



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K779



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz
1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Genève Invest (Europe) S.A.
10, rue Michel Rodange, L-2430 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie über die Entwicklung des Investmentfonds Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Per 17. Februar 2023 wurde die Anteilklasse ISF neu aufgelegt.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG B / LU0382169703 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,73 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG A / LU1075926797 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,67 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG CH-hedged / LU2433236499 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	3,36 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG ISF / LU2557551707 (vom 17. Februar 2023 bis 30. Juni 2023)	-2,50 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									51.014.627,37	96,31
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Coburn Resources Pty Ltd. - Anleihe - 12,000 20.03.2026		NO0010955859	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	USD	99,00	1.181.818,18	2,23
Bundesrep. Deutschland										
Delivery Hero SE - Wandelanleihe - 1,000 23.01.2027		DE000A254Y92	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	74,90	299.616,00	0,57
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA - Anleihe - 6,500 08.11.2023		SE0011337054	Nominal	1.325.000,00	700.000,00	0,00	EUR	95,09	1.259.962,38	2,38
Zalando SE - Wandelanleihe - 0,625 06.08.2027		DE000A3E4597	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	80,21	481.242,00	0,91
Chile										
Nova Austral S.A. - Anleihe - 8,250 26.11.2026		NO0010795602	Nominal	1.417.489,00	0,00	0,00	USD	35,44	461.360,30	0,87
Finnland										
PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)		FI4000541685	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	100,75	100.750,00	0,19
Frankreich										
CAB SELAS - Anleihe - 3,375 01.02.2028		XS2294186965	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	81,54	326.140,00	0,62
Großbritannien										
Heathrow Finance PLC - Anleihe (FRN) - 4,625 01.09.2029		XS2081020872	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	GBP	81,36	377.100,81	0,71
Impala BondCo PLC - Anleihe (FRN) - 10,757 21.10.2024		NO0011117145	Nominal	8.750.000,00	0,00	0,00	SEK	89,00	659.024,94	1,24
Kent Global PLC - Anleihe - 10,000 28.06.2026		NO0011032336	Nominal	1.750.000,00	0,00	0,00	USD	97,75	1.570.821,85	2,97
Japan										
SoftBank Group Corp. - Anleihe (Fix to Float) - 6,875		XS1642686676	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	USD	92,66	1.276.349,86	2,41
Luxemburg										
4 Finance S.A. - Anleihe - 11,250 23.02.2025		XS1417876163	Nominal	240.000,00	0,00	0,00	EUR	96,43	231.424,80	0,44
Lune Holdings S.à r.l. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		XS2406727151	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	81,85	327.416,00	0,62
Malta										
Gaming Innovation Group PLC - Anleihe (FRN) - 10,993 11.06.2024		NO0011017097	Nominal	16.250.000,00	0,00	0,00	SEK	102,75	1.412.989,67	2,67
MGI-Media and Games Invest SE - Anleihe (FRN) - 8,313 22.06.2026		SE0018042277	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,37	385.500,00	0,73
Niederlande										
Azerion Holding B.V. - Anleihe (FRN) - 7,250 28.04.2024		SE0015837794	Nominal	500.000,00	100.000,00	0,00	EUR	91,01	455.065,00	0,86
Bluewater Holding B.V. - Anleihe - 12,000 10.11.2026		NO0012740234	Nominal	1.533.333,00	800.000,00	-66.667,00	USD	101,00	1.422.099,48	2,68
House of HR Group B.V. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S		XS2541618299	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,75	296.250,00	0,56
United Group B.V. - Anleihe - 5,250 01.02.2030		XS2434783911	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	79,16	316.654,00	0,60
Zur Rose Finance B.V. - Wandelanleihe - 2,750 31.03.2025		CH0536893594	Nominal	1.900.000,00	0,00	0,00	CHF	88,60	1.723.470,69	3,25
Norwegen										
Color Group ASA - Anleihe (FRN) - 15,210		NO0010893340	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	NOK	109,00	464.464,23	0,88



