich	4.384.623
Vereinigte Staaten von Amerika	3.985.237
Europäische Investitionsbank EIB	3.947.333
Kanada Regierung	3.890.205
Bayer Ag	2.208.679
Königreich der Niederlande	1.067.835

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	13.096.404
Goldman Sachs International	13.061.042
JP Morgan Securities Plc	7.232.054
Unicredit Bank Ag	6.047.686
Citigroup Global Markets Limited	5.271.542
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	4.367.038
Nomura International Plc	3.404.837
UBS Ag	3.133.041
Barclays Capital Securities Ltd	2.827.326
Deutsche Bank Ag	2.124.944



# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	58.809.485
Aktien	5.959.162
Geldmarktinstrumente	1.123.528
<b>Gesamt</b>	<b>65.892.175</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	921.624
Eine Woche bis zu einem Monat	5.899.819
Ein Monat bis drei Monate	125.503
Drei Monate bis zu einem Jahr	2.258.849
Über einem Jahr	50.727.218
Unbegrenzt	5.959.162
<b>Gesamt</b>	<b>65.892.175</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	30.183.425
GBP	13.677.341
CAD	10.932.083
JPY	5.629.919
USD	4.458.238
AUD	747.534
CHF	263.635
<b>Gesamt</b>	<b>65.892.175</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
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	64.433.227
<b>Gesamt</b>	<b>64.433.227</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	47.678.281
Deutschland	6.047.686
Irland	4.367.038
Dänemark	2.827.326
Frankreich	2.059.245
Kanada	1.453.651
<b>Gesamt</b>	<b>64.433.227</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	64.433.227
<b>Gesamt</b>	<b>64.433.227</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	65.892.175
<b>Gesamt</b>	<b>65.892.175</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	278.916	83.675	-	195.241

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

##### Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	4.413.212	4.506.602	49.960.949	8,83

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	4.413.212	48.015.564	9,19

##### Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	1.312.748
Japan	457.244
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	452.533
Französische Republik OAT	356.402
Republik Österreich	343.684
Kanada Regierung	317.719
Europäische Investitionsbank EIB	270.923
Provinz von Ontario	205.424
Bundesrepublik Deutschland	188.771
Königreich der Niederlande	73.290

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
JP Morgan Securities Plc	1.051.380
Credit Suisse Securities EUR Ltd	899.178
Barclays Capital Securities Ltd	691.646
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	421.757
BNP Paribas Arbitrage	363.422
Credit Agricole Corp and Invst Bank	362.400
Goldman Sachs International	265.636
Morgan Stanley & Co, Intl Plc	226.759
Scotia Capital Inc,	131.034

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	4.310.463
Aktien	179.199
Geldmarktinstrumente	16.940
<b>Gesamt</b>	<b>4.506.602</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	681
Eine Woche bis zu einem Monat	855.688
Ein Monat bis drei Monate	12.009
Drei Monate bis zu einem Jahr	79.943
Über einem Jahr	3.379.082
Unbegrenzt	179.199
<b>Gesamt</b>	<b>4.506.602</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	2.606.456
CAD	739.570
GBP	591.837
JPY	457.244
USD	111.023
AUD	472
<b>Gesamt</b>	<b>4.506.602</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
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	4.413.212
<b>Gesamt</b>	<b>4.413.212</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	2.442.952
Frankreich	725.822
Dänemark	691.646
Irland	421.757
Kanada	109.287
Luxembourg	21.748
<b>Gesamt</b>	<b>4.413.212</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	4.413.212
<b>Gesamt</b>	<b>4.413.212</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	4.506.602
<b>Gesamt</b>	<b>4.506.602</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	5.573	1.672	-	3.901

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	113.717.667	116.187.804	435.121.878	26,13

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	113.717.667	431.309.625	26,37

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	21.689.042
Französische Republik	19.534.451
Japan	16.099.036
Vereinigte Staaten von Amerika	11.761.941
Provinz von Ontario	7.165.772
Kanada Regierung	7.094.399
Europäische Investitionsbank EIB	5.852.758
Republik Österreich	5.373.848
Bundesrepublik Deutschland	3.671.915
Französische Republik OAT	2.797.417

