

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

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
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	6
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG	8



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 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxembourg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxembourg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxembourg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, 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

Ersste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien



Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Telco Bank 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

Auslagerung an:
Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (bis zum 30.06.2025)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend 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, 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.hauck-aufhaeuser.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 2025 bis zum 30. Juni 2025.

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

Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG B / LU0382169703 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	0,45 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG A / LU1075926797 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	0,48 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG CH-hedged / LU2433236499 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-1,89 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG ISF CHF / LU2557551707 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-1,54 %
Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG ISF EUR / LU2781028159 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	0,41 %

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.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilkasse ("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 Anteilkasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilkasse. 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 erklären 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 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.



Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilkasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilkasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilkasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilkasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

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.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Switzerland Invest - Fixed Income High Yield HAIG

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					im Berichtszeitraum					
Wertpapiervermögen					0,00	-184.167,00	USD	12,50	89.561,36	0,14
Börsengehandelte Wertpapiere					63.100.987,38					96,43
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Coburn Resources Pty Ltd. DL-Bonds 2021(21/24-26)		NO0010955859	Nominal	839.584,00	0,00	-184.167,00	USD	12,50	89.561,36	0,14
Bundesrep. Deutschland										
LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)		NO0013149658	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	96,01	672.073,50	1,03
Dänemark										
SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2024(25/30)		NO0013183624	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,90	1.198.842,00	1,83
Finnland										
Fortaco Group Holdco Oyj EO-FLR Notes 2022(22/29)		NO0012547274	Nominal	290.000,00	0,00	0,00	EUR	90,00	261.000,00	0,40
Frankreich										
Medartis Intl Finance SAS SF-Conv. Bonds 2024(31)		CH1319968637	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	CHF	105,25	224.653,15	0,34
Kaimaninseln										
Creditas Financial Solut. Ltd. DL-Notes 2024(26/28)		NO0013405753	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	USD	100,72	1.719.071,21	2,63
Luxemburg										
Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2018(23/UND.)		XS1811181566	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	84,97	594.790,00	0,91
4 Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28)		XS1417876163	Nominal	240.000,00	0,00	0,00	EUR	105,07	252.157,20	0,39
Niederlande										
Bluewater Holding B.V. DL-Bonds 2022(22/26)		NO0012740234	Nominal	1.106.564,33	0,00	-158.081,00	USD	101,63	959.674,01	1,47
DocMorris Finance B.V. SF-Conv. Bonds 2022(26)		CH1210198169	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	CHF	102,98	769.290,29	1,18
DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)		CH1314941399	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	CHF	85,43	2.735.058,70	4,18
House of HR Group B.V. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S		XS2541618299	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,21	297.634,50	0,45
Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2020(20/50)		US71647NBG34	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	92,03	157.067,76	0,24
Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/46)		US88167AAF84	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	72,07	246.031,75	0,38