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DNO ASA - Anleihe - 7,875 09.09.2026		NO0011088593	Nominal	1.680.000,00	0,00	0,00	USD	93,15	1.437.040,22	2,71
DNO ASA - Anleihe - 8,375 29.05.2024		NO0010852643	Nominal	842.021,00	0,00	0,00	USD	100,38	776.143,87	1,47
Fiven AS - Anleihe (FRN) - 8,913 21.06.2024		SE0016075196	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,00	1.188.000,00	2,24
LINK Mobility Group Hldg. ASA - Anleihe - 3,375 15.12.2025		NO0010911506	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	88,42	442.100,00	0,83
Lime Petroleum AS - Anleihe (FRN) - 12,320 07.07.2025		NO0012559246	Nominal	9.950.000,00	2.300.000,00	0,00	NOK	99,37	842.667,00	1,59
Mime Petroleum ASS - Anleihe - 10,250 10.11.2026		NO0011142036	Nominal	421.530,00	0,00	-578.470,00	USD	82,50	319.340,91	0,60
Mime Petroleum ASS DL-Notes 2023(24/26)		NO0012867318	Nominal	723.249,00	901.719,68	-178.470,00	USD	97,50	647.536,98	1,22
Schweden										
Esmaeilzadeh Holding AB - Anleihe (FRN) - 9,457 27.01.2025		SE0017133564	Nominal	15.000.000,00	0,00	0,00	SEK	95,55	1.212.902,08	2,29
Mirovia AB - Anleihe (FRN) - 9,921 08.07.2024		SE0015938378	Nominal	3.750.000,00	0,00	0,00	SEK	102,75	326.074,54	0,62
Novedo Holding AB SK-FLR Notes 2021(21/24)		SE0017070980	Nominal	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	SEK	96,85	1.229.454,31	2,32
Schweiz										
Idorsia AG - Wandelanleihe - 2,125 04.08.2028		CH1128004079	Nominal	1.200.000,00	400.000,00	0,00	CHF	54,65	671.410,29	1,27
Zur Rose Group AG - Anleihe - 2,500 21.11.2024		CH0505011897	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	CHF	94,71	290.890,20	0,55
USA										
XPO Logistics Inc. - Anleihe - 6,700 01.05.2034		US12612WAB00	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	99,46	182.670,34	0,34
Xerox Corp. - Anleihe - 6,750 15.12.2039		US984121CB79	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	73,94	135.786,96	0,26
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Douglas GmbH - Anleihe - 6,000 08.04.2026		XS2326497802	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	91,73	458.665,00	0,87
Kirk Beauty SUN GmbH - Anleihe - 8,250 01.10.2026		XS2326505240	Nominal	597.257,00	25.719,21	0,00	EUR	83,68	499.775,70	0,94
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		NO0012530965	Nominal	900.000,00	900.000,00	0,00	EUR	102,15	919.350,00	1,74
Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S		XS2247301794	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	77,76	466.530,00	0,88
TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S		XS2198191962	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	85,99	232.177,05	0,44
TUI AG - Wandelanleihe - 5,000 16.04.2028		DE000A3E5KG2	Nominal	1.600.000,00	0,00	0,00	EUR	89,71	1.435.360,00	2,71
TUI Cruises GmbH - Anleihe - 6,500 15.05.2026		XS2342247355	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	92,96	92.958,00	0,18
Frankreich										
Chrome Holdco S.A.S. - Anleihe - 5,000 31.05.2029		XS2343001991	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	75,27	301.100,00	0,57
Elior Group SA - Anleihe - 3,750 15.07.2026		XS2360381730	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	82,85	331.406,00	0,63
SAFRAN - Wandelanleihe - 0,875 15.05.2027		FR0013513041	Stück	700,00	0,00	0,00	EUR	148,22	103.754,00	0,20
Gibraltar										
888 Acquisitions Ltd. EO-Bonds 22(22/27) Reg.S		XS2498543102	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	94,46	283.393,50	0,53
Großbritannien										
Genel Energy Finance 4 Ltd. - Anleihe - 9,250 14.10.2025		NO0010894330	Nominal	2.200.000,00	800.000,00	0,00	USD	94,71	1.913.292,93	3,61
Jaguar Land Rover Automotive - Anleihe - 4,500 15.07.2028		XS2364593579	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	87,52	262.569,00	0,50
Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2019(19/30) Reg.S		XS2062666602	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	GBP	78,57	273.116,45	0,52
Kaimaninseln										
Farfetch Ltd. - Umtauschanleihe - 3,750 01.05.2027		US30744WAD92	Nominal	2.600.000,00	500.000,00	0,00	USD	82,75	1.975.665,75	3,73
Sea Ltd. - Umtauschanleihe - 2,375 01.12.2025		US81141RAF73	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	100,96	185.419,65	0,35