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse Securities EUR Ltd	19.417.356
Goldman Sachs International	17.877.432
UBS Ag	14.809.183
BNP Paribas Arbitrage	12.230.039
JP Morgan Securities Plc	10.953.817
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	8.924.101
Barclays Capital Securities Ltd	8.624.732
Deutsche Bank Ag	4.857.387
Citigroup Global Markets Limited	3.498.888
Nomura International Plc	3.128.667



# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	104.944.736
Aktien	6.851.233
Geldmarktinstrumente	4.391.835
<b>Gesamt</b>	<b>116.187.804</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	4.340.789
Eine Woche bis zu einem Monat	8.897.699
Ein Monat bis drei Monate	100.147
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.952.225
Über einem Jahr	94.045.711
Unbegrenzt	6.851.233
<b>Gesamt</b>	<b>116.187.804</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	44.176.181
GBP	24.733.897
CAD	16.949.562
JPY	16.099.036
USD	12.655.095
AUD	1.307.446
CHF	266.587
<b>Gesamt</b>	<b>116.187.804</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
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	113.717.667
<b>Gesamt</b>	<b>113.717.667</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	77.564.573
Frankreich	15.150.179
Irland	8.924.101
Dänemark	8.624.732
Deutschland	3.018.231
Kanada	435.851
<b>Gesamt</b>	<b>113.717.667</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	113.717.667
<b>Gesamt</b>	<b>113.717.667</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	116.187.804
<b>Gesamt</b>	<b>116.187.804</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	335.882	100.765	-	235.117

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	84.676.713	86.412.751	846.007.218	10,01

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	84.676.713	812.042.589	10,43

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	25.053.223
Japan	24.152.703
Französische Republik	6.920.560
Europäische Investitionsbank EIB	6.321.190
Provinz von Ontario	5.480.533
Regierung der Schweiz	3.488.984
Inter American Development Bank IADB	2.761.448
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KfW	2.287.750
Vereinigte Staaten von Amerika	2.049.020
Kanada Regierung	979.229

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	21.316.722
HSBC Bank Plc	15.869.250
BNP Paribas	14.446.980
Goldman Sachs International	12.563.574
Credit Suisse Securities EUR Ltd	7.469.671
ING Bank N,V,	4.857.519
Zurcher Kantonalbank	3.613.485
Barclays Capital Securities Ltd	3.535.195
Unicredit Bank Ag	525.268
Morgan Stanley & Co, Intl Plc	479.048

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	84.926.336
Aktien	1.486.415
Geldmarktinstrumente	-
<b>Gesamt</b>	<b>86.412.751</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	1.247
Ein Monat bis drei Monate	285
Drei Monate bis zu einem Jahr	5.751.727
Über einem Jahr	79.173.077
Unbegrenzt	1.486.415
<b>Gesamt</b>	<b>86.412.751</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	29.259.570
JPY	24.152.703
EUR	14.465.256
CAD	8.230.463
USD	4.933.234
CHF	3.488.984
AUD	1.882.541
<b>Gesamt</b>	<b>86.412.751</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	84.676.713
<b>Gesamt</b>	<b>84.676.713</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	62.555.785
Frankreich	14.446.980
Schweiz	3.613.485
Dänemark	3.535.195
Deutschland	525.268
<b>Gesamt</b>	<b>84.676.713</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	84.676.713
<b>Gesamt</b>	<b>84.676.713</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	86.412.751
<b>Gesamt</b>	<b>86.412.751</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	96.305	28.892	-	67.414

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	4.864.115	4.962.466	119.961.948	4,05

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	4.864.115	116.047.346	4,19

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.242.718
Japan	966.115
Provinz von Ontario	673.545
Französische Republik	366.838
Europäische Investitionsbank EIB	182.799
Vereinigte Staaten von Amerika	164.071
Inter American Development Bank IADB	150.742
Republik Österreich	97.934
Provinz von Manitoba	52.109
Königreich der Niederlande	15.163

