

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

Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023

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

FISCH Umbrella Fund

INHALTSVERZEICHNIS

Management und Verwaltung	3
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsvermerk	8
Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr	16
Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr	21
Statistik	24
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	28
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	32
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	37
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	42
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	48
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	53
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	57
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	64
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	73
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	81
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	92
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	101
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	107
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	114
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023	117
Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)	142
Zusatzinformationen (ungeprüft)	143
SFDR annex (ungeprüft)	183

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung

Investmentgesellschaft:

Universal-Investment-Luxemburg S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der FISCH Umbrella Fund:

Präsidentin:

Annemarie Arens
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Mitglieder:

Dr. Pius Fisch (bis zum 19. Dezember 2023)
Präsident des Verwaltungsrats
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Marc Streit
Head Legal & Compliance
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle:

Universal-Investment-Luxemburg S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Universal-Investment-Luxemburg S.A.

Dr. Sofia Harrschar (bis 30. September 2023)
Martin Groos
Matthias Müller
Bernhard Heinz
Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 bis 31. Januar 2024)

Anlageverwalter

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und Hauptzahlstelle

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

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:

CACEIS Investor Services Bank S.A., (bis 31. Dezember 2023)
Esch-sur-Alzette,
Zweigniederlassung Zürich,
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertreter (ab 01. Januar 2024)
First Independent Fund Services AG
Feldeggstrasse 12
CH-8008 Zürich

Zahlstelle (ab 01. Januar 2024)
Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
CH-1204 Geneva

Vertriebsträger in der Schweiz:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich:

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:

Universal-Investment Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
D-60486 Frankfurt am Main

Zahlstelle in Belgien

CACEIS Investor Services Belgium S.A.,
37, boulevard du Roi Albert II
B-1030 Brüssel

Zahlstelle in Frankreich

CACEIS Investor Services Bank France S.A.,
105, rue Réaumur
F-75002 Paris

Zahlstelle in Liechtenstein

VP Bank AG
9490 Vaduz, Liechtenstein
vertreten durch: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
9490 Vaduz, Liechtenstein

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:

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

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen für Anleger in und von der Schweiz:

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP KID), die Vertragsbedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Aktien und die Ausgabe-, Rücknahme- und etwaige Umtauschpreise stehen beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz CACEIS 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 Aktionäre zur Verfügung stehen, sind auf Anfrage auch kostenlos beim Vertreter für die Schweiz CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, erhältlich.

FISCH Umbrella Fund

Bericht des Verwaltungsrats 2023

Sehr geehrte Damen und Herren,

Im vorliegenden Jahresbericht werden Details über die Teilfonds des FISCH Umbrella Fonds vorgelegt. Die Berichtsperiode umfasst den Zeitraum 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Das Nettovermögen des Fisch Umbrella Fonds ist im Berichtsjahr 2023 um 19,52% von CHF 2.951.859.392 auf CHF 2.375.617.473 gesunken.

Im Geschäftsjahr wurde folgende Aktienklassen aufgelegt

14.02.2023: FISCH Bond Global IG Corporates Fund / MD / LU2572017163

Im Geschäftsjahr wurde folgende Aktienklassen geschlossen

05.06.2023: FISCH Convertible Global Opportunistic Fund / BD / LU0996293121

19.07.2023: FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund / FE2 / LU2166503107

19.07.2023: FISCH Convertible Global IG Fund / LD2 / LU2299121512

01.12.2023: FISCH Convex Multi Credit Fund / BE / LU1316412573

21.12.2023: FISCH Convertible Global Defensive Fund / HC / LU2168293871

21.12.2023: FISCH Bond Global IG Corporates Fund / BC / LU2329724244

21.12.2023: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / BC / LU2466185423

21.12.2023: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / LE / LU2466185936

Ausführliche Informationen zu den Aktienklassen sowie ihre Wertentwicklung während des Geschäftsjahres können den Fonds- und Monatsberichten auf der Internetseite von Fisch Asset Management AG entnommen werden.

Rückblick 2023

Marktübersicht

2023 war ein ereignisreiches Jahr für die Finanzmärkte mit einigen Überraschungen. Im März sorgte der Kollaps der Silicon Valley Bank für erhebliche Turbulenzen, wobei dank eines raschen Einschreitens der Regulierungsbehörden eine globale Ausbreitung erfolgreich verhindert werden konnte. Ab Sommer führte die Aussicht auf länger anhaltend höhere Zinsen aufgrund robuster Wirtschaftsdaten und hartnäckiger Inflation zu einem Ausverkauf bei Anleihen, wobei die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen im Oktober kurzzeitig über 5% lag, was den höchsten Stand seit 2007 darstellte. Gegen Ende Oktober begann sich das Marktnarrativ dann rasch zu wandeln. Tiefer als erwartete Inflationsdaten weckten Hoffnungen auf ein baldiges Erreichen des 2%-Inflationsziels der Zentralbanken und eine sanfte Landung der US-Konjunktur. Zudem wurden die Märkte im Dezember von der Fed überrascht, als sie für das Jahr 2024 Zinssenkungen von 75 Basispunkten signalisierte. Dies führte zum Jahresende hin zu einer umfassenden Rallye und einer positiven Jahresperformance diverser Anlageklassen. Nach erheblichen Verlusten im Jahr 2022 erholten sich globale Aktien wieder, auf Sektorbasis stachen grosskapitalisierte Technologiewerte hervor, die vom Hype um die künstliche Intelligenz profitieren konnten. Dank der Erholung im vierten Quartal wiesen auch US- und Euro-Staatsanleihen nach Verlusten 2021 und 2022 wieder eine positive Performance auf. Das Umfeld begünstigte auch Unternehmensanleihen, wobei High-Yield- gegenüber IG-Unternehmensanleihen eine Outperformance erzielen konnten. Bei den Rohstoffen bildete Gold eine Ausnahme und konnte insbesondere im letzten Quartal stark zulegen. Dies hing auch mit der Zunahme geopolitischer Spannungen zusammen, insbesondere nach dem Angriff der Hamas auf Israel Anfang Oktober.

Performance

Im oben beschriebenen dynamischen Marktumfeld verzeichneten Wandelanleihen im Verlauf des Jahres eine positive Performance. Bemerkenswert war der starke Jahresauftakt, der von einer regelrechten „Junk Rally“ geprägt war. Ebenso bemerkenswert war die Performance in den letzten beiden Monaten des Jahres, als fallende Zinsen die Anlageklasse beflügelten. Wandelanleihen aus den USA erzielten insgesamt die mit Abstand besten Ergebnisse. Auf Sektorebene waren Technologie, zyklische Konsumgüter und Kommunikation führend, während Versorger hinterherhinkten und erst im vierten Quartal eine gewisse Erholung verzeichneten. Wandelanleihen mit hoher Creditsensitivität bzw. bondähnlichen Profilen, die nach den Verwerfungen des Vorjahres stark im Index vertreten waren, trugen 2023 erheblich zur Performance bei.

Bericht des Verwaltungsrates 2023 (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

Bei globalen Unternehmensanleihen sorgten anfänglich die Probleme bei kleineren US-Regionalbanken sowie der Zusammenbruch der Credit Suisse und die Rettungsaktion durch die UBS für Verunsicherung und Marktvolatilität, die bis in den Mai hinein anhielt. Anschliessend kam im Sommer Wachstumsoptimismus auf, was zu einem Rückgang der Credit Spreads und einem allmählichen Anstieg der Treasury-Renditen führte. Uneinheitliche Unternehmensgewinne, geopolitische Risiken und Sorgen über die Auswirkungen hoher Finanzierungskosten auf Unternehmen führten im dritten Quartal zu einer Ausweitung der Credit Spreads. Im November gingen die Märkte aufgrund schwacher Wirtschaftsdaten und nachlassender Inflation davon aus, dass die Zentralbanken ihren Höhepunkt bei den Leitzinsen erreicht hatten und preisten eine noch stärkere Senkung in den nächsten zwölf Monaten ein. Die ausgesprochen positive Risikostimmung setzte sich im Dezember fort, unter anderem gestützt durch den saisonalen Rückgang des Angebots an neuen Anleihen. In der Folge fielen die Renditen und die Credit Spreads engten sich ein, wobei Anleihen niedriger Qualität besser abschnitten als Anleihen hoher Qualität.

Für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern war 2023 zwar ein volatiles, hinsichtlich der Gesamtrendite aber sehr positives Jahr. Die Performance von Schwellenländeranlagen wurde stark von den globalen makroökonomischen Entwicklungen beeinflusst. Dennoch konnten einige Zentralbanken, vor allem in Lateinamerika, den Zinssenkungszyklus bereits Mitte des Jahres einläuten. Gleichzeitig entwickelten sich die Wachstumserwartungen positiver als zunächst angenommen. Entsprechend blieben auch die Fundamentaldaten der Unternehmen in unserer Anlageklasse solide und die Nettoverschuldungsquote liegt immer noch gut unter dem historischen Durchschnitt. Auch die technischen Faktoren unterstützten die Performance, während die negative Nettofinanzierung von USD 157 Mrd. Abflüsse von rund USD 25 Mrd. aus Schwellenländeranlagen in Hartwährungen gut abfedern konnte.

Luxemburg, den 17. April 2024

Der Verwaltungsrat der SICAV

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Informationen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
FISCH Umbrella Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der FISCH Umbrella Fund (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 17. April 2024

Alain Maechling

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	161.199.651	121.538.186	166.672.464
Bankguthaben		9.426.495	2.207.758	1.142.356
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	10.755
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		435.688	278.473	443.767
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	2.013.814	676.596	4.452.736
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		2	0	0
SUMME AKTIVA		173.075.650	124.701.013	172.722.078
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		109.181	0	25.282
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		279.339	103.818	212.066
Rückstellungen für Aufwendungen		84.982	59.250	83.047
Sonstige Passiva		0	1	1
SUMME PASSIVA		473.502	163.069	320.396
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		172.602.148	124.537.944	172.401.682

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	104.574.800	305.300.335	83.190.162
Bankguthaben		3.989.731	5.977.383	1.843.691
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	3.264.723	0
Forderungen aus Zeichnungen		7.927	30.588	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		250.290	724.884	215.743
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	2.530.442	5.679.851	2.056.433
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		111.353.190	320.977.764	87.306.029
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	4.257.042	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	147.609	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		119.302	434.193	130.465
Rückstellungen für Aufwendungen		58.713	155.285	52.274
Sonstige Passiva		0	41.068	0
SUMME PASSIVA		178.015	5.035.197	182.739
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		111.175.175	315.942.567	87.123.290

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
	Erläuterung	USD	USD	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	328.897.696	196.355.668	43.470.812
Bankguthaben		10.407.874	1.024.285	333.816
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.535.208	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3.514.204	2.529.738	590.895
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	9.596.066	1.530.699	635.846
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	1.641.555	327.750	51.297
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		355.592.603	201.768.140	45.082.666
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	569.325	178.050
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		51.455	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		522.182	346.214	63.596
Rückstellungen für Aufwendungen		181.022	53.704	24.396
Sonstige Passiva		1	0	0
SUMME PASSIVA		754.660	969.243	266.042
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		354.837.943	200.798.897	44.816.624

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	561.942.568	312.357.475	65.648.266
Bankguthaben		3.959.325	3.088.620	1.548.795
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		261.453	217	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		9.622.952	3.988.896	847.928
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	9.882.223	9.607.074	818.689
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	758.093	534.743
Sonstige Aktiva		0	0	0
SUMME AKTIVA		585.668.521	329.800.375	69.398.421
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		250.726	821.285	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		549.520	286.941	32.563
Rückstellungen für Aufwendungen		98.620	63.516	47.145
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		898.866	1.171.742	79.708
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		584.769.655	328.628.633	69.318.713

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung	FISCH CONVEX	FISCH CONVEX	ZUSAMMENFASSUNG
	MULTI ASSET FUND*	MULTI CREDIT FUND*	
	EUR	CHF	CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert (2)	77.775.806	19.733.954	2.269.292.813
Bankguthaben	1.661.322	439.567	41.975.723
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	0	4.327.417
Forderungen aus Zeichnungen	115.410	0	373.419
Forderungen aus Zinsen und Dividenden	385.602	57.784	20.715.408
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (2,6)	1.401.852	462.799	45.747.450
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (2,7)	72.087	16.444	2.938.993
Sonstige Aktiva	718	3.526	4.195
SUMME AKTIVA	81.412.797	20.714.074	2.385.375.418
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	0	4.586.925
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	0	139.195	1.421.126
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	61.891	14.510	2.802.643
Rückstellungen für Aufwendungen	33.594	18.914	909.066
Sonstige Passiva	0	0	38.185
SUMME PASSIVA	95.485	172.619	9.757.945
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	81.317.312	20.541.455	2.375.617.473

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		227.395.724	130.747.991	253.690.470
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	53.174
Zinsen aus Obligationen	(2)	1.370.606	774.007	1.846.006
Zinsen aus Bankguthaben		133.017	50.749	233.299
Erträge aus Wertpapierleihen		675.858	89.606	448.229
Sonstige Erträge		1.510	187	1.705
ERTRÄGE INSGESAMT		2.180.991	914.549	2.582.413
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		1.733.396	246.855	1.170.765
Anlageverwaltergebühr	(5)	1.351.920	434.042	959.628
Dienstleistungsgebühr	(2)	48.180	54.569	50.629
Buchführungsgebühr und Transferkosten		55.431	42.773	52.728
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		50.963	30.561	47.334
Abonnementssteuer	(4)	29.301	22.656	25.665
Bankspesen		19.982	15.609	17.814
Zinsaufwand aus Bankguthaben		6.906	2.773	5.545
Zinsaufwand aus Quellensteuer		19.125	27.001	13.608
Betriebliche Aufwendungen		47.051	29.233	52.219
Verwaltungsratsgebühr		5.493	5.377	5.377
Sonstige Aufwendungen		69.177	16.123	40.114
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		3.436.925	927.572	2.441.426
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(1.255.934)	(13.023)	140.987
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(4.383.820)	(3.859.971)	(22.556.278)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		5.406.108	957.933	9.743.097
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(1.332.386)	(279.471)	(4.085.679)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(1.566.032)	(3.194.532)	(16.757.873)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		10.992.889	10.432.810	15.703.988
- Devisentermingeschäften		1.796.857	660.296	2.926.392
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		11.223.714	7.898.574	1.872.507
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		3.589.591	11.364.507	15.691.460
Mittelrückflüsse		(69.603.623)	(25.473.128)	(98.852.755)
Ausbezahlte Dividende	(8)	(3.258)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		172.602.148	124.537.944	172.401.682

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		115.995.521	505.025.686	118.225.656
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		130.336	42.303	146.130
Zinsen aus Obligationen	(2)	758.617	2.969.515	752.706
Zinsen aus Bankguthaben		117.112	627.476	124.041
Erträge aus Wertpapierleihen		192.430	815.869	265.477
Sonstige Erträge		2.343	1.342	704
ERTRÄGE INSGESAMT		1.200.838	4.456.505	1.289.058
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		593.990	1.970.585	752.174
Anlageverwaltergebühr	(5)	535.048	2.169.229	574.169
Dienstleistungsgebühr	(2)	29.745	90.555	30.429
Buchführungsgebühr und Transferkosten		44.736	92.272	44.584
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		30.175	86.808	31.982
Abonnementssteuer	(4)	12.799	60.035	11.128
Bankspesen		18.099	21.587	17.944
Zinsaufwand aus Bankguthaben		3.386	7.056	2.650
Zinsaufwand aus Quellensteuer		7.437	11.764	22.583
Betriebliche Aufwendungen		25.670	100.374	30.493
Verwaltungsratsgebühr		6.032	5.493	6.032
Sonstige Aufwendungen		38.451	64.284	40.435
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.345.568	4.680.042	1.564.603
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(144.730)	(223.537)	(275.545)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(1.940.202)	(24.791.499)	(5.602.806)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		1.191.531	10.359.990	192.560
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(98.390)	(7.698)	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		2.559	(1.533.990)	(56.411)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(989.232)	(16.196.734)	(5.742.202)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		8.024.633	30.474.971	10.887.978
- Devisentermingeschäften		3.022.257	4.363.632	2.655.614
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		10.057.658	18.641.869	7.801.390
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		15.300.080	60.090.915	17.996.435
Mittelrückflüsse		(30.178.084)	(267.815.903)	(56.900.191)
Ausbezahlte Dividende	(8)	0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		111.175.175	315.942.567	87.123.290

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND
	Erläuterung	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		532.504.432	189.361.317	40.740.031
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	10.987
Zinsen aus Obligationen	(2)	15.854.074	9.851.769	2.381.483
Zinsen aus Bankguthaben		715.165	454.312	108.392
Erträge aus Wertpapierleihen		122.997	28.743	1.430
Sonstige Erträge		7.576	1.471	111
ERTRÄGE INSGESAMT		16.699.812	10.336.295	2.502.403
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	2.441.630	1.406.099	255.022
Dienstleistungsgebühr	(2)	76.624	29.572	10.441
Buchführungsgebühr und Transferkosten		88.669	47.656	41.222
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		109.272	40.485	18.014
Abonnementssteuer	(4)	52.613	19.372	4.929
Bankspesen		21.898	19.995	17.726
Zinsaufwand aus Bankguthaben		0	278	42
Zinsaufwand aus Quellensteuer		40.391	16.363	0
Betriebliche Aufwendungen		109.786	56.102	13.305
Verwaltungsratsgebühr		6.032	6.032	6.032
Sonstige Aufwendungen		97.503	36.819	27.467
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		3.044.418	1.678.773	394.200
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		13.655.394	8.657.522	2.108.203
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(24.440.777)	(10.272.412)	(596.835)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		121.346	(119.051)	206.995
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(2.446.170)	(514.467)	(92.670)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(428.540)	16.539	8.293
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(13.538.747)	(2.231.869)	1.633.986
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		38.882.917	18.658.493	2.531.277
- Devisentermingeschäften		9.608.627	1.528.116	652.788
- Termingeschäften		2.585.599	192.922	(18.187)
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		37.538.396	18.147.662	4.799.864
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		25.524.630	5.109.192	582.662
Mittelrückflüsse		(236.217.364)	(11.819.274)	(1.305.933)
Ausbezahlte Dividende	(8)	(4.512.151)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		354.837.943	200.798.897	44.816.624

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		511.388.304	229.250.124	102.194.286
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	2.923	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	33.205.894	12.796.521	4.124.538
Zinsen aus Bankguthaben		255.636	299.469	114.843
Erträge aus Wertpapierleihen		158.100	27.598	6.905
Sonstige Erträge		763	624	626
ERTRÄGE INSGESAMT		33.620.393	13.127.135	4.246.912
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	2.154.290	1.068.994	174.586
Dienstleistungsgebühr	(2)	73.532	39.192	25.843
Buchführungsgebühr und Transferkosten		102.401	61.558	43.965
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		90.540	81.526	26.844
Abonnementssteuer	(4)	71.001	30.856	9.318
Bankspesen		19.583	28.970	31.409
Zinsaufwand aus Bankguthaben		53.840	175	0
Zinsaufwand aus Quellensteuer		0	7.937	0
Betriebliche Aufwendungen		115.808	61.843	27.803
Verwaltungsratsgebühr		6.026	5.493	6.033
Sonstige Aufwendungen		78.679	99.712	62.865
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		2.765.700	1.486.256	408.666
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		30.854.693	11.640.879	3.838.246
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(2.437.952)	(13.290.408)	(2.991.648)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		24.347.351	14.883.387	(2.410.531)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	(225.530)	(810.942)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		1.749.884	146.716	116.015
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		54.513.976	13.155.044	(2.258.860)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		27.882.710	20.722.561	8.118.443
- Devisentermingeschäften		(17.414.572)	(4.772.316)	2.927.635
- Termingeschäften		0	(381.627)	577.993
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		64.982.114	28.723.662	9.365.211
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		141.460.595	97.027.296	21.974.716
Mittelrückflüsse		(136.255.982)	(26.334.690)	(62.149.951)
Ausbezahlte Dividende	(8)	(6.782.029)	(37.759)	(2.065.549)
Devisenbewertungsdifferenz		9.976.653	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		584.769.655	328.628.633	69.318.713

