

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

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

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

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 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschhoff
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 Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
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").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021.

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

Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG B / LU0382169703 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	10,24 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG A / LU1075926797 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	8,00 %

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.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

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.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								53.141.772,43	97,80
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bermuda									
SeaDrill Ltd. Registered Shares DL 2,-	BMG7998G1069	Stück	5.087,00	0,00	0,00	USD	0,28	1.196,44	0,00
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
adidas AG - Wandelanleihe - 0,050 12.09.2023	DE000A2LQRW5	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	126,23	252.461,00	0,46
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA - Anleihe - 6,500 08.11.2023	SE0011337054	Nominal	625.000,00	0,00	0,00	EUR	103,27	645.459,38	1,19
Chile									
Nova Austral S.A. - Anleihe - 8,250 26.11.2026	NO0010795602	Nominal	1.190.152,00	67.367,10	-0,10	USD	66,00	659.807,07	1,21
Dänemark									
BidCo af 28.04.2017 A/S - Anleihe (FRN) - 6,000 21.10.2024	SE0013234325	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	95,00	285.000,00	0,52
PWT Group A.S. - Anleihe - 0,000 31.03.2035	DK0030483730	Nominal	381.080,00	381.080,00	0,00	DKK	15,83	8.111,32	0,01
PWT Group A.S. - Anleihe - 4,327 31.12.2027	DK0030483656	Nominal	762.160,00	762.160,00	0,00	DKK	84,87	86.992,30	0,16
SGL TransGroup Intl A/S - Anleihe (FRN) - 6,750 04.11.2024	SE0013101219	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	102,01	306.030,00	0,56
Ziton A/S - Anleihe (FRN) - 7,900 03.10.2022	NO0010832488	Nominal	1.260.000,00	0,00	0,00	EUR	72,50	913.500,00	1,68
Frankreich									
Casino, Guichard-Perrachon S.A. - Anleihe - 3,580 07.02.2025	FR0012369122	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,76	293.290,50	0,54
Casino, Guichard-Perrachon S.A. - Anleihe - 4,048 05.08.2026	FR0012074284	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,89	293.664,00	0,54
Eramet S.A. - Anleihe - 5,875 21.05.2025	FR0013461274	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	101,63	406.508,00	0,75
Großbritannien									
Heathrow Finance PLC - Anleihe (FRN) - 4,625 01.09.2029	XS2081020872	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	GBP	103,28	480.058,10	0,88
IOG PLC - Anleihe (FRN) - 9,500 20.09.2024	NO0010863236	Nominal	3.200.000,00	1.200.000,00	0,00	EUR	94,62	3.028.000,00	5,57
Kent Global PLC DL-Bonds 2021(21/26)	NO0011032336	Nominal	900.000,00	900.000,00	0,00	USD	98,50	744.645,11	1,37
TiZir Ltd. - Anleihe - 9,500 19.07.2022	NO0010801095	Nominal	2.000.000,00	0,00	-125.000,00	USD	103,13	1.732.465,35	3,19
Japan									
SoftBank Group Corp. - Anleihe (Fix to Float) - 6,875	XS1642686676	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	USD	105,74	1.332.278,45	2,45
Kaimaninseln									
Polarcus Ltd. - Anleihe - 5,000 01.01.2025	NO0010714389	Nominal	1.979.961,00	48.291,75	-0,75	NOK	0,55	1.068,78	0,00
Polarcus Ltd. - Anleihe - 5,000 01.01.2025	NO0010680150	Nominal	383.545,00	9.354,78	-0,78	USD	3,50	11.276,00	0,02
Transocean Inc. - Anleihe - 11,500 30.01.2027	US893830BQ11	Nominal	835.000,00	0,00	0,00	USD	106,50	746.976,06	1,37
Kanada									
ShaMaran Petroleum Corp. - Anleihe - 12,000 05.07.2023	NO0010826456	Nominal	615.000,00	615.000,00	0,00	USD	94,06	485.917,16	0,89