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens			
					im Berichtszeitraum								
Norwegen													
B2 Impact ASA EO-FLR Notes 2025(25/30)		NO0013525519	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	99,50	99.500,00	0,15			
DNO ASA DL-Notes 2024(27/29)		NO0013243766	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	USD	103,05	1.495.058,46	2,28			
Mime Petroleum ASS DL-Notes 2021(24/27)		NO0011142036	Nominal	2.295.128,00	400.000,00	0,00	USD	92,46	1.810.916,34	2,77			
Mime Petroleum ASS DL-Notes 2023(24/26)		NO0012867318	Nominal	802.768,00	20.664,00	0,00	USD	97,50	667.945,72	1,02			
Schweden													
Verve Group SE EO-FLR Notes 2025(25/29)		SE0023848429	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	98,82	790.520,00	1,21			
Singapur													
Yinson Prod.Finl Serv.Pte Ltd. DL-Bonds 2024(24/27-29)		NO0013215509	Nominal	1.600.000,00	0,00	0,00	USD	103,94	1.419.279,74	2,17			
Spanien													
Fertiberia Corporate S.L.U. EO-FLR Bonds 2024(24/28)		NO0013219477	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	EUR	101,13	353.937,50	0,54			
Südkorea													
SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)		XS2607736407	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	265,20	905.273,94	1,38			
USA													
HCA Inc. DL-Notes 2023(23/53)		US404119CR82	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	95,76	490.336,76	0,75			
Oracle Corp. DL-Notes 2022(22/52)		US68389XCK90	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	110,03	563.374,30	0,86			
Paramount Global DL-Notes 2014(14/44)		US124857AK99	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	76,33	260.561,53	0,40			
Varel Oil and Gas Inc. DL-Notes 2024(26/28)		NO0013182121	Nominal	3.000.000,00	1.375.000,00	0,00	USD	98,75	2.528.161,80	3,86			
Organisierter Markt													
Verzinsliche Wertpapiere													
Bundesrep. Deutschland													
Booster Precision Components FLR-Notes v.22(23-24/30.11.26)		NO0012713520	Nominal	136.000,00	0,00	-7.000,00	EUR	94,25	128.180,00	0,20			
Formycon AG FLR-Notes v.25(25/29)		NO0013586024	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	100,00	1.000.000,00	1,53			
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(18/25)		SE0011337054	Nominal	1.245.000,00	0,00	-80.000,00	EUR	93,74	1.167.106,58	1,78			
Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2025/2032)		NO0013536169	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	101,65	406.614,00	0,62			
Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)		DE000A30V3F1	Nominal	240.000,00	0,00	-109.000,00	EUR	104,68	251.220,00	0,38			
Kolibri Beteiligung GmbH FLR-Bonds v.25(25/29)		NO0013461384	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	99,80	598.800,00	0,92			
LifeFit Group MidCo GmbH FLR-Notes v.24(27/29)		NO0013252452	Nominal	500.000,00	350.000,00	0,00	EUR	102,88	514.375,00	0,79			
momox Holding SE FLR-Notes v.24(24/28)		NO0013414524	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,68	1.540.125,00	2,35			
MTU Aero Engines AG Wandelschulv.v.19(25/27)		DE000A2YPE76	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	111,65	223.290,00	0,34			
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29)		NO0013325407	Nominal	2.600.000,00	0,00	0,00	EUR	96,47	2.508.246,00	3,83			



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					im Berichtszeitraum					
Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S		XS2247301794	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,65	1.269.424,00	1,94
SLR Group GmbH FLR-Notes v.24(26/27)		NO0013177949	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	96,63	869.647,50	1,33
smava GmbH EO-FLR-Notes v.25(25/29)		NO0013531590	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	101,99	611.925,00	0,94
The Platform Group AG Anleihe v.2024(2024/2028)		NO0013256834	Nominal	1.236.000,00	0,00	0,00	EUR	99,75	1.232.910,00	1,88
Frankreich										
Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)		FR001400R1R6	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	106,82	106.824,00	0,16
Gibraltar										
888 Acquisitions Ltd. EO-Bonds 22(22/27) Reg.S		XS2498543102	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,79	302.358,00	0,46
Großbritannien										
Genel Energy Finance 4 Ltd. DL-Notes 2025(28/30)		NO0013512384	Nominal	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	USD	100,00	1.365.420,72	2,09
Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2019(19/30) Reg.S		XS2062666602	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	GBP	91,72	322.022,94	0,49
Jersey										
Samos Energy Infrastruc. Ltd. DL-Bonds 2024(24/25-28)		NO0013265827	Nominal	512.000,00	0,00	-88.000,00	USD	101,75	444.580,99	0,68
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2025(31)		US01609WBG69	Nominal	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	USD	128,05	1.748.475,85	2,67
Kanada										
ShaMaran Petroleum Corp. DL-Bonds 2021(21/29)		NO0011057622	Nominal	1.171.027,00	0,00	-457.323,00	USD	102,94	1.028.700,95	1,57
Luxemburg										
Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		XS2799494120	Nominal	3.400.000,00	0,00	0,00	EUR	105,14	3.574.760,00	5,46
Aroundtown Finance S.a.r.l. LS-FLR Notes 2024(29/Und.)		XS2812484215	Nominal	1.600.000,00	0,00	0,00	GBP	101,34	1.897.726,02	2,90
BeeLux S.a.r.l. EO-FLR Notes 2025(25/25-28)		NO0013471243	Nominal	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	96,95	775.600,00	1,19
Consolidated Energy Fin.S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		XS2393687350	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	85,69	257.080,50	0,39
JBS USA Lux SA/Food Co./F.Inc. DL-Notes 2024(24/53)		US47214BAD01	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	111,67	571.776,75	0,87
Malta										
Gaming Innovation Group PLC EO-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0013024018	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	103,95	415.800,00	0,64
Mexiko										
Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2020(20/30)		US71654QDC33	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	96,57	247.247,82	0,38
Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2020(20/50)		US71654QDD16	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	78,05	66.606,08	0,10
Niederlande										
Azerion Group N.V. EO-FLR Bonds 2023(23/26)		NO0013017657	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,96	1.999.150,00	3,05
Redcare Pharmacy N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)		DE000A4D9G75	Nominal	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	98,90	593.391,00	0,91