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	ZUSAMMENFASSUNG
	EUR	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE	100.266.739	28.890.014	2.951.859.290
ERTRÄGE			
Dividenden aus Wertpapierbestand	264.705	31.909	615.170
Zinsen aus Obligationen	(2) 1.493.895	137.660	76.409.905
Zinsen aus Bankguthaben	94.521	13.621	2.961.325
Erträge aus Wertpapierleihen	34.578	31	2.635.765
Sonstige Erträge	9.008	1.517	26.457
ERTRÄGE INSGESAMT	1.896.707	184.738	82.648.622
AUFWENDUNGEN			
Zinsaufwand aus Obligationen	131.294	0	6.116.386
Anlageverwaltergebühr	(5) 327.464	79.612	12.392.078
Dienstleistungsgebühr	(2) 22.140	10.177	533.835
Buchführungsgebühr und Transferkosten	42.069	39.095	716.062
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	29.226	15.618	616.887
Abonnementssteuer	(4) 17.850	3.493	332.629
Bankspesen	20.096	15.098	256.218
Zinsaufwand aus Bankguthaben	3.345	241	75.477
Zinsaufwand aus Quellensteuer	1.354	0	150.999
Betriebliche Aufwendungen	29.356	10.593	632.858
Verwaltungsratsgebühr	5.493	5.377	72.093
Sonstige Aufwendungen	29.275	25.018	646.955
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	658.962	204.322	22.542.477
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND	1.237.745	(19.584)	60.106.145
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2) (4.184.655)	(684.936)	(111.110.496)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	953.205	468.395	60.355.568
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften	371.172	72.892	(3.134.014)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(456.094)	34.851	(6.097.561)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust	(2.078.627)	(128.382)	119.642
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	5.345.605	(8.922)	185.696.466
- Devisentermingeschäften	1.200.625	362.370	8.864.448
- Termingeschäften	116.251	16.508	2.579.484
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	4.583.854	241.574	197.260.040
Entwicklung des Kapitals			
Mittelzuflüsse	43.734.812	354.773	409.339.759
Mittelrückflüsse	(67.268.093)	(8.944.906)	(984.141.906)
Ausbezahlte Dividende	(8) 0	0	(11.282.354)
Devisenbewertungsdifferenz	0	0	(187.417.356)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE	81.317.312	20.541.455	2.375.617.473

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr

	31.12.2022	Kauf	Verkauf	31.12.2023
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	164.613,05	1.665,00	(53.415,80)	112.862,25
Thesaurierende Aktienklasse AD	16.042,76	-	(1.410,09)	14.632,67
Thesaurierende Aktienklasse AE	42.596,62	55,00	(24.271,72)	18.379,90
Ausschüttende Aktienklasse AE2	20.323,59	12,00	(3.882,00)	16.453,59
Thesaurierende Aktienklasse BC	460.621,00	6.135,42	(112.303,37)	354.453,05
Thesaurierende Aktienklasse BD	22.037,79	-	(7.200,99)	14.836,80
Thesaurierende Aktienklasse BE	244.836,86	2.900,90	(47.439,07)	200.298,69
Ausschüttende Aktienklasse BE2	512.291,23	3.639,00	(314.303,84)	201.626,39
Ausschüttende Aktienklasse GE2	4.736,19	0,74	(2.135,00)	2.601,93
Thesaurierende Aktienklasse HC	100,00	-	(100,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse MC	131.599,85	12.211,01	(11.061,08)	132.749,78
Thesaurierende Aktienklasse RC	44.873,05	2.300,00	(11.608,07)	35.564,98
Thesaurierende Aktienklasse RE	5.645,00	-	(690,00)	4.955,00
Thesaurierende Aktienklasse VE	278.098,50	-	-	278.098,50
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	22.009,17	1.258,52	(5.193,97)	18.073,72
Thesaurierende Aktienklasse BC	24.099,02	6.567,14	(6.390,19)	24.275,97
Thesaurierende Aktienklasse MC	757.736,06	-	(100.000,00)	657.736,06
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	8.243,04	81,00	(1.281,00)	7.043,04
Thesaurierende Aktienklasse AE	9.247,56	-	(467,24)	8.780,32
Thesaurierende Aktienklasse BC	46.135,68	688,52	(18.229,52)	28.594,68
Thesaurierende Aktienklasse BD	265,00	-	(265,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse BE	2.596,86	-	(2.081,86)	515,00
Ausschüttende Aktienklasse BE2	3.440,84	864,85	(4.011,99)	293,70
Thesaurierende Aktienklasse FC	937.266,71	108.043,85	(73.298,41)	972.012,15
Thesaurierende Aktienklasse MC	40.969,44	-	(33.173,58)	7.795,86
Thesaurierende Aktienklasse VC	34.443,52	1.430,29	(34.936,91)	936,90
Thesaurierende Aktienklasse VD	17.739,53	424,66	(17.701,51)	462,68
Thesaurierende Aktienklasse VE	151.800,76	36.151,00	(68.928,61)	119.023,15
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	18.072,99	28,44	(2.581,59)	15.519,84
Thesaurierende Aktienklasse AE	5.372,53	-	(3.465,63)	1.906,90
Thesaurierende Aktienklasse BC	251.999,69	125.229,62	(28.805,10)	348.424,21
Thesaurierende Aktienklasse BD	36.459,30	84,01	(35.659,30)	884,01
Thesaurierende Aktienklasse BE	68.684,94	2.736,53	(46.883,51)	24.537,96
Thesaurierende Aktienklasse LC	252.191,30	-	(104.478,30)	147.713,00
Thesaurierende Aktienklasse LE	110.886,18	-	(3.710,00)	107.176,18
Thesaurierende Aktienklasse MD	328.267,61	-	(32.100,00)	296.167,61
Thesaurierende Aktienklasse RE	240,00	-	(100,00)	140,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	466.018,70	2.911,10	(186.689,82)	282.239,98
Thesaurierende Aktienklasse AD	24.757,61	80,00	(3.044,13)	21.793,48
Thesaurierende Aktienklasse AE	115.061,49	1.461,55	(46.300,84)	70.222,20
Thesaurierende Aktienklasse BC	724.446,24	101.106,17	(427.557,59)	397.994,82
Thesaurierende Aktienklasse BD	10.301,64	52,43	(8.331,36)	2.022,71
Thesaurierende Aktienklasse BE	493.807,66	77.889,51	(362.054,16)	209.643,01
Ausschüttende Aktienklasse BE2	263.267,62	28.986,00	(287.095,00)	5.158,62
Thesaurierende Aktienklasse FC	402.761,31	327.725,30	(126.273,40)	604.213,21
Thesaurierende Aktienklasse FE	60.759,63	6.196,33	(65.955,96)	1.000,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	1.475.266,96	480,26	(879.834,07)	595.913,15

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	31.12.2022	Kauf	Verkauf	31.12.2023
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse ME	514.195,00	64.700,00	(131.500,00)	447.395,00
Thesaurierende Aktienklasse RC	34.246,51	515,00	(9.057,44)	25.704,07
Thesaurierende Aktienklasse RE	12.777,03	500,00	(10.858,15)	2.418,88
Thesaurierende Aktienklasse VE	226.922,00	-	(8.722,00)	218.200,00
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	1.520,00	-	(20,00)	1.500,00
Thesaurierende Aktienklasse BC	184.547,28	183.548,00	(91.675,80)	276.419,48
Thesaurierende Aktienklasse BD	143.790,96	-	(143.690,96)	100,00
Thesaurierende Aktienklasse BE	129.600,00	-	(66.000,00)	63.600,00
Ausschüttende Aktienklasse BE2	105.531,57	-	-	105.531,57
Thesaurierende Aktienklasse LC	330.365,00	-	(282.165,00)	48.200,00
Ausschüttende Aktienklasse LD2	100,00	-	(100,00)	-
Ausschüttende Aktienklasse LE2	340.201,10	-	-	340.201,10
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	105.168,01	902,23	(23.290,09)	82.780,15
Thesaurierende Aktienklasse AD	14.173,75	545,00	(1.635,00)	13.083,75
Thesaurierende Aktienklasse AE	35.436,81	87,52	(4.531,50)	30.992,83
Thesaurierende Aktienklasse BC	840.249,41	46.218,70	(236.527,24)	649.940,87
Thesaurierende Aktienklasse BD	356.464,31	25.576,51	(322.411,88)	59.628,94
Thesaurierende Aktienklasse BE	1.123.656,62	26.141,25	(819.904,90)	329.892,97
Ausschüttende Aktienklasse BE2	1.529.841,50	45.738,00	(86.041,06)	1.489.538,44
Thesaurierende Aktienklasse BZC	106.751,80	-	(95,02)	106.656,78
Ausschüttende Aktienklasse FE2	176.753,97	28.603,02	(205.356,99)	-
Thesaurierende Aktienklasse MC	445.317,33	-	(203.977,33)	241.340,00
Thesaurierende Aktienklasse RE	118.438,80	59.239,00	(34.725,57)	142.952,23
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse BC	134.760,33	388,08	(1.823,19)	133.325,22
Thesaurierende Aktienklasse BD	1.196.147,30	9.483,99	(27.942,15)	1.177.689,14
Thesaurierende Aktienklasse BE	232.497,29	29.928,73	(68.129,84)	194.296,18
Thesaurierende Aktienklasse VC	78.193,51	697,27	(6.273,51)	72.617,27
Thesaurierende Aktienklasse VE	152.784,21	7.130,00	(8.770,00)	151.144,21
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	14.212,47	53,15	(100,00)	14.165,62
Thesaurierende Aktienklasse BC	100,00	-	(100,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse BD	170.100,00	-	-	170.100,00
Thesaurierende Aktienklasse BE	6.520,00	-	-	6.520,00
Thesaurierende Aktienklasse LC	132.100,00	-	-	132.100,00
Thesaurierende Aktienklasse LD	93.894,00	5.907,00	(13.148,00)	86.653,00
Thesaurierende Aktienklasse LE	100,00	-	(100,00)	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	142.689,95	11.198,01	(16.026,69)	137.861,27
Ausschüttende Aktienklasse AD2	3.891,30	134,22	-	4.025,52
Thesaurierende Aktienklasse AE	87.842,86	2.003,50	(5.629,00)	84.217,36
Ausschüttende Aktienklasse AE2	34.128,43	801,53	(9.320,86)	25.609,10
Thesaurierende Aktienklasse BC	206.421,64	6.508,59	(9.070,00)	203.860,23
Thesaurierende Aktienklasse BD	551.722,20	33,00	(1.151,00)	550.604,20
Thesaurierende Aktienklasse BE	313.522,25	114.257,94	(78.718,56)	349.061,63
Ausschüttende Aktienklasse BE2	775.828,85	-	(59.380,00)	716.448,85
Thesaurierende Aktienklasse HC	772.276,81	58.876,16	(84.999,14)	746.153,83
Thesaurierende Aktienklasse HE	173.094,62	4.727,60	(17.319,39)	160.502,83

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	31.12.2022	Kauf	Verkauf	31.12.2023
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND* (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse MC	124.260,89	-	(81.005,43)	43.255,46
Thesaurierende Aktienklasse MD	69.089,89	1.033.865,99	(89.200,91)	1.013.754,97
Thesaurierende Aktienklasse ME	1.061.816,13	81.300,00	(600.916,13)	542.200,00
Ausschüttende Aktienklasse RC2	17.136,09	1.748,98	(4.545,00)	14.340,07
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Thesaurierende Aktienklasse AC	15.589,91	18.584,42	(5.453,47)	28.720,86
Thesaurierende Aktienklasse AD	5.111,45	-	(250,00)	4.861,45
Thesaurierende Aktienklasse AE	3.351,92	2.282,07	(417,40)	5.216,59
Ausschüttende Aktienklasse AE2	5.923,56	-	(1.028,00)	4.895,56
Thesaurierende Aktienklasse BC	596.915,63	215.602,99	(68.571,37)	743.947,25
Thesaurierende Aktienklasse BD	30.079,30	450,00	(27.346,64)	3.182,66
Thesaurierende Aktienklasse BE	603.416,94	164.665,07	(9.728,16)	758.353,85
Ausschüttende Aktienklasse FE2	9.416,40	3,30	(6.029,00)	3.390,70
Thesaurierende Aktienklasse GC	823.854,67	102.156,89	(66.653,89)	859.357,67
Thesaurierende Aktienklasse GE	140.060,40	8.510,54	(13.700,11)	134.870,83
Thesaurierende Aktienklasse ME	100,00	423.200,00	(55.400,00)	367.900,00
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Thesaurierende Aktienklasse BC	100,00	-	(100,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse BD	3.800,00	17.636,94	(1.958,00)	19.478,94
Ausschüttende Aktienklasse BE2	11.301,09	2,19	(11.200,00)	103,28
Thesaurierende Aktienklasse LC	150.240,58	-	-	150.240,58
Ausschüttende Aktienklasse LE2	970.101,18	2,33	(458.000,01)	512.103,50
Thesaurierende Aktienklasse MD	-	203.900,00	(188.400,00)	15.500,00
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	114.184,90	20.722,17	(18.452,00)	116.455,07
Ausschüttende Aktienklasse AE2	44.734,64	112,43	(3.172,89)	41.674,18
Thesaurierende Aktienklasse BC	199.730,94	1.064,97	(119.896,50)	80.899,41
Thesaurierende Aktienklasse BE	54.143,00	1.600,00	(46.700,00)	9.043,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	289.305,00	18.000,00	(83.400,00)	223.905,00
Thesaurierende Aktienklasse ME	230.208,00	361.000,00	(352.600,00)	238.608,00
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	73.640,55	445,00	(33.653,00)	40.432,55
Ausschüttende Aktienklasse AE2	3.211,00	-	(2.860,00)	351,00
Ausschüttende Aktienklasse BC2	83.817,19	2.921,37	(34.041,96)	52.696,60
Thesaurierende Aktienklasse BE	18.064,77	-	(18.064,77)	-
Thesaurierende Aktienklasse MC	91.801,40	-	-	91.801,40

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Statistik

		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	172.602.148	227.395.724	583.038.192
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	106,58	105,25	121,12
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	169,78	160,85	180,10
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	149,90	144,97	166,05
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	138,75	134,20	156,46
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	115,96	113,50	129,49
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	136,49	128,20	142,23
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	181,77	174,26	197,83
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	111,35	106,75	122,21
Ausschüttende Aktienklasse GE2	EUR	96,40	92,82	107,04
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	-	96,77	110,14
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	126,15	122,69	138,95
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	93,70	92,07	105,42
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	92,71	89,22	101,68
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	90,51	86,64	98,21
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	124.537.944	130.747.991	188.852.758
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.303,18	1.233,52	1.446,34
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.534,34	1.444,55	1.684,70
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	96,90	90,78	105,34
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	CHF	172.401.682	253.690.470	344.711.991
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.188,68	1.176,90	1.435,72
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	-	-	1.401,89
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	123,67	120,07	146,06
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.557,21	1.528,21	1.847,80
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	-	1.252,96	1.476,87
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	1.279,65	1.231,94	1.485,68
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	1.207,00	1.161,76	1.401,20
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	99,78	97,68	117,82
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	1.431,03	1.395,35	1.676,24
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	82,22	80,58	97,29
Thesaurierende Aktienklasse VD	USD	87,78	83,22	97,95
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	84,00	80,80	97,27
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	111.175.175	115.995.521	140.245.623
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	105,82	104,92	132,20
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	108,03	105,71	133,09
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	109,94	108,29	135,59
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	127,18	120,77	147,16
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	112,97	109,61	136,94
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	111,98	110,02	137,34
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	115,31	111,51	138,79

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	91,13	85,89	-
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	101,59	98,91	123,85
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	315.942.567	505.025.686	720.593.800
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	131,32	130,82	164,70
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	149,82	143,09	175,10
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	143,27	139,66	175,01
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	99,26	98,11	122,72
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	123,15	116,69	141,81
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	106,20	102,77	127,85
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	100,66	97,41	121,17
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	93,78	92,37	115,13
Thesaurierende Aktienklasse FE	EUR	104,77	101,09	125,38
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	-	-	97,62
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	105,86	103,85	128,80
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	111,28	106,83	131,86
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	75,81	75,16	94,22
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	102,15	99,14	123,67
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	75,74	73,22	90,99
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	87.123.290	118.225.656	189.297.280
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	88,30	87,67	101,62
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	90,28	88,93	102,43
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	97,31	92,44	103,60
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	92,01	89,37	102,67
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	92,06	89,38	102,68
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	91,00	89,54	102,74
Ausschüttende Aktienklasse LD2	USD	-	90,29	100,83
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	92,86	89,90	102,96
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	354.837.943	532.504.432	942.788.473
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	107,45	104,87	125,51
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	137,43	129,02	150,70
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	118,25	113,46	135,43
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	-	-	97,49
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	117,01	113,45	134,98
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	140,57	131,13	152,20
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	128,99	123,01	145,88
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	84,40	82,83	101,14
Thesaurierende Aktienklasse BZC	CHF	99,83	95,96	99,43
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	-	88,61	107,71
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	92,60	89,30	105,74
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	92,45	88,33	104,88

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	200.798.897	189.361.317	233.308.505
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	98,50	93,91	111,77
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	119,29	109,46	127,23
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	102,99	96,54	114,76
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	-	-	94,61
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	88,17	83,84	99,84
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	89,81	84,12	99,88
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	44.816.624	40.740.031	-
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	97,76	93,30	-
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	-	93,70	-
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	104,52	95,53	-
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	100,56	93,87	-
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	99,18	93,82	-
Thesaurierende Aktienklasse LD	USD	105,04	95,72	-
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	-	93,99	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*				
Nettovermögen insgesamt	USD	584.769.655	479.164.492**	770.770.871**
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	137,42	134,34	160,00
Ausschüttende Aktienklasse AD2	USD	98,45	92,39	106,60
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	107,61	98,54	112,04
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	106,88	102,61	121,81
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	125,52	116,61	132,51
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	148,69	132,61	146,63
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	130,84	119,10	134,57
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	89,34	85,83	101,95
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	102,40	94,86	107,59
Thesaurierende Aktienklasse HE	EUR	105,80	96,10	108,36
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	160,76	148,30	167,51
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	111,67	99,04	-
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	138,45	125,28	140,70
Ausschüttende Aktienklasse RC2	CHF	86,52	84,61	100,78
Ausschüttende Aktienklasse RD2	USD	-	-	107,20
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	EUR	328.628.633	229.250.124	294.239.701
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	96,80	92,50	110,55
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	118,05	108,12	125,75
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	102,38	95,77	113,66
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	87,98	84,66	102,97
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	109,49	104,11	123,73
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	118,69	108,20	125,16
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	117,80	109,65	129,51
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	86,28	82,83	99,94
Thesaurierende Aktienklasse GC	CHF	100,84	95,72	113,67

* Siehe Erläuterung 1

** Angezeigte Werte in EUR

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND (Fortsetzung)				
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	104,74	97,39	114,92
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	106,68	98,85	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND				
Nettovermögen insgesamt	USD	69.318.713	102.194.286	127.788.858
Nettoinventarwert pro Aktie				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	-	84,42	100,67
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	95,50	87,30	101,46
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	88,19	84,02	100,85
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	89,29	84,59	100,79
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	88,12	84,13	100,95
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	107,19	-	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*				
Nettovermögen insgesamt	EUR	81.317.312	100.266.739	146.029.830
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	96,83	95,83	110,65
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	106,39	103,08	118,31
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	107,07	105,34	120,87
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	108,53	104,50	119,18
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	114,27	111,73	127,42
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	112,90	108,05	122,48
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*				
Nettovermögen insgesamt	CHF	20.541.455	28.890.014	61.809.133
Nettoinventarwert pro Aktie				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	102,11	101,20	109,93
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	94,33	91,65	98,96
Ausschüttende Aktienklasse BC2	CHF	107,89	106,47	115,41
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	-	95,86	103,05
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	116,52	114,52	123,09
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	-	-	104,80