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Luxemburg									
4 Finance S.A. - Anleihe - 11,250 23.02.2022	XS1417876163	Nominal	240.000,00	0,00	0,00	EUR	99,78	239.467,20	0,44
Samsonite Finco S.à r.l. - Anleihe - 3,500 15.05.2026	XS1811792792	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,53	298.594,50	0,55
Malta									
Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2020(20/24)	SE0015194527	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	102,63	821.000,00	1,51
Niederlande									
Bluewater Holding B.V. - Anleihe - 10,000 28.11.2023	NO0010836794	Nominal	458.333,00	0,00	-41.667,00	USD	99,62	383.548,30	0,71
Sand Hill Petroleum B.V. - Anleihe - 9,000 13.04.2022	NO0010820616	Nominal	1.483.515,00	63.883,46	-0,96	EUR	55,50	823.350,83	1,52
Zur Rose Finance B.V. - Wandelanleihe - 2,750 31.03.2025	CH0536893594	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	CHF	270,81	1.729.373,26	3,18
Norwegen									
DNO ASA - Anleihe - 8,375 29.05.2024	NO0010852643	Nominal	1.798.000,00	0,00	0,00	USD	104,48	1.577.935,67	2,90
DNO ASA - Anleihe - 8,750 31.05.2023	NO0010823347	Nominal	975.371,00	0,00	-324.629,00	USD	103,75	850.022,92	1,56
Hi Bidco A.S. - Anleihe (FRN) - 8,300 30.01.2023	NO0010808256	Nominal	25.000.000,00	7.000.000,00	0,00	NOK	77,00	1.889.292,37	3,48
ice group Scandinavia Hldgs AS - Anleihe (FRN) - 5,630 07.04.2022	NO0010789035	Nominal	10.000.000,00	0,00	0,00	NOK	100,50	986.357,84	1,82
Schweden									
East Renewable AB - Anleihe - 13,500 21.05.2021	NO0010852429	Nominal	900.000,00	400.000,00	0,00	EUR	100,25	902.250,00	1,66
Quant AB - Anleihe (FRN) - 6,000 15.02.2023	SE0010663260	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	62,94	566.426,90	1,04
Schweiz									
Idorsia AG - Wandelanleihe - 0,750 17.07.2024	CH0426820350	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	CHF	104,88	956.771,43	1,76
USA									
L Brands Inc. - Anleihe - 6,875 01.11.2035	US501797AL82	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	126,50	318.773,62	0,59
Xerox Corp. - Anleihe - 6,750 15.12.2039	US984121CB79	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	111,21	186.830,74	0,34
XPO Logistics Inc. - Anleihe - 6,700 01.05.2034	US12612WAB00	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	120,05	201.679,97	0,37
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bermuda									
Seadrill New Finance Ltd. - Anleihe - 12,000 15.07.2025	USG8000AAA19	Nominal	1.169.858,00	44.994,56	-0,56	USD	53,75	528.180,32	0,97
Bundesrep. Deutschland									
Douglas GmbH - Anleihe - 6,000 08.04.2026	XS2326497802	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	100,10	500.507,50	0,92
Kirk Beauty SUN GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG.S	XS2326505240	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,54	497.692,50	0,92
Nidda BondCo GmbH - Anleihe - 5,000 30.09.2025	XS1690645129	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,76	201.520,00	0,37
Raffinerie Heide GmbH - Anleihe - 6,375 01.12.2022	XS1729059862	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	95,79	95.794,50	0,18
TUI AG - Wandelanleihe - 5,000 16.04.2028	DE000A3E5KG2	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	104,60	1.046.000,00	1,93
TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	104,34	104.341,50	0,19
Dänemark									
GN Store Nord AS - Optionsanleihe cum Opt. - 0,000 21.05.2024	XS1965536656	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	128,26	384.787,50	0,71
Norican A/S - Anleihe - 4,500 15.05.2023	XS1577963058	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,01	99.008,00	0,18
SGL TransGroup Intl A/S - Anleihe - 7,750 08.04.2025	SE0015810759	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	104,00	312.000,00	0,57
Frankreich									
SAFRAN - Wandelanleihe - 0,875 15.05.2027	FR0013513041	Stück	700,00	0,00	0,00	EUR	141,85	99.292,20	0,18