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens			
					im Berichtszeitraum								
Norwegen													
DNO ASA DL-Notes 2025(30/85)		NO0013582627	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	USD	99,78	340.619,56	0,52			
Hawk Infinity Software AS NK-FLR Bonds 2025(25/30)		NO0013525006	Nominal	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	NOK	100,25	636.133,66	0,97			
Lime Petroleum AS NK-FLR Notes 2024(24/27)		NO0013276410	Nominal	24.380.000,00	0,00	0,00	NOK	93,99	1.938.762,46	2,96			
Schweden													
Esmaeilzadeh Holding AB SK-Bonds 2025(25/28)		SE0024990311	Nominal	27.905.400,00	27.905.400,00	0,00	SEK	87,50	2.196.109,60	3,36			
Novedo Holding AB SK-Conv. Bonds 2024(28)		NO0013324731	Nominal	4.750.000,00	0,00	0,00	SEK	100,00	427.219,74	0,65			
Novedo Holding AB SK-FLR Notes 2024(26/27)		SE0022240529	Nominal	17.500.000,00	0,00	0,00	SEK	99,05	1.559.044,68	2,38			
Remagruppen BidCo 2 AB SK-FLR Notes 2024(24/28)		NO0013262378	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	SEK	97,25	218.669,05	0,33			
VNV Global AB SK-FLR Bonds 2024(26/27)		SE0022761011	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	SEK	103,00	463.196,14	0,71			
USA													
Altria Group Inc. DL-Notes 2019(19/49)		US02209SBF92	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	98,92	337.662,04	0,52			
Bayer US Finance II LLC DL-Notes 2018(18/64) Reg.S		USU07265AZ15	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	74,43	127.030,21	0,19			
Boeing Co. DL-Notes 2020(20/60)		US097023CX16	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	94,40	805.598,22	1,23			
Boeing Co. DL-Notes 2024(24/64)		US097023DU67	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	USD	108,50	648.160,10	0,99			
Brunswick Corp. DL-Notes 2022(22/52)		US117043AV12	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	77,51	264.570,75	0,40			
Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/46)		US24703TAK25	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	126,89	216.567,20	0,33			
Discovery Communications LLC DL-Notes 2020(20/55)		US25470DBL29	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	58,11	99.179,04	0,15			
Harley-Davidson Inc. DL-Notes 2015(15/45)		US412822AE80	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	USD	80,10	410.133,13	0,63			
Hasbro Inc. DL-Notes 2014(14/44)		US418056AU19	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	86,94	148.392,22	0,23			
Mylan Inc. DL-Notes 2019(19/48)		US628530BJ54	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	USD	79,75	272.230,76	0,42			
Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/46)		US651229AY21	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	84,46	144.152,59	0,22			
SES Americom Inc. DL-Notes 2014(14/44) 144A		US78413KAB89	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	73,49	313.577,40	0,48			
Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)		US90353TAM27	Nominal	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	USD	138,75	1.302.483,36	1,99			
WarnerMedia Holdings Inc. DL-Notes 2022(22/62)		US55903VBF94	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	69,87	119.249,02	0,18			
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			