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	1.900.000	EUR	1.915.881	1.848.928	1,07
			1.915.881	1.848.928	1,07
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	5.000.000	HKD	665.069	589.384	0,34
			665.069	589.384	0,34
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	4.000.000	EUR	4.229.235	3.919.240	2,27
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	2.000.000	EUR	1.942.275	1.992.560	1,16
			6.171.510	5.911.800	3,43
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	1.700.000	EUR	2.010.220	2.045.508	1,19
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	2.600.000	USD	2.568.667	2.316.216	1,34
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	77.344	EUR	5.110.641	5.124.040	2,97
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	20.045	EUR	3.820.157	3.927.377	2,28
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	1.300.000	EUR	1.313.926	1.352.676	0,78
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	166.803	EUR	5.677.431	5.206.589	3,02
Wendel 2.625% 23-27.03.26 /Cv	1.900.000	EUR	1.900.000	1.852.823	1,07
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	25.523	EUR	2.790.169	2.798.877	1,62
			25.191.211	24.624.106	14,27
Italien					
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	1.200.000	EUR	1.204.928	1.292.688	0,75
			1.204.928	1.292.688	0,75
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	210.000.000	JPY	1.554.747	1.509.988	0,87
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	410.000.000	JPY	2.671.056	2.752.146	1,59
Kobe Steel 0%13.12.30 /Cv Regs	100.000.000	JPY	631.208	678.832	0,39
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	430.000.000	JPY	3.420.084	3.683.809	2,14
Takashimaya 0% 18-06.12.28 /Cv	250.000.000	JPY	1.816.190	1.720.935	1,00
			10.093.285	10.345.710	5,99
Mexiko					
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.047.004	1.000.720	0,58
			1.047.004	1.000.720	0,58
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	7.400.000	EUR	7.799.469	7.430.932	4,31
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	1.000.000	USD	965.094	1.083.818	0,63
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	4.000.000	EUR	4.000.000	4.190.360	2,43
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	4.400.000	USD	4.129.160	4.806.761	2,78
			16.893.723	17.511.871	10,15
Schweden					
Fastighets 3.50% 23-23.02.28 /Cv	1.200.000	EUR	1.398.451	1.490.820	0,86
			1.398.451	1.490.820	0,86

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	2.200.000	EUR	2.156.450	2.181.102	1,26
			2.156.450	2.181.102	1,26
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.895.870	1.849.740	1,07
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	2.900.000	EUR	2.898.665	2.928.304	1,70
			4.794.535	4.778.044	2,77
Südkorea					
Lg Chem 1.25% 23-18.07.28 /Cv	1.800.000	USD	1.710.429	1.566.317	0,91
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	2.300.000	USD	2.092.716	1.966.571	1,14
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	3.400.000	EUR	3.333.825	3.927.884	2,27
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	7.000.000	USD	7.435.816	8.850.043	5,13
			14.572.786	16.310.815	9,45
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	1.100.000	EUR	1.186.702	1.228.095	0,71
Jpmorgancha 0% 14.01.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.658.742	1.509.855	0,88
Sthw Air1 1.25% 01.05.25 /Cv	4.817.000	USD	5.728.522	4.426.590	2,56
			8.573.966	7.164.540	4,15
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			94.678.799	95.050.528	55,07
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			94.678.799	95.050.528	55,07
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	600.000	USD	561.081	551.914	0,32
Weibo 1.375% 23-01.12.30 /Cv	867.000	USD	794.611	848.046	0,49
			1.355.692	1.399.960	0,81
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	3.702.000	USD	3.803.444	4.550.445	2,63
			3.803.444	4.550.445	2,63
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	6.100.000	EUR	6.139.845	6.417.383	3,72
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.000.000	EUR	987.168	989.670	0,57
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	3.800.000	EUR	4.062.344	4.204.928	2,44
			11.189.357	11.611.981	6,73
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	900.000	EUR	950.992	998.613	0,58
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	1.400.000	EUR	1.457.738	1.433.922	0,83
			2.408.730	2.432.535	1,41
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	4.226.000	USD	4.742.979	4.870.354	2,82
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	3.904.000	USD	3.620.661	3.830.136	2,22
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.694.000	USD	1.665.546	1.588.678	0,92
Duke Energy 4.125% 23-15.04.26 /Cv	6.913.000	USD	6.402.394	6.270.169	3,64
Firstenergy 4% 01.05.26 Cv 144A	2.720.000	USD	2.488.362	2.439.739	1,41

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	2.200.000	EUR	2.435.573	2.253.218	1,31
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	3.900.000	EUR	4.095.000	4.336.683	2,51
Ppl Cap Fdg 2.875% 23-15.03.28 /Cv	3.000.000	USD	2.609.331	2.627.285	1,52
South 3.875% 23-15.12.25 /Cv 144A	6.398.000	USD	6.038.517	5.802.015	3,36
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	1.471.000	USD	1.319.460	1.469.282	0,85
			35.417.823	35.487.559	20,56
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			54.175.046	55.482.480	32,14
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			54.175.046	55.482.480	32,14
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Axon 0.5% 22-15.12.27 /Cv	1.966.000	USD	2.002.759	2.253.625	1,31
Dropbox Inc 0% 21-01.03.26 Cnv	2.174.000	USD	1.873.194	1.940.728	1,12
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	834.000	USD	772.866	835.397	0,48
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv144A	645.000	USD	589.876	636.078	0,37
Wellt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	5.000.000	USD	4.685.211	5.000.815	2,90
			9.923.906	10.666.643	6,18
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			9.923.906	10.666.643	6,18
Summe - Sonstige Wertpapiere			9.923.906	10.666.643	6,18
SUMME WERTPAPIERBESTAND			158.777.751	161.199.651	93,39

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	30,89	Holding- und Finanzgesellschaften	16,95
Frankreich	14,27	Elektronischer Halbleiter	11,66
Niederlande	10,15	Internet Software	10,90
Südkorea	9,45	Energie und Wasserversorgung	7,79
Italien	7,48	Banken, Kreditinstitute	7,43
Japan	5,99	Verkehr und Transport	4,83
Deutschland	3,43	Bergbauindustrie	4,80
Spanien	2,77	Treibstoff	4,47
Hongkong	2,63	Nachrichtenübermittlung	4,31
Luxemburg	1,41	Immobilienfirmen	3,76
Singapur	1,26	Büroeinrichtung, Computer	2,63
Cayman Inseln	1,15	Chemie	2,62
Belgien	1,07	Dienstleistungen	2,43
Schweden	0,86	Einzelhandel	2,34
Mexiko	0,58	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,28
	93,39	Pharmazie und Kosmetik	1,64
		Mechaniker, Maschinerie	0,87
		Aufbau, Baumaterial	0,78
		Tabak und Spirituosen	0,58
		Textile	0,32
			93,39

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Westpac Bk 0.25% 19-29.01.27	2.000.000	CHF	2.002.380	1.919.400	1,54
			2.002.380	1.919.400	1,54
Deutschland					
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	2.255.000	CHF	2.254.774	2.119.700	1,70
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	2.742.000	2,20
Dt Bahn Fin 1.885% 23-13.09.35	1.200.000	CHF	1.279.200	1.267.800	1,02
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	2.000.000	CHF	2.005.000	1.858.000	1,49
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	1.405.000	CHF	1.406.026	1.353.015	1,09
			9.970.890	9.340.515	7,50
Frankreich					
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	2.800.500	2,25
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.310.700	1,85
			5.680.000	5.111.200	4,10
Kanada					
Alberta 0.375% 19-07.02.29	2.000.000	CHF	2.003.440	1.917.300	1,54
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	4.000.000	CHF	4.155.000	3.693.520	2,97
N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	2.000.000	CHF	2.046.800	1.829.180	1,47
N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	3.000.000	CHF	3.012.600	2.851.560	2,29
Ontario 0.05% 21-12.05.33	3.000.000	CHF	3.000.000	2.671.080	2,14
Ontario 0.25% 17-28.06.29	3.000.000	CHF	3.007.980	2.851.140	2,29
Rbc 1.475% 23-30.01.26	1.500.000	CHF	1.500.000	1.502.985	1,20
			18.725.820	17.316.765	13,90
Nigeria					
Africa Fina 1.205% 20-30.09.25	1.300.000	CHF	1.236.430	1.261.000	1,01
			1.236.430	1.261.000	1,01
Schweden					
Akademiska 0.3% 17-08.10.29	3.000.000	CHF	3.010.500	2.836.680	2,28
			3.010.500	2.836.680	2,28
Schweiz					
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	1.797.000	1,44
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	2.749.500	2,21
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	2.694.000	2,16
Pfandbrief 1.125% 18-18.10.47	2.600.000	CHF	2.471.456	2.511.600	2,02
Pfandbriefz 0% 19-10.09.37	2.000.000	CHF	1.938.000	1.637.400	1,31
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	2.767.500	2,22
Pshypo 0.125% 16-23.09.32	1.500.000	CHF	1.516.245	1.339.650	1,08
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	3.000.000	CHF	3.011.610	2.497.500	2,00
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	2.439.900	1,96
Rhaetische 0% 16-01.09.31	1.825.000	CHF	1.838.687	1.661.662	1,34
Schwyz Kb 0.1% 16-25.10.28	2.000.000	CHF	2.000.000	1.875.000	1,51
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	931.000	0,75
			27.892.598	24.901.712	20,00

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Südkorea					
Eibk 0.17% 17-18.07.25	3.000.000	CHF	3.000.000	2.938.020	2,36
			3.000.000	2.938.020	2,36
Supranational					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	1.892.000	1,52
Corp Andina 0.3% 17-07.04.25	3.000.000	CHF	2.964.960	2.929.500	2,35
North Am 0.2% 17-26.10.27	3.000.000	CHF	3.009.720	2.857.500	2,29
North Am 0.55% 20-27.05.33	2.000.000	CHF	2.008.180	1.826.000	1,47
			9.970.860	9.505.000	7,63
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	2.817.720	2,26
Ny Life Gbl 0.125% 21-23.07.30	3.000.000	CHF	3.001.530	2.728.530	2,19
Ny Life Gbl 0.25% 18.10.27 Regs	3.000.000	CHF	3.011.460	2.867.700	2,30
Pac Life Gl 1.75% 22-02.05.29	1.085.000	CHF	1.034.819	1.075.723	0,87
			10.060.769	9.489.673	7,62
Summe - Anleihen			91.550.247	84.619.965	67,94
Wandel- und Optionsanleihen					
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.201.135	910.958	0,73
			1.201.135	910.958	0,73
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	700.000	EUR	795.422	783.081	0,63
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	800.000	USD	821.726	662.601	0,53
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	15.000	EUR	985.904	923.918	0,74
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	5.134	EUR	1.031.208	935.209	0,75
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	38.000	EUR	1.356.210	1.102.781	0,89
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	5.768	EUR	602.888	588.077	0,47
			5.593.358	4.995.667	4,01
Italien					
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	400.000	EUR	385.755	400.616	0,32
			385.755	400.616	0,32
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	289.028	267.405	0,22
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	110.000.000	JPY	687.448	686.494	0,55
Kobe Steel 0% 23-14.12.28 /Cv	50.000.000	JPY	304.405	315.147	0,25
Takashimaya 0% 18-06.12.28 /Cv	60.000.000	JPY	416.110	384.001	0,31
			1.696.991	1.653.047	1,33
Mexiko					
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	500.000	EUR	517.301	465.199	0,38
			517.301	465.199	0,38
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	800.000	EUR	803.160	746.892	0,60
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	1.200.000	EUR	1.154.429	1.168.770	0,94
			1.957.589	1.915.662	1,54

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Schweden					
Fastighets 3.50% 23-23.02.28 /Cv	700.000	EUR	766.036	808.534	0,65
			766.036	808.534	0,65
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	300.000	EUR	280.588	276.523	0,22
			280.588	276.523	0,22
Spanien					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	600.000	EUR	588.600	563.282	0,45
			588.600	563.282	0,45
Südkorea					
Lg Chem 1.25% 23-18.07.28 /Cv	500.000	USD	457.417	404.514	0,33
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	300.000	USD	264.645	238.484	0,19
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	700.000	EUR	786.543	751.855	0,60
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	1.800.000	USD	1.868.296	2.115.808	1,70
			3.376.901	3.510.661	2,82
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0% 14.01.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.134.793	935.837	0,75
			1.134.793	935.837	0,75
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			17.499.047	16.435.986	13,20
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			109.049.294	101.055.951	81,14
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	1.832.000	1,47
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	2.748.000	2,21
			5.007.500	4.580.000	3,68
Summe - Anleihen			5.007.500	4.580.000	3,68
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	600.000	USD	531.484	513.131	0,41
Weibo 1.375% 23-01.12.30 /Cv	770.000	USD	669.554	700.240	0,56
			1.201.038	1.213.371	0,97
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	752.000	USD	766.799	859.393	0,69
			766.799	859.393	0,69
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	1.500.000	EUR	1.443.504	1.467.154	1,18
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	800.000	EUR	908.856	823.041	0,66
			2.352.360	2.290.195	1,84

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	400.000	EUR	417.393	412.640	0,33
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	500.000	EUR	504.851	476.128	0,38
			922.244	888.768	0,71
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	659.000	USD	579.228	601.099	0,48
Duke Energy 4.125% 23-15.04.26 /Cv	1.472.000	USD	1.306.772	1.241.300	1,00
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	500.000	EUR	604.748	476.110	0,38
Jpmorganca 0% 22-29.04.25 /Cv	800.000	EUR	866.990	827.064	0,67
South 3.875% 23-15.12.25 /Cv 144A	1.700.000	USD	1.573.035	1.433.309	1,15
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	307.000	USD	265.377	285.094	0,23
			5.196.150	4.863.976	3,91
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			10.438.591	10.115.703	8,12
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			15.446.091	14.695.703	11,80
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Zuercher Kb 2.625% 23-01.11.30	3.200.000	CHF	3.201.760	3.310.400	2,66
			3.201.760	3.310.400	2,66
Summe - Anleihen			3.201.760	3.310.400	2,66
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Axon 0.5% 22-15.12.27 /Cv	432.000	USD	436.019	460.403	0,37
Dropbox Inc 0% 21-01.03.26 Cnv	477.000	USD	395.290	395.895	0,32
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	649.000	USD	566.999	604.405	0,48
Wellt 2.75% 23-15.05.28/Cv 144A	1.092.000	USD	984.709	1.015.429	0,82
			2.383.017	2.476.132	1,99
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			2.383.017	2.476.132	1,99
Summe - Sonstige Wertpapiere			5.584.777	5.786.532	4,65
SUMME WERTPAPIERBESTAND			130.080.162	121.538.186	97,59

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Schweiz	26,34	Banken, Kreditinstitute	23,50
Vereinigte Staaten von Amerika	14,27	Staaten, Provinzen und Gemeinden	16,83
Kanada	13,90	Holding- und Finanzgesellschaften	13,57
Deutschland	8,23	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	10,59
Frankreich	8,11	Supranational	8,64
Supranational	7,63	Elektronischer Halbleiter	2,73
Südkorea	5,18	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,26
Schweden	2,93	Schweizer Stadtbezirksbindungen	2,21
Italien	2,16	Verkehr und Transport	2,07
Australien	1,54	Internet Software	2,06
Niederlande	1,54	Energie und Wasserversorgung	2,04
Japan	1,33	Treibstoff	1,50
Nigeria	1,01	Immobilienfirmen	1,47
Cayman Inseln	0,97	Kantonobligationen	1,44
Luxemburg	0,71	Dienstleistungen	0,94
Hongkong	0,69	Bergbauindustrie	0,85
Spanien	0,45	Einzelhandel	0,84
Mexiko	0,38	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,75
Singapur	0,22	Büroeinrichtung, Computer	0,69
	97,59	Nachrichtenübermittlung	0,60
		Chemie	0,52
		Pharmazie und Kosmetik	0,48
		Textile	0,41
		Tabak und Spirituosen	0,38
		Mechaniker, Maschinerie	0,22
			97,59

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Chart Industries Inc /Pfd	20.925	USD	1.223.669	978.849	0,57
			1.223.669	978.849	0,57
Summe - Aktien			1.223.669	978.849	0,57
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.600.000	EUR	2.250.669	2.268.342	1,32
			2.250.669	2.268.342	1,32
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	11.000.000	HKD	1.485.285	1.205.529	0,70
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	2.800.000	USD	2.409.730	2.159.395	1,25
Trip Com 1.50% 20-01.07.27 /Cv	1.495.000	USD	1.619.509	1.333.763	0,78
			5.514.524	4.698.687	2,73
Deutschland					
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.475.635	1.300.674	0,75
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	2.900.000	EUR	3.132.530	2.302.108	1,34
			4.608.165	3.602.782	2,09
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	1.400.000	EUR	1.514.065	1.566.162	0,91
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	800.000	EUR	781.594	695.132	0,40
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	29.919	EUR	1.629.145	1.274.964	0,74
Schneid El 0% 15.06.26 Cv	11.077	EUR	2.253.458	2.017.786	1,17
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	3.300	EUR	613.466	578.697	0,34
Ubisoft 0% 19-24.09.24 Cv	9.981	EUR	1.046.232	1.028.052	0,60
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	65.589	EUR	2.442.697	1.903.429	1,10
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	26.740	EUR	3.041.946	2.726.277	1,58
			13.322.603	11.790.499	6,84
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	1.714.000	USD	1.891.590	2.055.746	1,19
			1.891.590	2.055.746	1,19
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	2.900.000	EUR	2.774.382	2.342.174	1,36
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	2.300.000	EUR	2.251.918	2.303.545	1,33
			5.026.300	4.645.719	2,69
Japan					
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	290.000.000	JPY	1.833.454	1.809.847	1,05
Kobe Steel 0%13.12.30 /Cv Regs	140.000.000	JPY	852.335	883.582	0,51
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	100.000.000	JPY	863.054	796.498	0,46
			3.548.843	3.489.927	2,02
Niederlande					
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	2.400.000	CHF	2.387.697	2.265.312	1,31

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	1.300.000	EUR	1.458.751	1.131.463	0,66
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	1.400.000	USD	1.529.013	1.424.236	0,83
			5.375.461	4.821.011	2,80
Schweden					
Fastighets 3.50% 23-23.02.28 /Cv	900.000	EUR	939.160	1.039.544	0,60
			939.160	1.039.544	0,60
Spanien					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	700.000	EUR	686.700	657.162	0,38
			686.700	657.162	0,38
Südkorea					
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	3.200.000	USD	3.555.444	3.761.436	2,18
			3.555.444	3.761.436	2,18
Vereinigte Staaten von Amerika					
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	1.837.000	USD	1.936.504	1.784.553	1,03
Euronet 0.75% 19-15.03.49 /Cv	2.096.000	USD	1.747.510	1.658.165	0,96
Snap Inc 0.75% 20-01.08.26	934.000	USD	860.827	839.100	0,49
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	2.687.000	USD	2.982.427	2.295.709	1,33
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	2.106.000	USD	2.149.519	2.420.139	1,41
			9.676.787	8.997.666	5,22
Virgin Inseln					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	1.700.000	EUR	1.969.786	1.568.843	0,91
			1.969.786	1.568.843	0,91
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			58.366.032	53.397.364	30,97
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			59.589.701	54.376.213	31,54
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	3.136.000	USD	3.125.444	2.757.318	1,60
			3.125.444	2.757.318	1,60
Summe - Anleihen			3.125.444	2.757.318	1,60
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	1.400.000	USD	1.255.956	1.148.853	0,67
			1.255.956	1.148.853	0,67
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 05.02.26 /Cv	14.000.000	HKD	1.702.993	1.581.315	0,92
China Hong 5.25% 25.01.26 /Cv	1.200.000	USD	1.209.905	1.146.004	0,66
Seagate 3.5% 01.06.28/Cv 144A	2.344.000	USD	2.196.328	2.382.131	1,38
			5.109.226	5.109.450	2,96
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	18.000.000	HKD	2.378.151	2.048.426	1,19
			2.378.151	2.048.426	1,19