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	2.300.078
Nomura International Plc	1.706.900
HSBC Bank Plc	670.880
Barclays Capital Securities Ltd	186.257



# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	4.925.147
Aktien	37.319
Geldmarktinstrumente	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.962.466</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	228
Ein Monat bis drei Monate	52
Drei Monate bis zu einem Jahr	353.158
Über einem Jahr	4.571.708
Unbegrenzt	37.320
<b>Gesamt</b>	<b>4.962.466</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	2.398.426
JPY	966.115
CAD	679.288
EUR	543.559
USD	224.336
AUD	150.742
<b>Gesamt</b>	<b>4.962.466</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
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	4.864.115
<b>Gesamt</b>	<b>4.864.115</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	4.864.115
<b>Gesamt</b>	<b>4.864.115</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	4.864.115
<b>Gesamt</b>	<b>4.864.115</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	4.962.466
<b>Gesamt</b>	<b>4.962.466</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	13.053	3.916	-	9.137

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	40.008.150	40.839.164	538.647.259	7,43

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	40.008.150	530.189.072	7,55

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	11.218.898
Japan	6.135.110
Provinz von Ontario	5.171.829
Französische Republik	3.704.132
Europäische Investitionsbank EIB	2.328.204
Kanada Regierung	1.706.768
Kanada Mortgage and Housing Corp CMHC	1.437.575
Vereinigte Staaten von Amerika	1.061.017
Inter American Development Bank IADB	962.510
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KfW	856.847

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	11.373.666
Nomura International Plc	7.251.493
Credit Suisse Securities EUR Ltd	5.424.205
National Bank Financial Inc	4.154.698
Barclays Capital Securities Ltd	3.864.724
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	2.039.770
ING Bank N,V,	1.773.547
HSBC Bank Plc	1.610.753
BNP Paribas Arbitrage	1.316.977
BNP Paribas	717.067

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	39.716.724
Aktien	1.079.474
Geldmarktinstrumente	42.966
<b>Gesamt</b>	<b>40.839.164</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	1.093
Eine Woche bis zu einem Monat	5.576
Ein Monat bis drei Monate	37.718
Drei Monate bis zu einem Jahr	2.268.049
Über einem Jahr	37.447.254
Unbegrenzt	1.079.474
<b>Gesamt</b>	<b>40.839.164</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	12.365.161
CAD	10.844.825
EUR	8.439.988
JPY	6.135.110
USD	2.391.154
AUD	658.173
CHF	4.753
<b>Gesamt</b>	<b>40.839.164</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
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	40.008.150
<b>Gesamt</b>	<b>40.008.150</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	31.588.360
Dänemark	3.864.724
Irland	2.039.771
Frankreich	2.034.044
Kanada	481.251
<b>Gesamt</b>	<b>40.008.150</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	40.008.150
<b>Gesamt</b>	<b>40.008.150</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	40.839.164
<b>Gesamt</b>	<b>40.839.164</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	143.152	42.945	-	100.207

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	6.105.857	6.237.413	194.099.137	3,15

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	6.105.857	186.372.225	3,28

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.219.417
Europäische Investitionsbank EIB	720.608
Provinz von Ontario	656.288
Japan	587.434
Französische Republik	516.114
Landeskreditbank Baden Wuerttemberg Foerderbank	172.324
Republik Österreich	153.244
Königreich der Niederlande	135.277
Kanada Mortgage and Housing Corp CMHC	102.719
NRW Bank	95.117

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	1.850.637
Credit Suisse Securities EUR Ltd	1.658.450
HSBC Bank Plc	1.166.952
Unicredit Bank Ag	525.268
BNP Paribas	365.073
National Bank Financial Inc	313.594
Nomura International Plc	225.884



# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	5.907.028
Aktien	330.259
Geldmarktinstrumente	126
<b>Gesamt</b>	<b>6.237.413</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	279
Ein Monat bis drei Monate	644
Drei Monate bis zu einem Jahr	326.782
Über einem Jahr	5.579.449
Unbegrenzt	330.259
<b>Gesamt</b>	<b>6.237.413</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	2.697.968
EUR	1.846.880
CAD	989.145
JPY	587.434
USD	96.037
AUD	19.949
<b>Gesamt</b>	<b>6.237.413</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	6.105.857
<b>Gesamt</b>	<b>6.105.857</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	5.215.516
Deutschland	525.268
Frankreich	365.073
<b>Gesamt</b>	<b>6.105.857</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	6.105.857
<b>Gesamt</b>	<b>6.105.857</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	6.237.413
<b>Gesamt</b>	<b>6.237.413</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	16.821	5.046	-	11.774

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH MultiAsset MantaPlus FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	17.329.054	17.783.583	113.784.340	15,23

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	17.329.054	108.014.872	16,04

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Landeskreditbank Baden Wuerttemberg Foerderbank	4.504.950
NRW Bank	2.486.571
Staat von Nord Rhine-Westphalia	2.444.409
Bundesland Baden Wuerttemberg	2.098.236
Land Berlin	1.559.660
Sunrise Communications Group Ltd	978.687
Land Schleswig Holstein	754.700
Inghams Group Ltd	401.395
Qube Logistics Holdings Ltd	342.185
Tecan Group SA	324.619

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Unicredit Bank AG	13.731.779
Merrill Lynch International	3.597.275

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	14.006.415
Aktien	3.777.168
Geldmarktinstrumente	-
<b>Gesamt</b>	<b>17.783.583</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	4.361.134
Über einem Jahr	9.645.281
Unbegrenzt	3.777.168
<b>Gesamt</b>	<b>17.783.583</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	14.106.896
CHF	2.470.779
AUD	1.205.908
<b>Gesamt</b>	<b>17.783.583</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	17.329.054
<b>Gesamt</b>	<b>17.329.054</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bundesrepublik Deutschland	13.731.779
Großbritannien	3.597.275
<b>Gesamt</b>	<b>17.329.054</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	17.329.054
<b>Gesamt</b>	<b>17.329.054</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	17.783.583
<b>Gesamt</b>	<b>17.783.583</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH MultiAsset MantaPlus FUND	4.936	1.481	-	3.455

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH MultiAsset Manta FUND

##### Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH MultiAsset Manta FUND	12.264.027	12.574.535	133.620.877	9,18

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH MultiAsset Manta FUND	12.264.027	115.790.944	10,59

##### Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Landeskreditbank Baden Wuerttemberg Foerderbank	3.055.305
NRW Bank	1.686.420
Staat von Nord Rhine-Westphalia	1.657.826
Bundesland Baden Wuerttemberg	1.423.046
Land Berlin	1.057.779
Land Schleswig Holstein	511.846
Bundesrepublik Deutschland	273.861
Sunrise Communications Group Ltd	238.598
Bayer Ag	227.794
Republik Österreich	201.795

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Unicredit Bank Ag	9.642.358
National Bank Financial Inc	971.088
Merrill Lynch International	876.767
Morgan Stanley & Co, Intl Plc	773.814



# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Renten	10.292.383
Aktien	2.282.152
Geldmarktinstrumente	-
<b>Gesamt</b>	<b>12.574.535</b>

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	2.957.769
Über einem Jahr	7.334.614
Unbegrenzt	2.282.152
<b>Gesamt</b>	<b>12.574.535</b>

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	10.501.031
CAD	1.019.534
CHF	631.583
AUD	292.372
JPY	125.358
GBP	4.657
<b>Gesamt</b>	<b>12.574.535</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
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	12.264.027
<b>Gesamt</b>	<b>12.264.027</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Deutschland	9.642.357
Großbritannien	2.621.670
<b>Gesamt</b>	<b>12.264.027</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	12.264.027
<b>Gesamt</b>	<b>12.264.027</b>

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	12.574.535
<b>Gesamt</b>	<b>12.574.535</b>

# FISCH UMBRELLA FUND

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH MultiAsset Manta FUND	6.131	1.839	-	4.292