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Worldline S.A. - Wandelanleihe - 0,000 30.07.2026	FR0013439304	Stück	850,00	850,00	0,00	EUR	113,53	96.500,50	0,18
Großbritannien									
Genel Energy Finance 4 Ltd. - Anleihe - 9,250 14.10.2025	NO0010894330	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	USD	104,75	791.894,16	1,46
Thomas Cook Group PLC - Anleihe - 6,250 15.06.2022	XS1531306717	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	0,50	990,00	0,00
Luxemburg									
eDreams ODIGEO S.A. - Anleihe - 5,500 01.09.2023	XS1879565791	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	99,62	597.714,00	1,10
Swissport Investment S.A. - Anleihe - 6,750 15.12.2021	XS1331156684	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	3,01	9.015,00	0,02
Swissport Investment S.A. - Anleihe - 9,750 15.12.2022	XS1331156841	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	2,76	8.265,00	0,02
Malta									
Gaming Innovation Group PLC SK-FLR Bds 2021(21/24) Tr.2	NO0011017089	Nominal	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	SEK	101,36	699.236,08	1,29
Gaming Innovation Group PLC SK-FLR Bonds 2021(21/24)	NO0011017097	Nominal	9.250.000,00	9.250.000,00	0,00	SEK	100,90	919.817,48	1,69
Mexiko									
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 4,750 26.02.2029	XS1824424706	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,40	298.186,50	0,55
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 6,625 15.06.2035	US706451BG56	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	96,55	81.100,38	0,15
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 6,840 23.01.2030	US71654QDC33	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	103,06	259.693,41	0,48
Petróleos Mexicanos (PEMEX) - Anleihe - 7,690 23.01.2050	US71654QDD16	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	96,75	81.268,37	0,15
Niederlande									
Azerion Holding B.V. - Anleihe (FRN) - 7,250 28.04.2024	SE0015837794	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	103,29	413.162,00	0,76
Selecta Group B.V. - Anleihe - 0,000 01.04.2026	XS2249859674	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	CHF	102,00	465.267,07	0,86
Selecta Group B.V. - Anleihe - 0,000 01.07.2026	XS2249859328	Nominal	3.095.851,00	2.200.000,00	0,00	EUR	96,53	2.988.363,05	5,50
Selecta Group B.V. - Anleihe - 3,500 01.04.2026	XS2249858940	Nominal	866.193,00	0,00	0,00	EUR	102,96	891.806,33	1,64
Shop Apotheke Europe N.V. - Wandelanleihe - 0,000 21.01.2028	DE000A287RE9	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	107,18	535.900,00	0,99
Tulip Oil Netherla.Offsh. B.V. - Anleihe - 8,750 12.11.2024	NO0010990575	Nominal	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	EUR	103,75	1.971.250,00	3,63
Norwegen									
Fiven AS EO-FLR Notes 2021(22/24)	SE0016075196	Nominal	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	EUR	101,00	1.212.000,00	2,23
Österreich									
ams AG - Wandelanleihe - 2,125 03.11.2027	DE000A283WZ3	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	99,84	299.527,50	0,55
Schweden									
Stena AB - Anleihe - 7,000 01.02.2024	USW8758PAK22	Nominal	2.100.000,00	0,00	0,00	USD	105,51	1.861.159,18	3,43
Südafrika									
K2016470219 (South Africa) Ltd - Anleihe - 3,000 31.12.2022	XS1540047856	Nominal	60.614,00	0,00	0,00	USD	0,57	325,12	0,00
USA									
Airbnb Inc. - Umtauschanleihe (FRN) - 0,000 15.03.2026	US009066AA91	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	93,24	234.965,14	0,43
Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	140,61	118.106,17	0,22
Coty Inc. - Anleihe - 4,750 15.04.2026	XS1801788305	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,84	489.207,50	0,90
Coty Inc. - Anleihe - 6,500 15.04.2026	USU2203CAA90	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	102,45	172.112,56	0,32
Ionis Pharmaceuticals Inc. - Umtauschanleihe - 0,125 15.12.2024	US462222AB68	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	USD	92,63	311.240,66	0,57
Neurocrine Biosciences Inc. - Wandelanleihe - 2,250 15.05.2024	US64125CAD11	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	132,95	335.014,70	0,62
RepliGen Corp. - Umtauschanleihe - 0,375 15.07.2024	US759916AB50	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	183,38	154.031,92	0,28
Snap Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US83304AAD81	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	312,08	262.140,28	0,48