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29/Cv	1.411.000	USD	1.477.821	1.612.504	0,94
			1.477.821	1.612.504	0,94
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	2.100.000	EUR	2.015.553	2.054.016	1,19
			2.015.553	2.054.016	1,19
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	340.000.000	JPY	2.521.804	2.287.034	1,33
Osg Corp 0% 23-20.12.30 /Cv	160.000.000	JPY	1.002.222	1.031.653	0,60
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	200.000.000	JPY	1.404.357	1.399.008	0,81
			4.928.383	4.717.695	2,74
Kanada					
Ivanhoe 2.50% 21-15.04.26 /Cv	761.000	USD	978.226	889.245	0,52
			978.226	889.245	0,52
Luxemburg					
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	1.600.000	EUR	1.557.914	1.523.610	0,88
			1.557.914	1.523.610	0,88
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2.900.000	EUR	3.585.843	2.881.228	1,67
			3.585.843	2.881.228	1,67
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	4.041.000	USD	3.689.610	3.685.952	2,14
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	3.027.000	USD	2.663.249	2.546.733	1,48
Amphastar 2% 23-15.03.29 /Cv 144A	1.753.000	USD	1.586.654	1.788.938	1,04
Array Tech 1.0% 21-01.12.28 /Cv	1.355.000	USD	1.379.426	1.123.729	0,65
Axon 0.5% 22-15.12.27 Cv	1.935.000	USD	1.859.269	2.062.223	1,20
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	1.325.000	USD	1.230.212	1.107.425	0,64
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	2.343.000	USD	2.287.633	2.036.687	1,18
Bloom Energ 3.0% 23-01.06.28 /Cv	2.044.000	USD	1.856.282	1.832.155	1,06
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	2.057.000	USD	2.256.910	1.182.218	0,68
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	1.262.000	USD	1.318.332	1.483.682	0,86
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	2.013.000	USD	2.030.085	1.704.746	0,99
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	3.208.000	USD	3.045.978	2.416.080	1,40
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	1.500.000	USD	1.310.475	1.491.602	0,86
Exact Scs 1% 18-15.01.25 /Cv	614.000	USD	639.911	591.943	0,34
Exact Scs 2.0% 23-01.03.30 /Cv	700.000	USD	707.392	708.200	0,41
Fluor Corp 1.125% 23-15.08.29 /Cv	1.931.000	USD	1.732.407	1.767.434	1,03
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	1.002.000	USD	903.005	840.584	0,49
Greatbatch 2.125% 23-15.02.28 /Cv	1.850.000	USD	1.950.835	1.986.799	1,15
Halozyme 1% 22-15.08.28 /Conv	3.310.000	USD	2.939.819	2.593.220	1,51
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	1.247.000	USD	1.201.584	1.205.835	0,70
Jpmorganca 0% 22-29.04.25 /Cv	2.400.000	EUR	2.532.408	2.481.194	1,44
Lantheus 2.625% 22-15.12.27/Cv	1.450.000	USD	1.389.464	1.363.887	0,79
Liberty 2.25% 15.08.27/Conv	2.405.000	USD	2.324.327	2.055.503	1,19
Live Nation 3.125% 23-15.01.29 /Cv	2.393.000	USD	2.229.025	2.298.899	1,33
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	979.000	USD	879.093	821.471	0,48
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	1.019.000	USD	890.250	948.980	0,55

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	2.404.000	USD	2.218.951	1.959.127	1,14
Northern 3.625% 22-15.04.29/Cv	1.752.000	USD	1.834.670	1.741.144	1,01
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	1.589.000	USD	1.554.422	1.410.417	0,82
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	1.355.000	USD	1.563.357	1.051.340	0,61
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	462.000	USD	477.797	1.152.688	0,67
Penn 2.75% 20-15.05.26 /Cv	743.000	USD	840.166	811.768	0,47
Rivian Auto 4.625% 23-15.03.29 /Cv	2.759.000	USD	2.791.892	3.264.264	1,89
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	2.712.000	USD	2.620.614	2.546.875	1,47
Shockwave 1% 15.08.28 /Cv 144A	1.517.000	USD	1.344.153	1.244.404	0,72
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	623.000	USD	710.975	478.420	0,28
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	1.538.000	USD	1.643.913	1.428.253	0,83
Spotify Usa 0% 15.03.26/ Conv	3.010.000	USD	2.668.924	2.239.927	1,30
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	921.000	USD	849.165	812.445	0,47
Transmedics 1.50% 23-01.06.28 /Cv	1.064.000	USD	1.051.712	1.028.142	0,60
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	1.087.000	USD	1.087.181	926.667	0,54
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv144A	1.822.000	USD	1.626.820	1.670.534	0,97
Wayfair 0.625% 20-01.10.25 /Cv	1.346.000	USD	1.058.589	1.026.746	0,60
Wayfair 3.25% 22-15.09.27 /Cv	1.628.000	USD	1.509.965	1.690.342	0,98
Welt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	1.506.000	USD	1.429.656	1.400.400	0,81
Western Dig 3% 23-15.11.28 /Cv 144A	1.839.000	USD	1.916.030	1.897.627	1,10
Wolfspeed 1.875% 01.12.29 /Cv	2.692.000	USD	2.511.135	1.523.381	0,88
Workiva 1.25% 23-15.08.28 /Cv	2.133.000	USD	1.843.626	1.832.222	1,06
Xometry 1% 22-01.02.27 /Cv	2.202.000	USD	1.542.418	1.741.186	1,01
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	2.020.000	USD	2.198.080	2.583.302	1,50
			85.727.846	81.587.740	47,32
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			109.014.919	103.572.767	60,08
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			112.140.363	106.330.085	61,68
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Weibo 1.375% 23-01.12.30 /Cv	1.348.000	USD	1.172.153	1.225.875	0,71
Wynn Macau 4.50% 23-07.03.29 /Cv	1.162.000	USD	1.162.043	999.103	0,58
			2.334.196	2.224.978	1,29
Israel					
Camtek Ltd 0% 21-01.12.26 /Cv	1.118.000	USD	984.280	1.213.845	0,70
			984.280	1.213.845	0,70
Japan					
Daifuku 0% 23-13.09.30 Cv.	130.000.000	JPY	818.471	842.044	0,49
			818.471	842.044	0,49
Panama					
Carnival 5.75% 23-01.12.27 Conv	1.216.000	USD	1.419.066	1.685.299	0,98
			1.419.066	1.685.299	0,98
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			5.556.013	5.966.166	3,46
Summe - Sonstige Wertpapiere			5.556.013	5.966.166	3,46
SUMME WERTPAPIERBESTAND			177.286.077	166.672.464	96,68

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	54,71	Internet Software	18,71
Cayman Inseln	6,98	Holding- und Finanzgesellschaften	12,58
Frankreich	6,84	Elektronischer Halbleiter	7,63
Japan	5,25	Energie und Wasserversorgung	6,13
Italien	3,88	Pharmazie und Kosmetik	5,22
Niederlande	2,80	Freizeit	4,14
Südkorea	2,18	Automobilindustrie	3,57
Deutschland	2,09	Biotechnologie	3,44
Spanien	2,05	Büroeinrichtung, Computer	3,42
Israel	1,89	Verkehr und Transport	3,41
Belgien	1,32	Banken, Kreditinstitute	3,23
China	1,19	Treibstoff	3,19
Panama	0,98	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,10
Hongkong	0,94	Nichteisenmetalle	1,98
Virgin Inseln	0,91	Einzelhandel	1,94
Luxemburg	0,88	Grafik und Veröffentlichung	1,68
Arabische Emirate	0,67	Nachrichtenübermittlung	1,67
Schweden	0,60	Mechaniker, Maschinerie	1,66
Kanada	0,52	Konsumgüter	1,58
	96,68	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	1,46
		Immobilienfirmen	1,41
		Textile	1,34
		Dienstleistungen	1,14
		Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	1,06
		Aufbau, Baumaterial	1,03
		Bergbauindustrie	0,97
		Edelmetalle	0,52
		Umwelt & Recycling	0,47
			96,68

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	1.878	USD	2.231.888	2.263.516	2,04
Chart Industries Inc /Pfd	6.498	USD	324.900	361.159	0,32
Wells Fargo /Pfd Conv	997	USD	1.163.499	1.192.033	1,07
			3.720.287	3.816.708	3,43
Summe - Aktien			3.720.287	3.816.708	3,43
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	900.000	EUR	1.171.721	932.923	0,84
			1.171.721	932.923	0,84
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	8.000.000	HKD	1.135.920	1.041.701	0,94
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	389.000	USD	421.022	567.287	0,51
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.600.000	USD	1.416.000	1.466.096	1,32
			2.972.942	3.075.084	2,77
Deutschland					
Deliv Hero 1.0% 20-23.01.27 /Cv	1.400.000	EUR	1.215.134	1.222.284	1,10
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	700.000	EUR	961.169	757.643	0,68
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	1.300.000	EUR	1.432.697	1.283.207	1,15
			3.609.000	3.263.134	2,93
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	700.000	EUR	813.329	930.411	0,84
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	600.000	USD	657.678	590.448	0,53
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	9.705	EUR	648.236	710.242	0,64
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	2.910	EUR	629.946	629.817	0,56
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	800.000	EUR	865.474	919.528	0,83
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	4.315	EUR	501.314	522.706	0,47
			4.115.977	4.303.152	3,87
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	983.000	USD	1.164.405	1.400.814	1,26
			1.164.405	1.400.814	1,26
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	500.000	EUR	683.699	514.518	0,46
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	800.000	EUR	868.280	951.979	0,86
			1.551.979	1.466.497	1,32
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	190.000.000	JPY	1.654.272	1.509.150	1,36
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	90.000.000	JPY	630.058	667.352	0,60
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	100.000.000	JPY	885.318	946.353	0,85
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	80.000.000	JPY	615.890	579.361	0,52
			3.785.538	3.702.216	3,33

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	200.000	USD	229.147	239.448	0,22
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	800.000	USD	1.009.947	822.784	0,74
			1.239.094	1.062.232	0,96
Österreich					
Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	500.000	EUR	396.113	438.900	0,39
			396.113	438.900	0,39
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	500.000	EUR	673.178	681.105	0,61
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.000.000	EUR	1.029.650	1.115.432	1,01
			1.702.828	1.796.537	1,62
Südkorea					
L&F Co 2.50% 23-26.04.30 /Cv	1.200.000	USD	1.200.000	838.380	0,76
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	600.000	USD	600.000	566.706	0,51
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	400.000	EUR	446.673	510.463	0,46
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	600.000	USD	731.190	837.960	0,75
			2.977.863	2.753.509	2,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	800.000	USD	822.700	692.736	0,62
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	800.000	EUR	1.010.480	986.629	0,89
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	1.539.000	USD	1.792.565	1.562.270	1,40
Zillow 0.75% 19-01.09.24 /Cv	473.000	USD	514.218	638.933	0,58
			4.139.963	3.880.568	3,49
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			28.827.423	28.075.566	25,26
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			32.547.710	31.892.274	28,69
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	211.000	USD	298.785	399.060	0,36
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	1.365.000	USD	1.490.187	1.425.975	1,28
			1.788.972	1.825.035	1,64
Summe - Anleihen			1.788.972	1.825.035	1,64
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	2.000.000	USD	1.917.014	1.950.000	1,75
			1.917.014	1.950.000	1,75
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	839.000	USD	1.005.223	846.803	0,76
Ncl 5.375% 20-01.08.25 /Cv	856.000	USD	1.203.108	1.100.413	0,99
			2.208.331	1.947.216	1,75
Cayman Inseln					
China Hong 5.25% 25.01.26 /Cv	600.000	USD	700.866	680.808	0,61

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	9.000.000	HKD	1.218.514	1.117.696	1,01
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	1.247.000	USD	1.386.084	1.191.646	1,07
			3.305.464	2.990.150	2,69
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	6.000.000	HKD	914.957	811.274	0,73
			914.957	811.274	0,73
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	493.000	USD	564.280	669.405	0,60
			564.280	669.405	0,60
Israel					
Wix.Com 0% 21-15.08.25 /Cv	453.000	USD	405.208	411.967	0,37
			405.208	411.967	0,37
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	600.000	EUR	642.300	697.275	0,63
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.543.340	1.639.858	1,47
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	500.000	EUR	576.599	611.181	0,55
			2.762.239	2.948.314	2,65
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	150.000.000	JPY	1.102.990	1.198.818	1,08
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	80.000.000	JPY	636.018	664.888	0,60
			1.739.008	1.863.706	1,68
Liberia					
Royal Carrib 6% 22-15.08.25 /Cv	272.000	USD	591.722	724.064	0,65
			591.722	724.064	0,65
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	493.926	0,45
Lagfin 3.5% 23-08.06.28 /Cv	300.000	EUR	321.945	325.858	0,29
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	500.000	EUR	560.169	565.708	0,51
			1.481.377	1.385.492	1,25
Panama					
Carnival 5.75% 22-01.10.24 /Cv	438.000	USD	603.646	832.200	0,75
			603.646	832.200	0,75
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	1.000.000	EUR	1.303.230	1.180.451	1,06
			1.303.230	1.180.451	1,06
Vereinigte Staaten von Amerika					
Affirm Hldg 0% 21-15.11.26 /Cv	528.000	USD	411.080	432.876	0,39
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	683.000	USD	683.000	740.201	0,67
Alnylam Pha 1% 22-15.09.27 /Cv	683.000	USD	683.000	674.544	0,61
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	911.000	USD	906.952	910.663	0,82
Amphastar 2% 23-15.03.29 /Cv 144A	615.000	USD	615.000	745.688	0,67
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	827.000	USD	955.895	856.747	0,77
Axon 0.5% 22-15.12.27 /Cv	565.000	USD	600.169	715.437	0,65
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	992.000	USD	979.937	985.096	0,89

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	819.000	USD	868.071	845.871	0,76
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	328.000	USD	455.150	619.277	0,56
Box 0% 21-15.01.26 Conv	880.000	USD	1.118.066	984.122	0,89
Bridgebio P 2.5% 21-15.03.27 /Cv	341.000	USD	385.330	411.989	0,37
Churchil 1.25% 15.12.26 /Cv	553.000	USD	366.855	289.285	0,26
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	1.757.000	USD	1.621.384	1.199.785	1,08
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	796.000	USD	1.089.901	1.111.893	1,00
Draftkings 0% 15.03.28 B /Cv	772.000	USD	588.650	628.362	0,57
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	1.011.000	USD	971.860	1.017.268	0,91
Duke Energy 4.125% 23-15.04.26 /Cv	1.021.000	USD	996.999	1.022.971	0,92
Eqst Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	213.000	USD	644.711	567.182	0,51
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	1.202.000	USD	1.020.260	1.025.931	0,92
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	600.000	USD	600.000	708.894	0,64
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	2.103.000	USD	1.857.126	1.973.161	1,77
Fluor Corp 1.125% 23-15.08.29 /Cv	516.000	USD	516.000	561.150	0,50
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	474.000	USD	464.425	472.455	0,43
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	818.000	USD	748.603	727.423	0,65
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	469.000	USD	343.964	330.748	0,30
Halozy 0.25% 22-01.03.27 /Cv	978.000	USD	903.903	843.897	0,76
Halozyme 1% 22-15.08.28 /Conv	498.000	USD	552.303	463.563	0,42
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	335.000	USD	583.962	697.359	0,63
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	837.000	USD	1.071.744	961.646	0,86
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	1.184.000	USD	1.268.104	1.068.441	0,96
Jpmorganca 0% 22-29.04.25/Cv	1.400.000	EUR	1.578.039	1.719.673	1,55
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	446.000	USD	453.743	498.441	0,45
Liberty 2.25% 15.08.27 /Conv	501.000	USD	518.011	508.755	0,46
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	514.000	USD	514.000	512.437	0,46
Microst 0.75% 20-15.12.25 Cv	223.000	USD	326.138	367.125	0,33
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	294.000	USD	520.848	581.841	0,52
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	1.329.000	USD	1.380.619	1.286.831	1,16
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	569.000	USD	590.326	671.864	0,60
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	585.000	USD	734.863	539.727	0,48
On 0% 21-01.05.27 Conv	224.000	USD	263.400	366.652	0,33
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	1.310.000	USD	1.441.258	1.381.539	1,24
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	689.000	USD	1.700.258	2.042.478	1,84
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	277.000	USD	699.659	673.110	0,61
Ppl Cap Fdg 2.875% 23-15.03.28 /Cv	537.000	USD	504.726	519.499	0,47
Rivian Auto 4.625% 23-15.03.29 /Cv	706.000	USD	886.856	992.446	0,89
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27 /Cv	505.000	USD	526.120	512.797	0,46
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	569.000	USD	607.644	634.890	0,57
Shockwave 1% 15.08.28 /Cv 144A	673.000	USD	679.641	655.933	0,59
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	877.000	USD	1.155.396	800.184	0,72
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	1.536.000	USD	1.662.795	1.694.761	1,52
Spotify Usa 0% 15.03.26 /Conv	960.000	USD	844.800	848.803	0,76
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	709.000	USD	734.424	718.139	0,65
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv 144A	1.452.000	USD	1.518.141	1.581.765	1,42
Us Steel 5% 19-01.11.26 /Cv	143.000	USD	342.113	519.376	0,47
Ventas Real 3.75% 23-01.06.26 /Cv	493.000	USD	501.302	522.215	0,47
Wayfair 0.625% 20-01.10.25 /Cv	621.000	USD	532.847	562.831	0,50
Wayfair 3.25% 22-15.09.27 /Cv	484.000	USD	479.886	597.082	0,54
Wellt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	467.000	USD	497.843	515.956	0,46

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Workiva 1.25% 23-15.08.28 /Cv	885.000	USD	884.425	903.231	0,81
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	512.000	USD	613.416	777.969	0,70
			48.565.941	49.102.275	44,17
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			66.362.417	66.816.514	60,10
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			68.151.389	68.641.549	61,74
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Weibo 1.375% 23-01.12.30 /Cv	674.000	USD	674.000	728.257	0,65
Wynn Macau 4.50% 23-07.03.29 /Cv	327.000	USD	375.775	334.056	0,30
			1.049.775	1.062.313	0,95
Japan					
Daifuku 0% 23-13.09.30 Cv	180.000.000	JPY	1.304.115	1.385.264	1,24
Sanrio 0% 23-14.12.28 /Cv	70.000.000	JPY	504.125	541.072	0,49
			1.808.240	1.926.336	1,73
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	978.000	USD	1.006.658	1.052.328	0,95
			1.006.658	1.052.328	0,95
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			3.864.673	4.040.977	3,63
Summe - Sonstige Wertpapiere			3.864.673	4.040.977	3,63
SUMME WERTPAPIERBESTAND			104.563.772	104.574.800	94,06