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kanada										
ShaMaran Petroleum Corp. - Anleihe - 12,000 30.07.2025		NO0011057622	Nominal	1.119.161,00	0,00	0,00	USD	94,87	975.026,63	1,84
Luxemburg										
Consolidated Energy Fin.S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		XS2393687350	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	84,64	253.911,00	0,48
Mexiko										
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 4,750 26.02.2029		XS1824424706	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	78,50	313.982,00	0,59
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 6,840 23.01.2030		US71654QDC33	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	79,25	218.319,56	0,41
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 7,690 23.01.2050		US71654QDD16	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	67,84	62.297,52	0,12
Niederlande										
Selecta Group B.V. - Anleihe - 0,000 01.04.2026		XS2249859674	Nominal	550.750,00	12.185,05	0,00	CHF	86,19	485.979,43	0,92
Selecta Group B.V. - Anleihe - 0,000 01.07.2026		XS2249859328	Nominal	3.825.756,00	183.142,55	0,00	EUR	67,87	2.596.444,95	4,90
Selecta Group B.V. - Anleihe - 8,000 01.04.2026		XS2249858940	Nominal	954.113,00	21.109,22	0,00	EUR	88,36	843.016,08	1,59
Shop Apotheke Europe N.V. - Wandelanleihe - 0,000 21.01.2028		DE000A287RE9	Nominal	2.600.000,00	900.000,00	0,00	EUR	86,60	2.251.730,00	4,25
Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. - Anleihe - 4,375 09.05.2030		XS2406607171	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	85,23	255.687,00	0,48
Ziggo Bond Co. B.V. - Anleihe - 3,375 28.02.2030		XS2116386132	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	73,55	294.194,00	0,56
Schweden										
East Renewable AB - Anleihe - 13,500 01.01.2025		NO0011160368	Nominal	1.094.828,00	69.228,00	0,00	EUR	30,35	332.308,76	0,63
Go North Group AB SK-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0012829847	Nominal	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	SEK	101,50	214.738,46	0,41
Intrum AB - Anleihe - 9,250 15.03.2028		XS2566291865	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	85,53	256.596,00	0,48
MGI-Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2023(25/27)		SE0019892241	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	99,25	992.500,00	1,87
Stena AB - Anleihe - 7,000 01.02.2024		USW8758PAK22	Nominal	1.000.000,00	0,00	-1.100.000,00	USD	99,77	916.170,80	1,73
VEF AB - Anleihe (FRN) - 10,108 22.04.2025		SE0016609903	Nominal	8.750.000,00	8.750.000,00	0,00	SEK	99,00	733.072,69	1,38
Verisure Midholding AB - Anleihe - 5,250 15.02.2029		XS2287912450	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	86,78	260.350,50	0,49
Spanien										
eDreams ODIGEO S.A. - Anleihe - 5,500 15.07.2027		XS2423013742	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	91,23	273.702,00	0,52
USA										
Booking Holdings Inc. - Wandelanleihe - 0,750 01.05.2025		US09857LAN82	Nominal	300.000,00	200.000,00	0,00	USD	148,37	408.727,27	0,77
Ionis Pharmaceuticals Inc. - Umtauschanleihe - 0,000 01.04.2026		US462222AD25	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	USD	94,60	694.978,88	1,31
MicroStrategy Inc. - Umtauschanleihe - 0,750 15.12.2025		US594972AC51	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	108,19	993.461,89	1,88
RepliGen Corp. - Umtauschanleihe - 0,375 15.07.2024		US759916AB50	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	128,30	117.814,51	0,22
nicht notiert										
Aktien										
Niederlande										
Class A1 Preference Shares EUR Positions - SELECTA		XFHAL0185197	Stück	65.556,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Class A2 Preference Shares EUR Positions - SELECTA		XFHAL0185189	Stück	131.111,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere										
Chile										
Nova Austral S.A. - Anleihe - 12,000 26.11.2026		NO0010894264	Nominal	683.361,00	0,00	0,00	USD	15,16	95.121,07	0,18
Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN261122 - 0,000		NO0012772179	Nominal	6.530,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Nova Austral S.A. 12% Bonds NO0010894264IN260523 - 0,000		NO0012931767	Nominal	41.001,66	41.001,66	0,00	USD	0,00	0,00	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dänemark										
PWT Group A.S. - Wandelanleihe - 0,000		DK0030469317	Nominal	153.846,00	0,00	0,00	DKK	780,00	161.139,63	0,30
PWT Holding A.S. DK-Zo Bds DK0030466131IN180520 - 0,000		DK0030466131	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	DKK	0,00	0,00	0,00
PWT Holding A.S. DK DK0030405188RD221018		DK0030513908	Nominal	2.856.760,00	0,00	0,00	DKK	0,00	0,00	0,00
Jersey										
Lithium Midco II Ltd. - Anleihe (FRN) - 7,943 09.07.2025		NO0010872609	Nominal	748.656,00	0,00	0,00	EUR	93,00	696.250,08	1,31
Kaimaninseln										
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370RD201118		NO0010838857	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN201117 - 0,000		NO0010838568	Nominal	85.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN200518 - 0,000		NO0010838600	Nominal	85.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370IN201118 -0,000		NO0010838840	Nominal	85.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Norwegen										
Mime Petroleum ASS Hybrid PIK Bonds		NO0012867326	Nominal	199.999,00	207.459,00	-7.460,00	USD	23,08	42.380,45	0,08
Schweden										
Qred Holding AB - Anleihe (FRN) - 10,002 22.04.2025		SE0017562440	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,58	201.155,29	0,38
Quant AB - Anleihe (FRN) - 7,762 15.11.2025		SE0010663260	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	67,50	607.500,00	1,15
Derivate									-6.173,98	-0,01
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine auf Aktien										
Alpha Metallurgical Resources Inc. WTS23	N			98,00			USD		12.148,76	0,02
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf CHF 2.570.000,00 / Verkauf EUR 2.651.972,47	OTC								-8.057,87	-0,02
Kauf CHF 3.340.000,00 / Verkauf EUR 3.446.325,09	OTC								-10.264,87	-0,02
Bankguthaben									1.242.088,06	2,34
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				711.937,01			EUR		711.937,01	1,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				23.435,77			CHF		23.993,62	0,05
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				551.205,44			USD		506.157,43	0,96
Sonstige Vermögensgegenstände									804.736,67	1,52
Zinsansprüche aus Bankguthaben				5.155,59			EUR		5.155,59	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				797.236,97			EUR		797.236,97	1,51
Sonstige Forderungen				2.344,11			EUR		2.344,11	0,00
Gesamttaktiva									53.055.278,12	100,16