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens														
					im Berichtszeitraum																			
Verzinsliche Wertpapiere																								
Australien																								
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN200324		NO0013187948	Nominal	39.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN200325		NO0013513564	Nominal	27.950,00	27.950,06	-0,06	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN200624		NO0013267336	Nominal	36.237,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN200924		NO0013353227	Nominal	33.475,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN201223		NO0013106674	Nominal	39.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859IN201224		NO0013446609	Nominal	30.712,00	30.712,53	-0,53	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD200324		NO0013187930	Nominal	92.083,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD200325		NO0013513572	Nominal	92.083,00	92.083,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD200624		NO0013267369	Nominal	92.084,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD200924		NO0013353243	Nominal	92.083,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Coburn Resources Pty Ltd. 12% Bonds NO0010955859RD201224		NO0013446591	Nominal	92.084,00	92.084,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00														
Großbritannien																								
Seagull Bidco Ltd. EO-FLR Notes 2025(30) Reg.S		XS3093664681	Nominal	1.408.912,99	1.408.912,99	0,00	EUR	36,28	511.090,23	0,78														
Derivate																								
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG																								
Offene Positionen																								
Kauf CHF 2.637.000,00 / Verkauf EUR 2.793.095,45	OTC								22.350,32	0,03														
Kauf CHF 7.670.000,00 / Verkauf EUR 8.126.287,49	OTC								62.741,35	0,10														
Verkauf CHF 250.000,00 / Kauf EUR 268.190,85	OTC								1.273,35	0,00														
Verkauf CHF 370.000,00 / Kauf EUR 396.367,48	OTC								1.329,58	0,00														
Bankguthaben																								
EUR - Guthaben																								
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				73.180,93			EUR		73.180,93	0,11														



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
im Berichtszeitraum										
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				13.277,62			CHF		14.170,35	0,02
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2,14			GBP		2,50	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				113.914,14			USD		97.212,95	0,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				57,81			DKK		7,75	0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				12.645.458,08			NOK		1.069.885,49	1,63
Sonstige Vermögensgegenstände										
Sonstige Forderungen				4.846,61			EUR		4.846,61	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.637,76			EUR		2.637,76	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				1.099.860,00			EUR		1.099.860,00	1,68
Gesamtaktiva									65.550.486,32	100,17
Verbindlichkeiten										
aus									-111.142,19	-0,17
Fondsmanagementvergütung				-32.293,18			EUR		-32.293,18	-0,05
Prüfungskosten				-9.012,51			EUR		-9.012,51	-0,01
Risikomanagementvergütung				-716,67			EUR		-716,67	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-4.790,91			EUR		-4.790,91	-0,01
Taxe d'abonnement				-8.180,94			EUR		-8.180,94	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.675,00			EUR		-1.675,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-39.191,22			EUR		-39.191,22	-0,06
Verwahrstellenvergütung				-3.456,17			EUR		-3.456,17	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					im Berichtszeitraum					
Verwaltungsvergütung				-11.823,28			EUR		-11.823,28	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-2,31			EUR		-2,31	-0,00
Gesamtpassiva									-111.142,19	-0,17
Fondsvermögen									65.439.344,13	100,00**
Anteilwert B							EUR		20,22	
Anteilwert A							EUR		8,09	
Anteilwert CH-hedged							CHF		9,35	
Anteilwert ISF CHF							CHF		9,55	
Anteilwert ISF EUR							EUR		10,43	
Umlaufende Anteile B							STK		1.697.382,648	
Umlaufende Anteile A							STK		1.972.515,017	
Umlaufende Anteile CH-hedged							STK		253.923,877	
Umlaufende Anteile ISF CHF							STK		758.583,243	
Umlaufende Anteile ISF EUR							STK		470.332,112	

**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 27.06.2025

Britische Pfund	GBP	0,8545	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4600	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,8195	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1184	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9370	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



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

	Anteilkasse B in EUR	Anteilkasse A in EUR	Anteilkasse CH-hedged in CHF	Anteilkasse ISF CHF in CHF	Anteilkasse ISF EUR in EUR
zum 30.06.2025					
Fondsvermögen	34.315.691,61	15.956.005,87	2.374.283,70	7.241.851,87	4.904.961,94
Anteilwert	20,22	8,09	9,35	9,55	10,43
Umlaufende Anteile	1.697.382,648	1.972.515,017	253.923,877	758.583,243	470.332,112