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	53,68	Internet Software	20,58
Japan	6,74	Holding- und Finanzgesellschaften	10,63
Cayman Inseln	6,41	Banken, Kreditinstitute	8,21
Italien	3,97	Elektronischer Halbleiter	5,51
Frankreich	3,87	Biotechnologie	4,91
Deutschland	2,93	Pharmazie und Kosmetik	4,68
Spanien	2,68	Mechaniker, Maschinerie	3,93
Südkorea	2,48	Treibstoff	3,85
Bermudas	1,75	Verkehr und Transport	3,16
Arabische Emirate	1,75	Energie und Wasserversorgung	3,09
Israel	1,63	Nachrichtenübermittlung	2,91
Luxemburg	1,25	Automobilindustrie	2,82
Niederlande	0,96	Freizeit	2,69
Belgien	0,84	Bergbauindustrie	2,43
Panama	0,75	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,04
China	0,73	Chemie	1,98
Liberia	0,65	Konsumgüter	1,53
Hongkong	0,60	Einzelhandel	1,45
Österreich	0,39	Nichteisenmetalle	1,45
	94,06	Aufbau, Baumaterial	1,33
		Luftfahrttechnologie	1,15
		Dienstleistungen	1,10
		Immobilienfirmen	0,93
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,64
		Büroeinrichtung, Computer	0,60
		Grafik und Veröffentlichung	0,46
			94,06

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Chart Industries Inc /Pfd	38.971	USD	2.369.190	1.960.810	0,62
			2.369.190	1.960.810	0,62
Summe - Aktien			2.369.190	1.960.810	0,62
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	5.700.000	EUR	5.186.884	5.348.766	1,69
			5.186.884	5.348.766	1,69
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	25.000.000	HKD	3.319.637	2.946.921	0,93
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	2.500.000	USD	2.015.410	1.960.825	0,62
			5.335.047	4.907.746	1,55
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.437.758	1.273.753	0,40
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/Cv	1.600.000	EUR	1.560.000	1.556.864	0,49
Selena 0% 25.06.25 /Cv	2.500.000	EUR	2.340.000	2.359.725	0,75
			5.337.758	5.190.342	1,64
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.681.922	2.767.452	0,88
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	25.000	EUR	1.618.310	1.656.250	0,52
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	3.600.000	EUR	3.576.915	3.364.524	1,06
Neoen Sa 2.0% 02.06.25 /Cv	55.000	EUR	2.901.770	2.520.909	0,80
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	30.870	EUR	6.020.331	6.048.297	1,91
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	6.108	EUR	1.177.164	1.152.073	0,37
Ubisoft 0% 19-24.09.24 /Cv	16.556	EUR	1.812.054	1.834.173	0,58
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	70.512	EUR	2.392.427	2.200.961	0,70
Volтали 1.0% 13.01.25/Cv 31.83	103.150	EUR	3.158.834	3.029.287	0,96
			25.339.727	24.573.926	7,78
Großbritannien					
Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv	3.000.000	GBP	3.877.151	3.208.840	1,01
			3.877.151	3.208.840	1,01
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	4.300.000	EUR	3.711.750	3.735.367	1,18
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	6.700.000	EUR	6.789.194	7.217.508	2,29
			10.500.944	10.952.875	3,47
Japan					
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	550.000.000	JPY	3.583.060	3.691.903	1,17
Kobe Steel 0%13.12.30 /Cv Regs	250.000.000	JPY	1.578.020	1.697.080	0,54
Mercari 0% 21-14.07.26 /Cv	700.000.000	JPY	5.692.752	4.018.219	1,27
Park24 0% 23-24.02.28 /Cv	340.000.000	JPY	2.340.820	2.149.156	0,68
			13.194.652	11.556.358	3,66

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	3.700.000	EUR	4.151.814	3.352.977	1,06
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	2.300.000	EUR	2.473.660	3.114.729	0,99
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	2.500.000	EUR	2.117.700	2.340.350	0,74
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	2.100.000	EUR	2.100.000	2.199.939	0,70
Stmicr 0% 20-04.08.25 Cv	2.200.000	USD	2.480.139	2.407.244	0,76
			13.323.313	13.415.239	4,25
Schweiz					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	4.000.000	CHF	3.708.014	4.047.416	1,28
			3.708.014	4.047.416	1,28
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	2.000.000	EUR	2.022.200	1.982.820	0,63
			2.022.200	1.982.820	0,63
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.623.096	1.479.792	0,47
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	3.000.000	EUR	2.859.477	2.503.200	0,79
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	2.200.000	EUR	2.212.681	2.221.472	0,70
			6.695.254	6.204.464	1,96
Südkorea					
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	5.600.000	USD	6.415.107	7.080.034	2,24
			6.415.107	7.080.034	2,24
Vereinigte Staaten von Amerika					
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	4.042.000	USD	4.303.271	4.223.380	1,34
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25 /Cv	4.500.000	EUR	4.776.364	5.003.865	1,58
Zillow 1.375% 19-01.09.26 /Cv	4.719.000	USD	4.912.599	5.832.781	1,85
			13.992.234	15.060.026	4,77
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			114.928.285	113.528.852	35,93
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			117.297.475	115.489.662	36,55
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	6.859.000	USD	6.816.792	6.486.572	2,06
			6.816.792	6.486.572	2,06
Summe - Anleihen			6.816.792	6.486.572	2,06
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	4.600.000	USD	4.351.147	4.231.342	1,34
Cathay Paci 2.75% 5.02.26 /Cv	38.000.000	HKD	4.711.651	4.616.549	1,46
Seagate 3.5% 01.06.28 /Cv 144A	3.769.000	USD	3.703.613	4.119.816	1,30
			12.766.411	12.967.707	4,10
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	15.000.000	HKD	1.885.171	1.836.043	0,58
			1.885.171	1.836.043	0,58

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29/Cv	2.600.000	USD	2.738.316	3.195.883	1,01
			2.738.316	3.195.883	1,01
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	3.435.000	USD	3.913.224	4.431.279	1,40
			3.913.224	4.431.279	1,40
Italien					
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	1.600.000	EUR	1.658.009	1.770.496	0,56
			1.658.009	1.770.496	0,56
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	820.000.000	JPY	6.310.778	5.932.684	1,88
Osg Corp 0% 23-20.12.30 /Cv	270.000.000	JPY	1.793.942	1.872.497	0,59
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	340.000.000	JPY	2.745.521	2.558.072	0,81
			10.850.241	10.363.253	3,28
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	4.600.000	EUR	5.728.858	4.915.652	1,56
			5.728.858	4.915.652	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	2.085.000	USD	2.222.035	2.402.908	0,76
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	6.198.000	USD	5.810.087	6.080.734	1,92
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	6.125.000	USD	5.610.971	5.542.691	1,75
Array Tech 1.0% 21-01.12.28 /Cv	2.654.000	USD	2.825.859	2.367.373	0,75
Axon 0.5% 22-15.12.27 /Cv	3.506.000	USD	3.432.504	4.018.927	1,27
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	2.500.000	USD	2.224.374	2.247.409	0,71
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	4.000.000	USD	3.842.562	3.397.999	1,08
Box 0% 21-15.01.26 Conv	3.000.000	USD	3.574.825	3.037.125	0,96
Cerid 0.25% 21-15.03.26/Cday Cv	2.685.000	USD	2.453.495	2.187.474	0,69
Chegg 0.125% 19-15.03.25 Cv	6.447.000	USD	5.738.523	5.372.257	1,70
Conmed 2.25% 23-15.6.27 Con	4.319.000	USD	4.452.085	3.919.337	1,24
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	1.500.000	USD	1.557.749	927.253	0,29
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	2.000.000	USD	2.306.838	2.529.036	0,80
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	3.924.000	USD	3.449.439	3.574.280	1,13
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	3.193.000	USD	2.778.772	2.586.542	0,82
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	1.800.000	USD	1.668.057	1.925.209	0,61
Exact Scs 1% 18-15.01.25 /Cv	2.700.000	USD	2.917.860	2.799.749	0,89
Exact Scs 2.0% 23-01.03.30 /Cv	1.200.000	USD	1.287.701	1.305.818	0,41
Greatbatch 2.125% 23-15.02.28 /Cv	3.000.000	USD	3.158.802	3.465.351	1,09
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	2.262.000	USD	2.274.804	2.352.652	0,74
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	1.929.000	USD	2.300.662	1.951.579	0,62
Lci Industr 1.125% 15.05.26 /Cv	1.755.000	USD	1.571.061	1.552.992	0,49
Liberty 2.25% 15.08.27 /Conv	1.704.000	USD	1.665.220	1.566.449	0,50
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	2.232.000	USD	2.056.290	2.014.407	0,64
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	1.750.000	USD	1.621.722	1.752.931	0,56
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	6.513.000	USD	5.631.466	5.708.906	1,81
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	2.500.000	USD	2.356.744	2.079.912	0,66
On Semi 0.50% 1.03.29 /Cv 144A	3.276.000	USD	3.222.093	3.127.599	0,99
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	700.000	USD	1.455.544	1.878.502	0,59
Rivian Auto 4.625% 23-15.03.29 /Cv	6.429.000	USD	6.564.272	8.181.269	2,59

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Shockwave 1% 15.08.28 /Cv 144A	3.279.000	USD	3.033.313	2.893.083	0,92
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	4.511.000	USD	4.489.202	4.505.732	1,43
Tetra Tech 2.25% 23-15.08.28 /Cv	1.306.000	USD	1.251.050	1.239.142	0,39
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	3.903.000	USD	3.475.664	3.578.789	1,13
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv 144A	3.131.000	USD	2.931.680	3.087.691	0,98
Wayfair 0.625% 20-01.10.25 /Cv	2.245.000	USD	1.832.588	1.841.951	0,58
Wayfair 3.25% 22-15.09.27 /Cv	2.766.000	USD	2.661.420	3.088.986	0,98
Welt 2.75% 23-15.05.28/Cv 144A	2.561.000	USD	2.527.145	2.561.417	0,81
Western Dig 3% 23-15.11.28 /Cv 144A	3.154.000	USD	3.479.002	3.500.536	1,11
Wolfspeed 1.875% 01.12.29 /Cv	6.000.000	USD	5.769.629	3.651.980	1,16
Workiva 1.25% 23-15.08.28 /Cv	4.171.000	USD	3.796.678	3.853.639	1,22
Xometry 1% 22-01.02.27 /Cv	3.775.000	USD	2.685.934	3.210.617	1,02
Ziff Davis 1.75% 01.11.26/Cv	1.991.000	USD	2.023.337	1.705.178	0,54
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	3.808.000	USD	4.418.258	5.237.986	1,66
			136.407.316	135.811.397	42,99
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			175.947.546	175.291.710	55,48
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			182.764.338	181.778.282	57,54
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Weibo 1.375% 23-01.12.30 /Cv	1.662.000	USD	1.523.234	1.625.665	0,51
			1.523.234	1.625.665	0,51
Israel					
Camtek Ltd 0% 21-01.12.26 /Cv	2.194.000	USD	2.017.329	2.562.133	0,81
			2.017.329	2.562.133	0,81
Japan					
Daifuku 0% 23-13.09.30 Cv.	180.000.000	JPY	1.218.677	1.254.029	0,40
			1.218.677	1.254.029	0,40
Jersey					
Atlantica 4.0% 20-15.07.25 /Cv	3.000.000	USD	2.862.188	2.590.564	0,82
			2.862.188	2.590.564	0,82
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			7.621.428	8.032.391	2,54
Summe - Sonstige Wertpapiere			7.621.428	8.032.391	2,54
SUMME WERTPAPIERBESTAND			307.683.241	305.300.335	96,63

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	50,44	Internet Software	23,14
Frankreich	7,78	Holding- und Finanzgesellschaften	12,98
Japan	7,34	Elektronischer Halbleiter	9,44
Cayman Inseln	6,16	Pharmazie und Kosmetik	6,18
Niederlande	4,25	Energie und Wasserversorgung	6,04
Italien	4,03	Banken, Kreditinstitute	3,74
Spanien	3,52	Dienstleistungen	3,62
Südkorea	2,24	Büroeinrichtung, Computer	3,42
Israel	2,21	Nachrichtenübermittlung	3,31
Belgien	1,69	Automobilindustrie	3,17
Deutschland	1,64	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,66
Schweiz	1,28	Immobilienfirmen	2,31
Großbritannien	1,01	Treibstoff	2,29
Hongkong	1,01	Verkehr und Transport	2,28
Jersey	0,82	Nichteisenmetalle	1,69
Singapur	0,63	Mechaniker, Maschinerie	1,61
China	0,58	Konsumgüter	1,56
	96,63	Einzelhandel	1,34
		Textile	1,34
		Biotechnologie	1,30
		Umwelt & Recycling	1,07
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,61
		Bergbauindustrie	0,54
		Grafik und Veröffentlichung	0,50
		Aufbau, Baumaterial	0,49
			96,63

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	2.800	USD	3.668.468	3.374.784	3,87
			3.668.468	3.374.784	3,87
Summe - Aktien			3.668.468	3.374.784	3,87
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	300.000	EUR	315.915	322.487	0,37
			315.915	322.487	0,37
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.200.000	USD	1.071.000	1.099.572	1,26
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	2.900.000	USD	2.385.250	2.512.589	2,89
			3.456.250	3.612.161	4,15
Deutschland					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.100.000	EUR	1.291.822	1.190.582	1,37
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	1.300.000	EUR	1.275.444	1.283.207	1,47
			2.567.266	2.473.789	2,84
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	700.000	EUR	850.431	930.411	1,07
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	400.000	USD	390.000	393.632	0,45
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	21.000	EUR	1.410.759	1.536.844	1,77
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	8.064	EUR	1.787.879	1.745.307	2,00
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	700.000	EUR	756.845	804.587	0,92
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	45.000	EUR	1.604.073	1.551.625	1,78
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	15.415	EUR	1.824.050	1.867.327	2,14
			8.624.037	8.829.733	10,13
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	660.000	USD	886.708	1.116.826	1,28
			886.708	1.116.826	1,28
Italien					
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	600.000	EUR	651.310	713.984	0,82
			651.310	713.984	0,82
Japan					
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	180.000.000	JPY	1.260.117	1.334.703	1,53
Kobe Steel 0%13.12.30 /Cv Regs	60.000.000	JPY	415.878	449.923	0,52
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	300.000.000	JPY	2.757.620	2.839.061	3,26
			4.433.615	4.623.687	5,31
Mexiko					
Fomento Eco 2.625% 23-24.02.26 /Cv	900.000	EUR	1.023.770	994.901	1,14
			1.023.770	994.901	1,14
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	2.600.000	EUR	2.964.134	2.884.095	3,31

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	400.000	USD	427.624	478.896	0,55
Simon Globa 3.5% 23-14.11.26 /Cv	1.400.000	EUR	1.495.900	1.620.109	1,86
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	2.200.000	USD	2.721.779	2.654.894	3,05
			7.609.437	7.637.994	8,77
Schweden					
Fastighets 3.50% 23-23.02.28 /Cv	600.000	EUR	770.395	823.417	0,95
			770.395	823.417	0,95
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	900.000	EUR	1.348.704	1.225.989	1,41
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	400.000	EUR	489.930	472.181	0,54
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.000.000	EUR	1.040.686	1.115.431	1,28
			2.879.320	2.813.601	3,23
Südkorea					
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	1.300.000	USD	1.300.000	1.227.863	1,41
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.300.000	EUR	1.393.840	1.659.005	1,90
Sk Hynix 1.75% 23-11.04.30 /Cv	2.800.000	USD	3.210.788	3.910.480	4,49
			5.904.628	6.797.348	7,80
Vereinigte Staaten von Amerika					
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	700.000	EUR	824.628	778.335	0,89
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	1.500.000	USD	1.855.425	1.522.680	1,75
			2.680.053	2.301.015	2,64
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			41.802.704	43.060.943	49,43
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			45.471.172	46.435.727	53,30
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	700.000	USD	693.775	711.284	0,82
Weibo 1.375% 23-01.12.30 /Cv	500.000	USD	500.000	540.250	0,62
			1.193.775	1.251.534	1,44
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	1.309.000	USD	1.355.655	1.777.387	2,04
			1.355.655	1.777.387	2,04
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	2.000.000	EUR	2.145.815	2.324.250	2,67
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.144.069	1.093.239	1,25
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.227.609	1.222.361	1,40
			4.517.493	4.639.850	5,32
Japan					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	60.000.000	JPY	601.058	498.666	0,57
			601.058	498.666	0,57
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	493.926	0,57

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Citigr Mark 0% 23-15.03.28 /Cv	700.000	EUR	811.566	857.981	0,98
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	1.500.000	EUR	1.676.028	1.697.123	1,95
			3.086.857	3.049.030	3,50
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	1.500.000	USD	1.794.611	1.909.620	2,19
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	2.161.000	USD	2.161.000	2.341.984	2,69
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	500.000	USD	493.920	496.520	0,57
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	1.000.000	USD	1.422.960	1.888.040	2,17
Dexcom 0.375% 15.05.28 /Cv 144A	873.000	USD	873.000	895.401	1,03
Duke Energy 4.125% 23-15.04.26 /Cv	2.400.000	USD	2.372.877	2.404.632	2,76
Eqc Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	300.000	USD	798.325	798.849	0,92
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	500.000	USD	500.000	590.745	0,68
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	1.050.000	USD	1.114.183	996.986	1,14
Firstenergy 4% 01.05.26 Cv 144A	1.725.000	USD	1.674.607	1.709.182	1,96
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	700.000	EUR	838.473	791.960	0,91
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	1.200.000	EUR	1.357.713	1.474.005	1,69
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	600.000	USD	993.968	1.458.000	1,67
Ppl Cap Fdg 2.875% 23-15.03.28 /Cv	600.000	USD	560.726	580.446	0,67
South 3.875% 23-15.12.25 /Cv 144A	3.400.000	USD	3.477.360	3.405.950	3,91
Wellt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	1.800.000	USD	1.841.084	1.988.694	2,28
			22.274.807	23.731.014	27,24
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			33.029.645	34.947.481	40,11
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			33.029.645	34.947.481	40,11
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Axon 0.5% 22-15.12.27 Cv	500.000	USD	544.318	633.130	0,73
Dropbox Inc 0% 21-01.03.26 Cnv	700.000	USD	675.190	690.284	0,79
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	437.000	USD	437.000	483.540	0,56
			1.656.508	1.806.954	2,08
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			1.656.508	1.806.954	2,08
Summe - Sonstige Wertpapiere			1.656.508	1.806.954	2,08
SUMME WERTPAPIERBESTAND			80.157.325	83.190.162	95,49

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	35,83	Internet Software	17,87
Frankreich	10,13	Holding- und Finanzgesellschaften	11,05
Niederlande	8,77	Banken, Kreditinstitute	10,38
Südkorea	7,80	Elektronischer Halbleiter	9,67
Italien	6,14	Energie und Wasserversorgung	8,57
Japan	5,88	Bergbauindustrie	5,68
Cayman Inseln	5,59	Treibstoff	5,16
Luxemburg	3,50	Nachrichtenübermittlung	5,13
Spanien	3,23	Immobilienfirmen	3,23
Deutschland	2,84	Verkehr und Transport	3,12
Hongkong	2,04	Chemie	2,66
Indien	1,28	Büroeinrichtung, Computer	2,04
Mexiko	1,14	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,00
Schweden	0,95	Dienstleistungen	1,86
Belgien	0,37	Pharmazie und Kosmetik	1,59
	95,49	Luftfahrttechnologie	1,47
		Tabak und Spirituosen	1,14
		Aufbau, Baumaterial	0,92
		Textile	0,82
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,68
		Einzelhandel	0,45
			95,49