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten									-83.351,98	-0,16
aus										
Fondsmanagementvergütung				-22.981,47			EUR	-22.981,47		-0,04
Prüfungskosten				-8.312,32			EUR	-8.312,32		-0,02
Risikomanagementvergütung				-716,67			EUR	-716,67		0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.806,21			EUR	-3.806,21		-0,01
Taxe d'abonnement				-6.622,32			EUR	-6.622,32		-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.340,00			EUR	-1.340,00		0,00
Vertriebsstellenvergütung				-30.126,57			EUR	-30.126,57		-0,06
Verwahrstellenvergütung				-2.207,95			EUR	-2.207,95		0,00
Verwaltungsvergütung				-7.095,43			EUR	-7.095,43		-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-143,04			EUR	-143,04		0,00
Gesamtpassiva									-83.351,98	-0,16
Fondsvermögen									52.971.926,14	100,00**
Anteilwert B			EUR						17,72	
Anteilwert A			EUR						7,77	
Anteilwert CH-hedged			CHF						9,47	
Anteilwert ISF			CHF						9,75	
Umlaufende Anteile B			STK						1.598.320,585	
Umlaufende Anteile A			STK						2.395.142,745	
Umlaufende Anteile CH-hedged			STK						271.912,074	
Umlaufende Anteile ISF			STK						342.829,912	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2023
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4470	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,8167	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

N nicht notiert

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse CH-hedged in CHF	Anteilklasse ISF in CHF
zum 30.06.2023				
Fondsvermögen	28.314.275,82	18.599.617,33	2.574.347,96	3.342.835,76
Anteilwert	17,72	7,77	9,47	9,75
Umlaufende Anteile	1.598.320,585	2.395.142,745	271.912,074	342.829,912