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC - Anleihe - 6,150 01.02.2036	US88163VAD10	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	109,78	922.150,36	1,70
WeWork Companies Inc. - Anleihe - 7,875 01.05.2025	USU96217AA99	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	USD	104,40	1.227.719,45	2,26
Yum! Brands, Inc. - Anleihe - 5,350 01.11.2043	US988498AK76	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	105,50	177.236,46	0,33
Sonstige Märkte									
Verzinsliche Wertpapiere									
Irland									
Oilflow Spv 1 DAC - Anleihe - 12,000 13.01.2022	XS1539823093	Nominal	2.200.000,00	0,00	0,00	USD	100,96	780.362,40	1,44
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									
Australien									
Coburn Resources Pty Ltd. - Anleihe - 12,000 20.03.2026	NO0010955859	Nominal	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	USD	101,50	1.108.357,83	2,04
Chile									
Nova Austral S.A. - Anleihe - 12,000 26.11.2026	NO0010894264	Nominal	579.133,00	27.578,00	0,00	USD	17,50	85.130,85	0,16
Dänemark									
PWT Group A.S. - Wandelanleihe - 0,000	DK0030469317	Nominal	153.846,00	0,00	0,00	DKK	250,00	51.723,02	0,10
PWT Holding A.S. DK-Zo Bds Zinsanspr. DK0030466131IN180520	DK0030466131	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	DKK	0,00	0,00	0,00
Ziton A/S EO-Zo Bds Zinsansprüche NO0010832488IN030420	NO0010878598	Nominal	61.700,00	3.332,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Finnland									
Elematic Oyj - Anleihe - 10,000 30.06.2021	FI4000096821	Nominal	324.232,00	0,00	0,00	EUR	99,84	323.729,33	0,60
Jersey									
Lithium Midco II Ltd. - Anleihe (FRN) - 6,214 09.07.2025	NO0010872609	Nominal	748.656,00	12.695,33	-0,33	EUR	86,09	644.530,45	1,19
Lithium Midco II Ltd. - Anleihe (FRN) - 7,464 09.01.2026	NO0010872591	Nominal	1.133.211,00	44.478,41	-1,41	EUR	36,06	408.641,13	0,75
Kaimaninseln									
G3 Exploration Ltd. 10% Bonds NO0010724370RD201118	NO0010838857	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	USD	50,00	713.985,72	1,31
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
Nor Offshore SPV Ltd. - Anleihe - 2,000 04.02.2022	NO0010769557	Nominal	901.543,29	14.002,11	-123.421,82	USD	10,00	75.728,12	0,14
Kanada									
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191215 - 0,000	NO0010838469	Nominal	37.500,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190616 - 0,000	NO0010838485	Nominal	37.500,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191216 - 0,000	NO0010838519	Nominal	52.500,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190617 - 0,000	NO0010838543	Nominal	63.750,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191217 - 0,000	NO0010838576	Nominal	71.250,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190618 - 0,000	NO0010838626	Nominal	71.250,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN191218 - 0,000	NO0010840143	Nominal	71.250,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522IN190619 - 0,000 Norwegen	NO0010858723	Nominal	71.250,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Lime Petroleum 2021(2024) Schweden	NO0011037343	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	NOK	102,00	150.161,94	0,28
European Lingerie Group AB - Anleihe (FRN) - 7,750 31.05.2021 Singapur	SE0010831792	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	50,55	303.271,33	0,56
NT Rig Holdco Pte. Ltd. - Anleihe - 7,500 20.12.2021	NO0010871833	Nominal	685.993,00	0,00	0,00	USD	41,50	239.132,38	0,44
Oro Negro Drilling Pte Ltd. - Anleihe - 7,500 24.01.2020	NO0010700982	Nominal	625.262,00	0,00	0,00	USD	10,50	55.147,01	0,10
Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN241017 - 0,000	NO0010838550	Nominal	24.348,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN240118 - 0,000	NO0010838584	Nominal	24.348,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN240418 - 0,000	NO0010838592	Nominal	24.348,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN240718 - 0,000	NO0010838634	Nominal	24.348,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN241018 - 0,000	NO0010843022	Nominal	24.348,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Derivate								321,04	0,00
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine auf Aktien									
Lithium TopCo Ltd. WTS	JE00BL61Z648		27.798,00			EUR		0,00	0,00
Alpha Metallurgical Resources Inc. WTS23	US21241B1180		98,00			USD		321,04	0,00
Bankguthaben								494.952,86	0,91
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-761.254,07			EUR		-761.254,07	-1,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			99,54			DKK		13,39	0,00
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			27.679,05			GBP		32.162,50	0,06
NOK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-822.585,51			NOK		-80.732,70	-0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			10.417,03			CHF		9.503,29	0,02
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.542.007,56			USD		1.295.260,45	2,38
Sonstige Vermögensgegenstände								788.035,29	1,45
Zinsansprüche aus Wertpapieren			786.018,85			EUR		786.018,85	1,45
Sonstige Forderungen			2.016,44			EUR		2.016,44	0,00
Gesamttaktiva								54.425.081,62	100,16



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-87.642,58	-0,16
aus									
Prüfungskosten			-5.025,78			EUR		-5.025,78	-0,01
Risikomanagementvergütung			-416,67			EUR		-416,67	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.830,90			EUR		-9.830,90	-0,02
Taxe d'abonnement			-6.793,03			EUR		-6.793,03	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-670,00			EUR		-670,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.275,90			EUR		-2.275,90	0,00
Verwaltungsvergütung			-61.104,12			EUR		-61.104,12	-0,11
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.526,18			EUR		-1.526,18	0,00
Gesamtpassiva								-87.642,58	-0,16
Fondsvermögen								54.337.439,04	100,00**
Inventarwert je Anteil Switzerland Invest-Fixed Income High Yield HAIG B		EUR						18,63	
Inventarwert je Anteil Switzerland Invest-Fixed Income High Yield HAIG A		EUR						8,91	
Umlaufende Anteile Switzerland Invest-Fixed Income High Yield HAIG B		STK						1.501.836,539	
Umlaufende Anteile Switzerland Invest-Fixed Income High Yield HAIG A		STK						2.959.955,533	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8606	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4361	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,1890	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,1469	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0962	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1905	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse A in EUR
zum 30.06.2021		
Fondsvermögen	27.976.442,19	26.360.996,85
Inventarwert je Anteil	18,63	8,91
Umlaufende Anteile	1.501.836,539	2.959.955,533