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 2.634% 21-17.05.26 Regs	2.700.000	USD	2.465.764	2.494.152	0,70
			2.465.764	2.494.152	0,70
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.0% 19-03.10.49	850.000	USD	725.050	717.085	0,20
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	4.275.000	USD	4.189.324	4.255.848	1,20
Abu Dhabi P 2.50% 21-06.05.31	1.600.000	USD	1.308.000	1.365.904	0,38
Adeb 5.375% 23-18.07.28	2.000.000	USD	1.993.340	2.031.540	0,57
Adeb 5.5% 23-12.01.29	1.000.000	USD	994.800	1.021.060	0,29
Dp Wrld 2.375% 18-25.09.26 Regs	1.400.000	EUR	1.423.439	1.487.650	0,42
Emirates Nbdfrn 5.875% 11.10.28	2.725.000	USD	2.721.730	2.825.362	0,80
First 4.375% 23-24.04.28	1.305.000	USD	1.296.374	1.282.358	0,36
First 5.125% 22-13.10.27	2.900.000	USD	2.879.729	2.925.288	0,83
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	1.575.000	USD	1.584.299	1.640.032	0,46
Nbk Tier 1 3.625% 21-Perp Regs	1.500.000	USD	1.346.400	1.356.345	0,38
			20.462.485	20.908.472	5,89
Bermudas					
Cbq Finance 2.0% 21-12.05.26	3.000.000	USD	2.731.875	2.772.660	0,78
Qtel Int Fi 5%10-19.10.25Reg-S	6.000.000	USD	5.933.512	5.985.360	1,69
			8.665.387	8.758.020	2,47
Cayman Inseln					
Aac Techno 3.0% 19-27.11.24	1.400.000	USD	1.324.750	1.352.470	0,38
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	6.200.000	USD	6.137.256	5.692.220	1,60
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	2.600.000	USD	1.999.400	2.242.994	0,63
Baidu Inc 3.425% 20-07.04.30	1.750.000	USD	1.492.190	1.591.573	0,45
China Overs 6.375% 13-29.10.43	790.000	USD	770.539	772.786	0,22
Ck Hutchiso 0.75% 21-02.11.29	2.000.000	EUR	1.734.413	1.875.718	0,53
Ck Hutchiso 1.0% 21-02.11.33	2.000.000	EUR	1.596.224	1.699.327	0,48
Ckh Fin 16 0.875% 16-03.10.24	3.750.000	EUR	3.882.807	4.038.587	1,14
Geely Auto 4.0% 19-Perp	1.500.000	USD	1.417.500	1.455.420	0,41
Hutch Wham 3.625% 14-31.10.24	1.000.000	USD	973.000	986.930	0,28
Meituan Dnp 3.05% 20-28.10.30	1.100.000	USD	848.082	928.048	0,26
Mtr Corp 2.5% 16-02.11.26	890.000	USD	844.290	842.536	0,24
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	5.450.000	USD	5.538.150	5.420.842	1,53
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	7.530.000	USD	7.739.659	7.361.328	2,07
Sands China 4.875% 20-18.06.30	1.700.000	USD	1.434.800	1.552.219	0,44
Sands China Step 18-08.08.25	4.250.000	USD	4.119.062	4.193.178	1,18
Sands China Step18-08.08.28	4.750.000	USD	4.510.190	4.706.822	1,33
Tencent Hol 3.975% 19-11.04.29	3.000.000	USD	2.695.170	2.854.050	0,80
			49.057.482	49.567.048	13,97
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	1.750.000	USD	1.255.617	1.363.405	0,38
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	1.900.000	USD	1.830.090	1.827.287	0,51
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	3.000.000	USD	2.141.285	2.078.902	0,59
Inver Cmpc 3.0% 21-06.04.31	2.250.000	USD	1.787.867	1.917.338	0,54

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Soquimich 3.50% 21-10.09.51	2.000.000	USD	1.312.300	1.371.060	0,39
Soquimich 4.375% 14-28.01.25	900.000	USD	887.197	888.534	0,25
			9.214.356	9.446.526	2,66
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	3.750.000	USD	3.070.575	3.204.450	0,90
Anglo Amer 4.50% 15.09.28 Regs	1.500.000	EUR	1.659.347	1.723.403	0,49
Fresnillo 4.25% 20-02.10.50	1.250.000	USD	940.000	952.388	0,27
St Engineer 1.50% 20-29.04.25	2.500.000	USD	2.494.250	2.390.250	0,67
Std Ch 6.301% (Frn) 23-09.01.29	750.000	USD	760.679	770.512	0,22
Std Chart 1.456% 21-14.01.27	11.800.000	USD	10.613.605	10.832.164	3,05
			19.538.456	19.873.167	5,60
Honduras					
Cabei 5.0% 23-09.02.26	2.500.000	USD	2.499.500	2.503.500	0,71
			2.499.500	2.503.500	0,71
Hongkong					
Aia Group 2.70% 21-Perp	2.125.000	USD	2.134.839	1.942.866	0,55
Ibcil Fin 2.125% 22-27.01.25	3.000.000	USD	2.854.620	2.901.600	0,82
Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs	1.250.000	USD	749.262	887.750	0,25
			5.738.721	5.732.216	1,62
Indien					
Adani Port 4.20% 20-04.08.27	3.400.000	USD	2.808.623	3.058.606	0,86
Indian Rail 3.73% 19-29.03.24	2.000.000	USD	1.969.390	1.991.200	0,56
Reliance In 2.875% 22-12.01.32	1.600.000	USD	1.420.401	1.372.208	0,39
Reliance In 4.125% 15-28.01.25	3.000.000	USD	2.948.700	2.962.260	0,83
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	1.550.000	USD	1.233.071	1.275.076	0,36
			10.380.185	10.659.350	3,00
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	2.750.000	USD	2.585.822	2.706.990	0,76
Indofood 4.745% 21-09.06.51	1.510.000	USD	1.233.175	1.230.137	0,35
			3.818.997	3.937.127	1,11
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	2.750.000	USD	2.362.512	2.394.865	0,67
Gohl Cap 4.25% 17-24.01.27 Regs	1.200.000	USD	1.121.244	1.155.240	0,33
			3.483.756	3.550.105	1,00
Israel					
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	1.000.000	USD	975.224	905.870	0,26
			975.224	905.870	0,26
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.09.40 /Pool Regs	3.000.000	USD	2.473.934	2.311.571	0,65
Galaxy Pipe 1.75% 20-30.09.27	4.100.000	USD	2.516.328	2.495.920	0,71
			4.990.262	4.807.491	1,36
Kanada					
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	7.025.000	USD	7.310.564	6.957.209	1,96
			7.310.564	6.957.209	1,96

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	7.400.000	USD	5.603.650	6.176.854	1,74
			5.603.650	6.176.854	1,74
Katar					
Ras Laff 3 5.838% 30.927/Pool	3.700.000	USD	2.567.773	2.599.136	0,73
			2.567.773	2.599.136	0,73
Kolumbien					
Emp 4.25% 19-18.07.29 Regs	1.150.000	USD	906.555	984.147	0,28
Grupo Energ 7.85% 23-09.11.33	1.225.000	USD	1.251.939	1.336.426	0,37
Transport 5.55% 18-01.11.28 Regs	1.000.000	USD	960.000	981.410	0,28
			3.118.494	3.301.983	0,93
Luxemburg					
Eig Pearl 3.545% 31.08.36 /Pool Regs	2.500.000	USD	1.999.554	2.183.275	0,61
Raizn Fuel 5.3% 17-20.1.27 Regs	1.600.000	USD	1.546.450	1.588.304	0,45
Tms Issuer 5.78% 23.08.32 /Pool	2.750.000	USD	2.836.625	2.873.118	0,81
			6.382.629	6.644.697	1,87
Malaysia					
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	2.000.000	USD	1.981.060	1.640.240	0,46
Misc Cap 3.75% 22-0604.27 Regs	1.000.000	USD	931.800	961.740	0,27
			2.912.860	2.601.980	0,73
Mexiko					
Amer Movil 2.875% 20-07.05.30	5.450.000	USD	4.765.512	4.857.639	1,37
Bbva Bancom 4.375% 14-10.04.24	4.000.000	USD	3.959.500	3.980.680	1,12
Coca Co F 2.75% 20-22.01.30	1.750.000	USD	1.517.350	1.574.825	0,44
Com Elec Mx 3.348% 09.02.31 Regs	1.500.000	USD	1.192.500	1.248.015	0,35
Ind Penoles 4.75% 20-06.08.50	750.000	USD	542.925	600.578	0,17
Orbia 2.875% 21-11.05.31 Regs	1.650.000	USD	1.320.000	1.362.916	0,39
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	2.500.000	USD	2.465.200	2.624.025	0,74
			15.762.987	16.248.678	4,58
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	2.100.000	USD	1.701.713	1.625.001	0,46
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	1.750.000	USD	1.586.176	1.667.015	0,47
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	1.750.000	USD	1.395.563	1.525.178	0,43
Prosus 2.778% 22-19.01.34 Regs	2.300.000	EUR	1.811.605	1.988.424	0,56
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	1.500.000	USD	1.168.125	1.214.745	0,34
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	3.800.000	USD	2.234.386	2.408.972	0,68
			9.897.568	10.429.335	2,94
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	5.150.000	USD	4.818.148	4.506.920	1,27
			4.818.148	4.506.920	1,27
Peru					
Banco Peru 3.25% 19-04.10.26 Regs	2.500.000	USD	2.325.000	2.343.575	0,66
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	1.500.000	USD	1.321.875	1.414.305	0,40
			3.646.875	3.757.880	1,06

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Philippinen					
Pldt 2.50% 20-23.01.31	556.000	USD	557.724	460.468	0,13
			557.724	460.468	0,13
Saudi Arabien					
Saudi Oil 2.875% 19-16.04.24	2.000.000	USD	1.956.000	1.983.900	0,56
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	7.000.000	USD	4.841.438	4.983.510	1,40
			6.797.438	6.967.410	1,96
Singapur					
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	2.000.000	EUR	2.174.644	2.175.012	0,61
Flex Ltd 3.75% 20-01.02.26	1.853.000	USD	1.781.380	1.794.334	0,51
Llpl Cap 6.875% 19-04.02.39/ Pool	1.600.000	USD	1.257.692	1.245.122	0,35
Psa Trea 2.125% 19-05.09.29	1.310.000	USD	1.316.550	1.153.638	0,32
Uobsp Frn 22-07.10.32	1.000.000	USD	945.500	954.560	0,27
			7.475.766	7.322.666	2,06
Südkorea					
Eibk 4.625% 23-07.06.33	550.000	USD	549.912	551.254	0,15
Kb Sec 2.125% 21-01.11.26	3.300.000	USD	3.296.271	3.007.158	0,85
Korea Exch 4.25% 14-14.10.24	3.475.000	USD	3.431.005	3.436.949	0,97
Lg Energy S 5.75% 23-25.09.28	1.650.000	USD	1.648.812	1.698.658	0,48
Posco 5.75% 23-17.01.28	2.000.000	USD	2.008.601	2.050.900	0,58
Shinhan Crd 1.375% 20-19.10.25	1.350.000	USD	1.350.033	1.258.686	0,35
Shinhan Fg 5% 23-24.07.28	1.500.000	USD	1.495.875	1.499.205	0,42
Sk Brdband 4.875% 23-28.06.28	3.150.000	USD	3.133.906	3.155.575	0,89
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	1.875.000	USD	1.583.079	1.521.994	0,43
			18.497.494	18.180.379	5,12
Supranational					
Afrefbk 4.125% 17-20.06.24	4.400.000	USD	4.177.800	4.357.320	1,23
			4.177.800	4.357.320	1,23
Thailand					
Bangkok Bk 4.05% 18-19.03.24	3.000.000	USD	2.963.940	2.990.730	0,84
Kbank Hk 5.458% 23-07.03.28	900.000	USD	900.000	917.586	0,26
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.419.000	USD	1.299.579	1.301.351	0,37
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	4.700.000	USD	4.238.837	3.186.929	0,90
			9.402.356	8.396.596	2,37
Ungarn					
Eximbank 6% 23-16.05.29	1.175.000	EUR	1.283.866	1.378.879	0,39
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	1.300.000	USD	1.291.446	1.359.540	0,38
Otp Bank 6.125% 05.10.27 Regs	1.050.000	EUR	1.192.518	1.201.371	0,34
			3.767.830	3.939.790	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bimbo B 6.05% 23-15.01.29 Regs	2.300.000	USD	2.303.398	2.422.406	0,68
Sk Battery 2.125% 21-26.01.26	1.575.000	USD	1.523.584	1.456.087	0,41
Southern Co 5.875% 15-23.04.45	2.000.000	USD	1.870.000	2.039.760	0,58
Tsmc Arizon 1.75% 21-25.10.26	6.300.000	USD	5.707.662	5.810.301	1,64
			11.404.644	11.728.554	3,31

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Virgin Inseln					
Gerdau 4.875% 17-24.10.27 Regs	1.500.000	USD	1.437.750	1.482.585	0,42
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.000.000	USD	991.000	1.026.240	0,29
Tsmc Global 0.75% 20-28.09.25	950.000	USD	905.131	884.441	0,25
Tsmc Global 1.0% 20-28.09.27	5.900.000	USD	4.980.412	5.187.221	1,46
			8.314.293	8.580.487	2,42
Summe - Anleihen			273.707.468	276.301.386	77,87
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			273.707.468	276.301.386	77,87
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Amerikanische Jungferninseln					
Baic Fin In 2.0% 21-16.03.24	3.175.000	USD	3.105.689	3.150.489	0,89
			3.105.689	3.150.489	0,89
Arabische Emirate					
Majid Al Fu 5.0% 23-01.06.33	2.000.000	USD	1.980.480	1.955.260	0,55
Masdar Abu 4.875% 23-25.07.33	775.000	USD	771.125	769.002	0,22
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	1.438.000	USD	1.542.381	1.436.576	0,40
			4.293.986	4.160.838	1,17
Australien					
Nemau 3.25% 20-13.05.30 144A	1.750.000	USD	1.529.675	1.585.395	0,45
			1.529.675	1.585.395	0,45
Cayman Inseln					
Aldar Sukuk 3.875% 19-22.10.29	1.400.000	USD	1.277.500	1.312.276	0,37
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Regs	2.100.000	USD	1.592.656	1.681.889	0,47
			2.870.156	2.994.165	0,84
Chile					
Arauco 3.875% 18-02.11.27	1.250.000	USD	1.137.500	1.166.850	0,33
Empresa De 3.83% 21-14.09.61	1.370.000	USD	1.332.325	943.204	0,27
Engie 3.40% 20-28.01.30	1.600.000	USD	1.376.362	1.383.664	0,39
			3.846.187	3.493.718	0,99
Luxemburg					
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	1.325.000	USD	1.325.106	1.365.598	0,38
Jbs Usa 3.625% 23-15.01.32	3.450.000	USD	3.012.474	2.952.545	0,83
Jbs Usa 5.5% 23-15.01.30	1.400.000	USD	1.313.046	1.373.932	0,39
			5.650.626	5.692.075	1,60
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.260.000	USD	1.114.828	1.164.580	0,33
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.000.000	USD	1.013.500	1.063.540	0,30
Gcc Sab 3.614% 22-20.04.32	1.500.000	USD	1.273.125	1.298.640	0,37
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	1.225.000	USD	1.328.223	1.111.173	0,31
			4.729.676	4.637.933	1,31
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	1.375.000	USD	1.187.991	1.142.460	0,32
			1.187.991	1.142.460	0,32

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	6.410.000	USD	6.311.928	6.233.789	1,75
Dbc Group 1.822% 21-10.03.31	1.800.000	USD	1.800.000	1.667.754	0,47
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	1.800.000	USD	1.801.652	1.691.874	0,48
			9.913.580	9.593.417	2,70
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	1.150.000	USD	1.145.784	1.161.454	0,33
Keb 5.75% 23-24.10.28 Regs	2.525.000	USD	2.515.910	2.642.766	0,75
Koroil 5.25% 23-14.11.26	2.500.000	USD	2.478.975	2.520.625	0,71
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	1.850.000	USD	1.843.913	1.858.917	0,52
			7.984.582	8.183.762	2,31
Thailand					
Bangkok Bk 5.3% 23-21.09.28	2.750.000	USD	2.719.777	2.794.055	0,79
			2.719.777	2.794.055	0,79
Vereinigte Staaten von Amerika					
Boc Aviatio 5.75% 23-09.11.28	1.175.000	USD	1.165.765	1.209.463	0,34
			1.165.765	1.209.463	0,34
Summe - Anleihen			48.997.690	48.637.770	13,71
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			48.997.690	48.637.770	13,71
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 23-14.03.24 Tb	4.000.000	USD	3.950.067	3.958.540	1,11
			3.950.067	3.958.540	1,11
Summe - Treasury Bills			3.950.067	3.958.540	1,11
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			3.950.067	3.958.540	1,11
SUMME WERTPAPIERBESTAND			326.655.225	328.897.696	92,69

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	14,81	Holding- und Finanzgesellschaften	27,94
Südkorea	7,43	Banken, Kreditinstitute	16,91
Arabische Emirate	7,06	Treibstoff	6,96
Mexiko	5,89	Internet Software	5,05
Großbritannien	5,60	Chemie	4,61
Singapur	4,76	Nachrichtenübermittlung	4,44
Vereinigte Staaten von Amerika	4,76	Supranational	3,91
Chile	3,65	Energie und Wasserversorgung	3,41
Luxemburg	3,47	Freizeit	2,95
Thailand	3,16	Verkehr und Transport	2,72
Indien	3,00	Dienstleistungen	1,63
Niederlande	2,94	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,47
Bermudas	2,47	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,37
Virgin Inseln	2,42	Edelmetalle	1,20
Saudi Arabien	1,96	Staaten, Provinzen und Gemeinden	1,11
Kanada	1,96	Versicherungen	0,92
Kasachstan	1,74	Immobilienfirmen	0,92
Hongkong	1,62	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,87
Jersey	1,36	Elektronischer Halbleiter	0,81
Nigeria	1,27	Anlagefonds	0,63
Supranational	1,23	Nichteisenmetalle	0,58
Indonesien	1,11	Bergbauindustrie	0,58
Ungarn	1,11	Einzelhandel	0,51
Peru	1,06	Automobilindustrie	0,41
Insel Man	1,00	Mechaniker, Maschinerie	0,41
Kolumbien	0,93	Aufbau, Baumaterial	0,37
Amerikanische Jungferninseln	0,89		92,69
Katar	0,73		
Malaysia	0,73		
Honduras	0,71		
Ägypten	0,70		
Australien	0,45		
Österreich	0,32		
Israel	0,26		
Philippinen	0,13		
	92,69		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs	700.000	USD	585.292	624.925	0,31
			585.292	624.925	0,31
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	1.425.000	USD	1.420.603	1.418.616	0,71
Emirates Nbdfrn 5.875% 11.10.28	1.525.000	USD	1.523.170	1.581.166	0,79
First 5.125% 22-13.10.27	1.210.000	USD	1.222.988	1.220.551	0,61
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	2.000.000	USD	1.977.000	1.998.020	0,99
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	1.125.000	USD	1.121.648	1.171.451	0,58
			7.265.409	7.389.804	3,68
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	2.200.000	USD	1.557.073	1.960.354	0,98
			1.557.073	1.960.354	0,98
Bermudas					
Geopark 5.50% 20-17.01.27	700.000	USD	602.000	620.907	0,31
Ooredoo Int 2.625% 21-08.04.31	900.000	USD	772.875	783.342	0,39
Qtel Int Fi 5%10-19.10.25 Reg-S	800.000	USD	792.300	798.048	0,40
			2.167.175	2.202.297	1,10
Cayman Inseln					
Aac Techno 3.0% 19-27.11.24	250.000	USD	236.562	241.513	0,12
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	2.100.000	USD	1.889.475	1.928.010	0,96
Alibaba Grp 2.125% 21-09.02.31	700.000	USD	572.936	580.559	0,29
Baidu Inc 3.425% 20-07.04.30	900.000	USD	767.412	818.523	0,41
Bco Brasil Cy 9% 14-Perp Regs	800.000	USD	805.700	803.496	0,40
Ck Hutchiso 4.75% 23-21.04.28	1.300.000	USD	1.298.508	1.302.509	0,65
Count Gard 4.80% 20-06.08.30	1.300.000	USD	333.600	106.392	0,05
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	600.000	USD	361.500	49.500	0,03
Emaar Suk 3.635% 16-15.09.26	200.000	USD	192.000	191.626	0,10
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	700.000	USD	560.875	591.745	0,29
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	775.000	USD	773.938	726.462	0,36
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	800.000	USD	617.228	651.536	0,32
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Pool	1.300.000	USD	977.336	1.041.169	0,52
Maf Glb Sec 6.375% 18-Perp	1.000.000	USD	959.700	986.680	0,49
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	2.200.000	USD	2.093.450	2.142.844	1,07
Mgm China 4.75% 21-01.02.27	900.000	USD	785.250	857.934	0,43
Qic Cayman 6.75% 22-Perp Regs	1.500.000	USD	1.511.500	1.484.955	0,74
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	2.400.000	USD	2.372.500	2.387.160	1,19
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	3.100.000	USD	2.982.200	3.030.560	1,51
Sands China 4.375% 20-18.06.30	2.400.000	USD	2.134.743	2.191.368	1,09
Sands China Step 18-08.08.25	2.100.000	USD	2.056.500	2.071.923	1,03
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	1.400.000	USD	1.123.680	1.194.942	0,59
Wynn Macau 5.625% 20-26.08.28 Regs	1.400.000	USD	1.212.700	1.302.084	0,65
			26.619.293	26.683.490	13,29
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	950.000	USD	677.263	740.134	0,37

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Conadelco 5.125% 23-02.02.33	575.000	USD	574.644	557.859	0,28
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	800.000	USD	550.680	554.374	0,27
Soquimich 6.5% 07.11.33 Regs	1.225.000	USD	1.217.583	1.300.779	0,65
			3.020.170	3.153.146	1,57
Dominikanische Republik					
Aerodom 6.75% 17-30.03.29/Pool	500.000	USD	492.500	496.495	0,25
			492.500	496.495	0,25
Georgien					
Silknet 8.375% 22-31.01.27	974.000	USD	967.874	975.802	0,48
			967.874	975.802	0,48
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	1.400.000	USD	1.147.594	1.196.328	0,60
Avianca 9.0% 21-01.12.28	650.000	USD	550.062	571.253	0,28
Fresnillo 4.25% 20-02.10.50	1.000.000	USD	753.309	761.910	0,38
Petra Dmnds 10.5% 08.03.26 /Pik	300.000	USD	369.271	287.875	0,14
Std Ch 6.301% (Frn) 23-09.01.29	500.000	USD	504.405	513.675	0,26
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.397.000	USD	1.198.689	1.248.988	0,62
			4.523.330	4.580.029	2,28
Hongkong					
Aa 4.875% 23-12.01.33	450.000	USD	446.661	461.682	0,23
Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs	700.000	USD	421.972	497.140	0,25
			868.633	958.822	0,48
Indien					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	1.100.000	USD	928.125	979.616	0,49
Jsw Hy4.125%18.5.31 /Pool Regs	1.000.000	USD	662.112	701.903	0,35
Jsw Steel 5.95% 19-18.04.24	600.000	USD	595.500	598.206	0,30
Pow Fin 1.841% 21-21.09.28	1.701.000	EUR	1.431.218	1.650.823	0,82
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	850.000	USD	646.000	747.422	0,37
Rural Elec 5.625% 23-11.04.28	1.200.000	USD	1.198.392	1.219.068	0,61
			5.461.347	5.897.038	2,94
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	1.450.000	USD	1.358.869	1.427.322	0,71
Indofood 3.398% 21-09.06.31	900.000	USD	837.420	780.732	0,39
Indofood 4.745% 21-09.06.51	300.000	USD	300.000	244.398	0,12
			2.496.289	2.452.452	1,22
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	600.000	USD	517.517	522.516	0,26
Angl Ash Hd 6.5% 10-15.04.40	813.000	USD	719.505	800.358	0,40
			1.237.022	1.322.874	0,66
Irland					
Sovombank 7.6% 07.04.26 Perp	1.500.000	USD	1.480.440	75.000	0,04
			1.480.440	75.000	0,04
Israel					
Energean Is 5.875% 21-30.03.31	1.000.000	USD	952.985	847.390	0,42
			952.985	847.390	0,42

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.09.40 /Pool Regs	2.500.000	USD	1.855.742	1.926.309	0,96
Galaxy Pipe 2.16% 31.03.34 /Pool	1.100.000	USD	812.914	813.073	0,40
			2.668.656	2.739.382	1,36
Kanada					
Gr Col Gld 6.875% 21-09.08.26	900.000	USD	840.364	784.809	0,39
Harvest Opr 1.0% 21-26.04.24	1.900.000	USD	1.803.708	1.874.236	0,94
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	1.000.000	USD	992.000	990.350	0,49
St Marys 5.75% 16-28.01.27	200.000	USD	197.870	202.034	0,10
			3.833.942	3.851.429	1,92
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	2.600.000	USD	1.954.875	2.170.246	1,08
			1.954.875	2.170.246	1,08
Kolumbien					
Bancolumbia 3.0% 20-29.01.25	1.000.000	USD	953.900	969.140	0,48
Ecopetrol 4.125% 14-16.01.25	600.000	USD	584.280	587.064	0,29
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	3.300.000	USD	2.548.193	2.804.637	1,40
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	800.000	USD	548.720	631.720	0,32
Grupo Energ 7.85% 23-09.11.33	975.000	USD	982.485	1.063.686	0,53
			5.617.578	6.056.247	3,02
Luxemburg					
6.125 Petr 26 Bds-S 6.125% 9.06.26	1.000.000	USD	960.000	984.500	0,49
Aegea 9% 23-20.01.31 Regs	950.000	USD	949.164	1.012.985	0,50
Csn Res 4.625% 21-10.06.31 Regs	900.000	USD	684.961	735.516	0,37
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	1.575.000	USD	1.318.800	1.266.914	0,63
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	2.300.000	USD	1.994.100	2.008.613	1,00
Greensaif P 6.51% 23-23.02.42 /Pool	800.000	USD	810.235	844.168	0,42
Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26	700.000	USD	366.100	543.417	0,27
Minerva Lux 8.875% 23-13.09.33	1.425.000	USD	1.419.000	1.512.666	0,75
Nexa Res 5.375% 17-04.05.27 Regs	1.500.000	USD	1.399.300	1.459.815	0,73
			9.901.660	10.368.594	5,16
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	800.000	USD	558.000	685.704	0,34
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	1.200.000	USD	1.201.200	984.144	0,49
			1.759.200	1.669.848	0,83
Mauritius					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	1.100.000	USD	979.000	1.031.987	0,51
Greenko Sol 5.55% 19-29.01.25	1.000.000	USD	972.500	983.610	0,49
Greenko Sol 5.95% 19-29.07.26 Regs	800.000	USD	746.000	778.096	0,39
			2.697.500	2.793.693	1,39
Mexiko					
Aeromexico 8.5% 17.03.27 Regs	500.000	USD	470.000	486.390	0,24
Alsea 7.75% 21-14.12.26	1.000.000	USD	1.014.000	1.019.280	0,51
Cemex 9.125% 23-Perp	1.100.000	USD	1.112.690	1.171.236	0,58
Com Elec Mx 3.348% 09.02.31 Regs	2.300.000	USD	1.825.450	1.913.623	0,95
Com Elec Mx 4.677% 21-09.02.51	700.000	USD	428.498	495.824	0,25

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cometa 6.375% 24.04.35 /Pool	700.000	USD	546.663	542.509	0,27
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	1.550.000	USD	1.424.067	1.431.874	0,71
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	900.000	USD	809.904	801.522	0,40
Mex Gen 5.5% 12-06.12.32 Regs	525.000	USD	307.388	324.569	0,16
Nemak 3.625% 21-28.06.31 Regs	1.300.000	USD	989.187	1.077.999	0,54
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	2.000.000	USD	2.009.000	1.992.820	0,99
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	600.000	USD	590.880	629.766	0,32
Sigma 4.125% 16-02.05.26	1.000.000	USD	955.500	971.580	0,48
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	650.000	USD	573.588	597.785	0,30
Vesta 3.625% 21-13.05.31	800.000	USD	652.000	682.832	0,34
			13.708.815	14.139.609	7,04
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	1.000.000	USD	750.000	773.810	0,38
Embraer NI 7% 23-28.07.30	1.000.000	USD	997.250	1.049.740	0,52
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	1.800.000	USD	1.672.906	1.714.644	0,86
Petro Gbl F 6.25% 14-17.03.24	1.000.000	USD	1.005.800	1.001.090	0,50
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	3.000.000	USD	2.405.791	2.429.490	1,21
Prosus 3.257% 22-19.01.27	700.000	USD	641.900	648.473	0,33
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	800.000	USD	487.600	507.152	0,25
			7.961.247	8.124.399	4,05
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	800.000	USD	794.379	700.104	0,35
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	900.000	USD	778.500	831.042	0,41
			1.572.879	1.531.146	0,76
Österreich					
Brf GmbH 4.35% 16-29.09.26	1.000.000	USD	932.500	944.320	0,47
Klabn Aust 7% 19-03.04.49	700.000	USD	648.375	706.531	0,35
			1.580.875	1.650.851	0,82
Paraguay					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	1.000.000	USD	819.275	836.870	0,42
			819.275	836.870	0,42
Peru					
Credito 3.25% 21-30.09.31	1.000.000	USD	830.000	915.980	0,45
Hunt 6.375% 18-01.06.28 /Pool Regs	1.200.000	USD	917.510	938.141	0,47
Hunt Oil Pe 8.55% 23-18.09.33 /Pool	600.000	USD	600.000	651.942	0,32
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	1.000.000	USD	971.500	983.440	0,49
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	1.200.000	USD	1.035.857	978.240	0,49
			4.354.867	4.467.743	2,22
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	850.000	USD	847.985	863.982	0,43
Bnk Gosp Kr 6.25% 23-31.10.28	300.000	USD	299.430	317.343	0,16
Mbank 8.375% 23-11.09.27	900.000	EUR	963.720	1.049.989	0,52
			2.111.135	2.231.314	1,11
Rumänien					
Banca Trans 7.25% 23-07.12.28	875.000	EUR	960.312	995.914	0,50
			960.312	995.914	0,50

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Singapur					
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	900.000	USD	706.325	700.381	0,35
Medco Oak T 7.375% 19-14.05.26	600.000	USD	599.700	598.110	0,30
			1.306.025	1.298.491	0,65
Spanien					
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	700.000	USD	533.349	544.901	0,27
Santander 6.607% 23-07.11.28	200.000	USD	200.000	213.198	0,11
			733.349	758.099	0,38
Südkorea					
Kia Motors 1% 21-16.04.24	1.500.000	USD	1.439.550	1.480.695	0,74
Korea Gas 3.875% 22-13.07.27	900.000	USD	889.560	877.176	0,44
Koroil 4.75% 23-03.04.26	400.000	USD	397.816	398.264	0,20
Sk Brdband 4.875% 23-28.06.28	300.000	USD	297.822	300.531	0,15
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	1.200.000	USD	908.400	974.076	0,48
Sk On Co Lt 5.375% 23-11.05.26	400.000	USD	399.648	402.248	0,20
			4.332.796	4.432.990	2,21
Thailand					
Ge Treasr C 4.40% 22-30.03.32	800.000	USD	657.416	729.872	0,36
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	307.000	USD	308.216	281.547	0,14
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	2.500.000	USD	1.333.500	1.695.175	0,85
			2.299.132	2.706.594	1,35
Trinidad und Tobago					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	1.100.000	USD	973.500	993.465	0,49
			973.500	993.465	0,49
Türkei					
Mersin 8.25% 23-15.11.28 Regs	600.000	USD	594.600	627.582	0,31
			594.600	627.582	0,31
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.26 /Flat	2.700.000	USD	1.298.950	742.500	0,37
			1.298.950	742.500	0,37
Ungarn					
Eximbank 6% 23-16.05.29	1.700.000	EUR	1.869.209	1.994.974	0,99
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	1.025.000	USD	1.018.256	1.071.945	0,54
Otp Bank 6.125% 05.10.27 Regs	700.000	EUR	795.012	800.914	0,40
			3.682.477	3.867.833	1,93
Vereinigte Staaten von Amerika					
Azul Sec Fi 11.5% 23-28.05.29	407.694	USD	371.511	349.068	0,18
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	1.000.000	USD	855.211	917.510	0,46
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	643.000	USD	594.289	615.248	0,30
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	500.000	USD	497.950	505.900	0,25
Periama 5.95% 20-19.04.26	500.000	USD	477.500	493.500	0,25
Resorts 4.625% 19-16.04.29	700.000	USD	542.500	613.242	0,30
Sasol Fin U 8.75% 23-03.05.29	1.200.000	USD	1.200.000	1.227.624	0,61

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Southern Co 5.875% 15-23.04.45	750.000	USD	701.250	764.910	0,38
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	600.000	USD	519.000	535.086	0,27
			5.759.211	6.022.088	3,00
Virgin Inseln					
Cabcorp 5.25% 22-27.04.29	1.700.000	USD	1.585.400	1.601.638	0,80
Gerdau 4.875% 17-24.10.27 Regs	800.000	USD	766.800	790.712	0,39
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.400.000	USD	1.371.900	1.436.736	0,72
Sino-Ocean 4.75% 20-14.01.30	700.000	USD	437.500	54.684	0,03
Studio City 5% 21-15.01.29	1.200.000	USD	897.567	1.009.620	0,50
Tsmc Global 1.375% 20-28.09.30	1.800.000	USD	1.450.440	1.459.800	0,72
			6.509.607	6.353.190	3,16
Summe - Anleihen			148.687.295	151.050.035	75,23
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			148.687.295	151.050.035	75,23
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Ncmau 3.25% 20-13.05.30 144A	1.000.000	USD	874.100	905.940	0,45
			874.100	905.940	0,45
Brasilien					
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31/P	1.000.000	USD	788.166	756.324	0,38
			788.166	756.324	0,38
Cayman Inseln					
Aldar Sukuk 3.875% 19-22.10.29	800.000	USD	730.800	749.872	0,38
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	1.000.000	USD	949.031	931.460	0,46
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	700.000	USD	505.273	45.563	0,02
Liberty Cri 10.875% 23-15.01.31	900.000	USD	884.200	926.208	0,46
Melco 5.375% 19-04.12.29	1.000.000	USD	813.684	885.580	0,44
Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	600.000	USD	270.000	4.950	0,00
			4.152.988	3.543.633	1,76
Chile					
Cap 3.90% 21-27.04.31	1.200.000	USD	1.028.471	924.708	0,46
Engie 3.40% 20-28.01.30	700.000	USD	564.900	605.353	0,30
Soc Trans A 4.0% 22-27.01.32 Regs	1.488.000	USD	1.242.000	1.320.258	0,66
			2.835.371	2.850.319	1,42
Großbritannien					
Anglo Amer 5.50% 23-02.05.33	300.000	USD	298.428	302.979	0,15
			298.428	302.979	0,15
Hongkong					
Aa 2.10% 20-Perp	1.300.000	USD	1.301.625	1.213.446	0,60
			1.301.625	1.213.446	0,60
Indien					
Jsw Infracore 4.95% 21.01.29 Regs	600.000	USD	515.700	553.476	0,28
			515.700	553.476	0,28

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Indonesien					
Jababeka 7% 22-15.12.27	500.000	USD	337.960	412.790	0,21
			337.960	412.790	0,21
Kolumbien					
Emp 4.375% 20-15.02.31 Regs	800.000	USD	596.000	657.192	0,33
			596.000	657.192	0,33
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	1.020.000	USD	930.441	950.919	0,47
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	950.000	USD	948.786	979.108	0,49
Cosan Lux 7.50% 23-27.06.30	900.000	USD	881.100	938.736	0,47
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	1.400.000	USD	973.334	1.145.469	0,57
Jbs Usa 3.625% 23-15.01.32	600.000	USD	465.000	513.486	0,25
Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	1.200.000	USD	981.000	1.003.164	0,50
			5.179.661	5.530.882	2,75
Mexiko					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	1.300.000	USD	1.080.310	1.106.456	0,55
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.075.000	USD	1.076.800	1.143.305	0,57
Gcc Sab 3.614% 22-20.04.32	800.000	USD	679.000	692.608	0,34
			2.836.110	2.942.369	1,46
Niederlande					
Mo D Fi 5.125%07.05.29 /Pool	1.200.000	USD	902.000	1.030.217	0,51
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	1.100.000	USD	1.053.125	1.033.109	0,52
			1.955.125	2.063.326	1,03
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	600.000	USD	474.750	498.528	0,25
			474.750	498.528	0,25
Panama					
Intcrp 4.125% 17-19.10.27 Regs	1.408.000	USD	1.249.245	1.288.616	0,64
			1.249.245	1.288.616	0,64
Singapur					
Medco Maple 8.96% 23-27.04.29	1.100.000	USD	1.086.481	1.120.405	0,56
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	600.000	USD	600.510	563.958	0,28
			1.686.991	1.684.363	0,84
Spanien					
Bbva 5.862% 22-14.09.26	1.000.000	USD	1.001.800	1.005.840	0,50
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	1.600.000	USD	1.158.316	1.241.056	0,62
			2.160.116	2.246.896	1,12
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	525.000	USD	523.136	530.229	0,26
Kodit Gl 20 4.954% 23-25.05.26	800.000	USD	800.000	798.160	0,40
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	975.000	USD	971.793	979.699	0,49
			2.294.929	2.308.088	1,15

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Supranational					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	350.000	USD	337.855	312.015	0,16
			337.855	312.015	0,16
Tschechien					
Energy Pro 11% 23-02.11.28	1.400.000	USD	1.400.000	1.449.014	0,72
			1.400.000	1.449.014	0,72
Vereinigte Staaten von Amerika					
Gran Tierra 9.5% 23-15.10.29	499.000	USD	424.566	436.500	0,22
Gran Tierra 9.5% 23-15.10.29	600.000	USD	518.475	525.120	0,26
Mercury Chi 6.50% 24.01.27 Regs	1.600.000	USD	1.493.800	1.490.144	0,74
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.420.000	USD	1.202.730	1.193.169	0,59
			3.639.571	3.644.933	1,81
Virgin Inseln					
Studio City 7% 22-15.02.27	600.000	USD	583.369	593.166	0,30
			583.369	593.166	0,30
Summe - Anleihen			35.498.060	35.758.295	17,81
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			35.498.060	35.758.295	17,81
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Luxemburg					
Csn Res 8.875% 23-05.12.30	625.000	USD	625.000	650.287	0,32
			625.000	650.287	0,32
Summe - Anleihen			625.000	650.287	0,32
Summe - Sonstige Wertpapiere			625.000	650.287	0,32
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 23-04.04.24 Tb	1.900.000	USD	1.854.328	1.874.538	0,93
Usa 0% 23-06.02.24 Tb	1.500.000	USD	1.478.551	1.492.327	0,74
Usa 0% 23-07.03.24 Tb	1.900.000	USD	1.860.343	1.882.230	0,94
Usa 0% 23-09.05.24 Tb	1.800.000	USD	1.756.504	1.767.176	0,88
Usa 0% 23-12.03.24 Tb	1.900.000	USD	1.866.845	1.880.780	0,94
			8.816.571	8.897.051	4,43
Summe - Treasury Bills			8.816.571	8.897.051	4,43
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			8.816.571	8.897.051	4,43
SUMME WERTPAPIERBESTAND			193.626.926	196.355.668	97,79

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	15,05	Holding- und Finanzgesellschaften	30,92
Vereinigte Staaten von Amerika	9,24	Treibstoff	13,92
Mexiko	8,50	Banken, Kreditinstitute	11,23
Luxemburg	8,23	Energie und Wasserversorgung	7,71
Niederlande	5,08	Staaten, Provinzen und Gemeinden	6,07
Arabische Emirate	3,68	Freizeit	4,81
Virgin Inseln	3,46	Internet Software	4,06
Südkorea	3,36	Nachrichtenübermittlung	3,24
Kolumbien	3,35	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,21
Indien	3,22	Edelmetalle	1,89
Chile	2,99	Chemie	1,52
Großbritannien	2,43	Automobilindustrie	1,28
Peru	2,22	Verkehr und Transport	1,08
Ungarn	1,93	Aufbau, Baumaterial	1,05
Kanada	1,92	Bergbauindustrie	1,04
Spanien	1,50	Immobilienfirmen	1,03
Singapur	1,49	Nichteisenmetalle	0,81
Indonesien	1,43	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,74
Mauritius	1,39	Dienstleistungen	0,72
Jersey	1,36	Einzelhandel	0,71
Thailand	1,35	Supranational	0,66
Polen	1,11	Elektronischer Halbleiter	0,60
Bermudas	1,10	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,35
Kasachstan	1,08	Versicherungen	0,14
Hongkong	1,08		
Österreich	1,07		
Argentinien	0,98		
Malaysia	0,83		
Nigeria	0,76		
Tschechien	0,72		
Insel Man	0,66		
Panama	0,64		
Rumänien	0,50		
Trinidad und Tobago	0,49		
Georgien	0,48		
Australien	0,45		
Israel	0,42		
Paraguay	0,42		
Brasilien	0,38		
Ukraine	0,37		
Ägypten	0,31		
Türkei	0,31		
Dominikanische Republik	0,25		
Supranational	0,16		
Irland	0,04		
	97,79		97,79

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs	200.000	USD	167.417	178.550	0,40
			167.417	178.550	0,40
Arabische Emirate					
Emirates Nbdfrn 5.875% 11.10.28	325.000	USD	324.610	336.970	0,75
First 5.125% 22-13.10.27	300.000	USD	302.625	302.616	0,68
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	250.000	USD	249.255	260.322	0,58
			876.490	899.908	2,01
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	750.000	USD	532.045	668.302	1,49
			532.045	668.302	1,49
Bermudas					
Geopark 5.50% 20-17.01.27	200.000	USD	172.000	177.402	0,40
Ooredoo Int 2.625% 21-08.04.31	200.000	USD	171.750	174.076	0,39
Qtel Int Fi 5%10-19.10.25 Reg-S	200.000	USD	198.000	199.512	0,44
			541.750	550.990	1,23
Brasilien					
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31 /P	400.000	USD	296.154	302.530	0,68
			296.154	302.530	0,68
Cayman Inseln					
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	500.000	USD	449.875	459.050	1,02
Bco Brasil Cy 9% 14-Perp Regs	200.000	USD	201.800	200.874	0,45
Count Gard 4.80% 20-06.08.30	400.000	USD	114.000	32.736	0,07
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	200.000	USD	120.500	16.500	0,04
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	200.000	USD	160.250	169.070	0,38
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	200.000	USD	155.580	162.884	0,36
Kwg Propert 6.30% 20-13.02.26 /Flat	400.000	USD	46.000	23.472	0,05
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Pool	200.000	USD	150.276	160.180	0,36
Maf Glb Sec 6.375% 18-Perp	200.000	USD	191.500	197.336	0,44
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	700.000	USD	666.200	681.814	1,52
Mgm China 4.75% 21-01.02.27	400.000	USD	349.000	381.304	0,85
Qic Cayman 6.75% 22-Perp Regs	300.000	USD	306.900	296.991	0,66
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	600.000	USD	577.200	586.560	1,31
Sands China 4.875% 20-18.06.30	600.000	USD	517.162	547.842	1,23
Sands China Step 18-08.08.25	500.000	USD	489.500	493.315	1,10
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	200.000	USD	159.940	170.706	0,38
Wynn Macau 5.625% 20-26.08.28 Regs	400.000	USD	347.775	372.024	0,83
			5.003.458	4.952.658	11,05
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	200.000	USD	142.307	155.818	0,35
Conadelco 5.125% 23-02.02.33	200.000	USD	199.876	194.038	0,43
Soquimich 6.5% 07.11.33 Regs	400.000	USD	397.522	424.744	0,95
			739.705	774.600	1,73

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Dominikanische Republik					
Aerodom 6.75% 17-30.03.29 /Pool	200.000	USD	197.000	198.598	0,44
			197.000	198.598	0,44
Georgien					
Silknet 8.375% 22-31.01.27	200.000	USD	196.750	200.370	0,45
			196.750	200.370	0,45
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	300.000	USD	246.546	256.356	0,57
Avianca 9.0% 21-01.12.28	200.000	USD	166.250	175.770	0,40
Petra Dmnds 10.5% 8.03.26 /Pik	75.000	USD	92.318	71.969	0,16
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	373.000	USD	314.725	333.480	0,74
			819.839	837.575	1,87
Indien					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	300.000	USD	253.125	267.168	0,60
Jsw Hy 4.125%18.5.31 /Pool Regs	200.000	USD	132.422	140.381	0,31
Jsw Steel 5.95% 19-18.04.24	200.000	USD	198.500	199.402	0,45
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	200.000	USD	152.000	175.864	0,39
Relian 3.667% 17-30.11.27 Regs	400.000	USD	383.000	382.164	0,85
Rural Elec 5.625% 23-11.04.28	400.000	USD	399.464	406.356	0,91
			1.518.511	1.571.335	3,51
Indonesien					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	400.000	USD	369.364	393.744	0,88
			369.364	393.744	0,88
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	200.000	USD	171.833	174.172	0,39
			171.833	174.172	0,39
Israel					
Energean Is 5.875% 21-30.03.31	200.000	USD	177.525	169.478	0,38
			177.525	169.478	0,38
Kanada					
Gcm Mining 6.875% 21-09.08.26	200.000	USD	171.812	174.402	0,39
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	200.000	USD	198.400	198.070	0,44
			370.212	372.472	0,83
Kasachstan					
Kmg Fin 3.50% 20-14.04.33	600.000	USD	451.125	500.826	1,12
			451.125	500.826	1,12
Kolumbien					
Bancolumbia 3.0% 20-29.01.25	300.000	USD	286.170	290.742	0,65
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	1.200.000	USD	924.665	1.019.868	2,28
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	200.000	USD	137.180	157.930	0,35
Grupo Energ 7.85% 23-09.11.33	200.000	USD	202.580	218.192	0,48
			1.550.595	1.686.732	3,76
Luxemburg					
6.125 Petr 26 Bds-S 6.125% 9.06.26	300.000	USD	288.000	295.350	0,66

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Aegea 9% 23-20.01.31 Regs	200.000	USD	199.824	213.260	0,47
B2W Digital 4.375% 20-20.12.30	360.000	USD	278.100	72.536	0,16
Csn Res 4.625% 21-10.06.31 Regs	300.000	USD	228.720	245.172	0,55
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	600.000	USD	467.600	482.634	1,08
Greensaif P 6.51% 23-23.02.42 /Pool	200.000	USD	201.800	211.042	0,47
Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26 /Flat	300.000	USD	163.500	232.893	0,52
Minerva Lux 8.875% 23-13.09.33	450.000	USD	446.000	477.684	1,07
Nexa Res 5.375% 17-4.05.27 Regs	400.000	USD	376.000	389.284	0,87
			2.649.544	2.619.855	5,85
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	300.000	USD	209.250	257.139	0,57
			209.250	257.139	0,57
Mauritius					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	300.000	USD	284.000	281.451	0,63
Greenko Sol 5.55% 19-29.01.25	200.000	USD	194.500	196.722	0,44
Greenko Sol 5.95% 19-29.07.26 Regs	200.000	USD	188.400	194.524	0,43
			666.900	672.697	1,50
Mexiko					
Aeromexico 8.5% 17.03.27 Regs	200.000	USD	188.000	194.556	0,43
Alsea 7.75% 21-14.12.26	200.000	USD	202.400	203.856	0,45
Cemex 9.125% 23-Perp	400.000	USD	394.700	425.904	0,95
Com Elec Mx 3.348% 09.02.31 Regs	500.000	USD	398.100	416.005	0,93
Com Elec Mx 4.677% 21-09.02.51	200.000	USD	123.315	141.664	0,32
Cometa 6.375% 24.04.35 /Pool	200.000	USD	156.190	155.003	0,34
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	200.000	USD	180.520	178.116	0,40
Mex Gen 5.5% 12-06.12.32 Regs	200.000	USD	117.100	123.645	0,28
Nemak 3.625% 21-28.06.31 Regs	300.000	USD	228.750	248.769	0,56
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	400.000	USD	401.800	398.564	0,89
Sigma 4.125% 16-02.05.26	200.000	USD	191.100	194.316	0,43
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	200.000	USD	184.500	183.934	0,41
Vesta 3.625% 21-13.05.31	300.000	USD	244.500	256.062	0,57
			3.010.975	3.120.394	6,96
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	200.000	USD	150.000	154.762	0,34
Embraer NI 7% 23-28.07.30	400.000	USD	402.467	419.896	0,94
Minejesa 4.625%10.08.30 /Pool	400.000	USD	354.000	381.032	0,85
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	200.000	USD	165.500	174.306	0,39
Petro Gbl F 6.25% 14-17.03.24	500.000	USD	503.157	500.545	1,12
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	600.000	USD	464.433	485.898	1,09
Prosus 3.257% 22-19.01.27	200.000	USD	183.400	185.278	0,41
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	200.000	USD	121.900	126.788	0,28
Teva Phar 3.15% 16-01.10.26	800.000	USD	698.750	743.048	1,66
			3.043.607	3.171.553	7,08
Nigeria					
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	200.000	USD	174.250	184.676	0,41
			174.250	184.676	0,41

Die beigefügten Erlauerungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Österreich					
Brf Gmbh 4.35% 16-29.09.26	200.000	USD	184.000	188.864	0,42
Klabin Aust 7% 19-03.04.49	200.000	USD	185.250	201.866	0,45
			369.250	390.730	0,87
Paraguay					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	400.000	USD	338.671	334.748	0,75
			338.671	334.748	0,75
Peru					
Credito 3.25% 21-30.09.31	200.000	USD	179.000	183.196	0,41
Hunt 6.375% 18-01.06.28 /Pool Regs	400.000	USD	305.730	312.714	0,70
Hunt Oil Pe 8.55% 23-18.09.33 /Pool	200.000	USD	200.000	217.314	0,48
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	300.000	USD	255.375	244.560	0,55
			940.105	957.784	2,14
Polen					
Bnk Gosp K 5.375% 22.05.33 Regs	200.000	USD	199.526	203.290	0,45
Mbank 8.375% 23-11.09.27	200.000	EUR	214.160	233.331	0,52
			413.686	436.621	0,97
Rumänien					
Banca Trans 7.25% 23-07.12.28	175.000	EUR	192.062	199.183	0,44
			192.062	199.183	0,44
Singapur					
Medco Oak T 7.375% 19-14.05.26	200.000	USD	199.900	199.370	0,44
			199.900	199.370	0,44
Spanien					
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	250.000	USD	199.423	194.607	0,43
			199.423	194.607	0,43
Südkorea					
Kia Motors 1% 21-16.04.24	400.000	USD	379.600	394.852	0,88
Koroil 4.75% 23-03.04.26	200.000	USD	198.908	199.132	0,45
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	300.000	USD	227.100	243.519	0,54
Sk On Co Lt 5.375% 23-11.05.26	200.000	USD	199.824	201.124	0,45
			1.005.432	1.038.627	2,32
Trinidad und Tobago					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	300.000	USD	265.500	270.945	0,60
			265.500	270.945	0,60
Türkei					
Mersin 8.25% 23-15.11.28 Regs	200.000	USD	198.200	209.194	0,47
			198.200	209.194	0,47
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.26 /Flat	400.000	USD	75.000	110.000	0,25
			75.000	110.000	0,25
Ungarn					
Eximbank 6% 23-16.05.29	375.000	EUR	412.217	440.068	0,98

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mvm Energet 7.50% 23-09.06.28	225.000	USD	223.520	235.305	0,53
Otp Bank 6.125% 05.10.27 Regs	200.000	EUR	227.146	228.832	0,51
			862.883	904.205	2,02
Vereinigte Staaten von Amerika					
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	400.000	USD	340.131	367.004	0,82
Kosmos Eng 7.125% 19-04.04.26 Regs	200.000	USD	184.600	191.368	0,42
Nbm Us Hold 7% 19-14.05.26 Regs	200.000	USD	199.180	202.360	0,45
Periama 5.95% 20-19.04.26	200.000	USD	191.000	197.400	0,44
Resorts 4.625% 19-16.04.29	200.000	USD	155.000	175.212	0,39
Sasol Fin U 8.75% 23-03.05.29	200.000	USD	200.000	204.604	0,46
Stillwater 4.0% 16.11.26 Regs	200.000	USD	176.990	178.362	0,40
			1.446.901	1.516.310	3,38
Virgin Inseln					
Cabcorp 5.25% 22-27.04.29	400.000	USD	379.800	376.856	0,84
Gerdau 4.875% 17-24.10.27 Regs	200.000	USD	191.700	197.678	0,44
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	400.000	USD	390.200	410.496	0,92
Studio City 5% 21-15.01.29	600.000	USD	449.175	504.810	1,12
			1.410.875	1.489.840	3,32
Summe - Anleihen			31.652.187	32.711.318	72,99
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			31.652.187	32.711.318	72,99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Ncmau 3.25% 20-13.05.30 144A	200.000	USD	174.820	181.188	0,40
			174.820	181.188	0,40
Cayman Inseln					
Aldar Sukuk 3.875% 19-22.10.29	200.000	USD	182.700	187.468	0,42
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	201.000	USD	175.410	187.224	0,42
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	300.000	USD	217.243	19.527	0,04
Liberty Cri 10.875% 23-15.01.31	200.000	USD	194.480	205.824	0,46
Melco 5.375% 19-04.12.29	430.000	USD	347.616	380.799	0,85
			1.117.449	980.842	2,19
Chile					
Cap 3.90% 21-27.04.31	300.000	USD	225.450	231.177	0,51
Engie 3.40% 20-28.01.30	200.000	USD	161.400	172.958	0,39
			386.850	404.135	0,90
Indien					
Jsw Infracor 4.95% 21.01.29 Regs	200.000	USD	171.900	184.492	0,41
			171.900	184.492	0,41
Indonesien					
Jababeka 7% 22-15.12.27	200.000	USD	134.800	165.116	0,37
			134.800	165.116	0,37

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kolumbien					
Emp 4.375% 20-15.02.31 Regs	300.000	USD	223.500	246.447	0,55
			223.500	246.447	0,55
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	250.000	USD	214.814	233.068	0,52
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	200.000	USD	199.500	206.128	0,46
Cosan Lux 7.50% 23-27.06.30	300.000	USD	293.700	312.912	0,70
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	300.000	USD	200.158	245.458	0,55
Jbs Usa 3.625% 23-15.01.32	200.000	USD	160.500	171.162	0,38
Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	400.000	USD	327.000	334.388	0,74
			1.395.672	1.503.116	3,35
Mexiko					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	500.000	USD	406.735	425.560	0,95
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	400.000	USD	400.600	425.416	0,95
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	500.000	USD	435.650	461.895	1,03
			1.242.985	1.312.871	2,93
Niederlande					
Mo D Fi 5.125%07.05.29 /Pool	300.000	USD	249.018	257.554	0,58
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	230.000	USD	208.438	216.014	0,48
			457.456	473.568	1,06
Panama					
Intcrp 4.125% 17-19.10.27 Regs	200.000	USD	175.250	183.042	0,41
			175.250	183.042	0,41
Singapur					
Medco Maple 8.96% 23-27.04.29	400.000	USD	395.084	407.420	0,91
			395.084	407.420	0,91
Spanien					
Bbva 5.862% 22-14.09.26	200.000	USD	200.147	201.168	0,45
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	600.000	USD	427.008	465.396	1,04
			627.155	666.564	1,49
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	200.000	USD	199.290	201.992	0,45
Kodit Gl 20 4.954% 23-25.05.26	200.000	USD	200.000	199.540	0,45
Nonghyup Bk 4.875% 23-03.07.28	200.000	USD	199.342	200.964	0,45
			598.632	602.496	1,35
Tschechien					
Energy Pro 11% 23-02.11.28	300.000	USD	300.000	310.503	0,69
			300.000	310.503	0,69
Vereinigte Staaten von Amerika					
Azul Sec 11.93% 28.08.28 Regs	200.000	USD	199.500	207.298	0,46
Gran Tierra 9.5% 23-15.10.29	400.000	USD	346.750	350.080	0,78

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mercury Chi 6.50% 24.01.27 Regs	400.000	USD	373.000	372.536	0,83
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	500.000	USD	409.640	420.130	0,94
			1.328.890	1.350.044	3,01
Summe - Anleihen			8.730.443	8.971.844	20,02
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			8.730.443	8.971.844	20,02
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Luxemburg					
Csn Res 8.875% 23-05.12.30	200.000	USD	200.000	208.092	0,46
			200.000	208.092	0,46
Summe - Anleihen			200.000	208.092	0,46
Summe - Sonstige Wertpapiere			200.000	208.092	0,46
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 0% 23-04.04.24 Tb	400.000	USD	390.385	394.639	0,88
Usa 0% 23-07.03.24 Tb	400.000	USD	391.652	396.259	0,89
Usa 0% 23-09.05.24 Tb	400.000	USD	390.334	392.706	0,88
Usa 0% 23-12.03.24 Tb	400.000	USD	393.020	395.954	0,88
			1.565.391	1.579.558	3,53
Summe - Treasury Bills			1.565.391	1.579.558	3,53
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			1.565.391	1.579.558	3,53
SUMME WERTPAPIERBESTAND			42.148.021	43.470.812	97,00

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	13,24	Holding- und Finanzgesellschaften	28,09
Vereinigte Staaten von Amerika	9,92	Treibstoff	16,16
Mexiko	9,89	Banken, Kreditinstitute	9,66
Luxemburg	9,66	Energie und Wasserversorgung	7,27
Niederlande	8,14	Freizeit	5,97
Kolumbien	4,31	Staaten, Provinzen und Gemeinden	3,78
Indien	3,92	Nachrichtenübermittlung	3,61
Südkorea	3,67	Chemie	2,58
Virgin Inseln	3,32	Internet Software	2,57
Chile	2,63	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,02
Peru	2,14	Edelmetalle	1,83
Ungarn	2,02	Verkehr und Transport	1,75
Arabische Emirate	2,01	Pharmazie und Kosmetik	1,66
Spanien	1,92	Immobilienfirmen	1,56
Großbritannien	1,87	Automobilindustrie	1,44
Mauritius	1,50	Bergbauindustrie	1,39
Argentinien	1,49	Einzelhandel	1,03
Singapur	1,35	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,98
Indonesien	1,25	Aufbau, Baumaterial	0,95
Bermudas	1,23	Dienstleistungen	0,86
Kasachstan	1,12	Elektronischer Halbleiter	0,54
Polen	0,97	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,45
Österreich	0,87	Nichteisenmetalle	0,45
Kanada	0,83	Supranational	0,40
Paraguay	0,75		
Tschechien	0,69		
Brasilien	0,68		
Trinidad und Tobago	0,60		
Malaysia	0,57		
Türkei	0,47		
Georgien	0,45		
Dominikanische Republik	0,44		
Rumänien	0,44		
Panama	0,41		
Nigeria	0,41		
Ägypten	0,40		
Australien	0,40		
Insel Man	0,39		
Israel	0,38		
Ukraine	0,25		
	97,00		97,00

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Argentinien					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	1.000.000	USD	737.500	891.070	0,15
Ypfdar 8.75% 14-04.04.24	3.100.000	USD	1.098.574	1.230.006	0,21
			1.836.074	2.121.076	0,36
Australien					
Nickel Mlns 6.50% 21-01.04.24	1.775.000	USD	1.775.000	1.762.096	0,30
			1.775.000	1.762.096	0,30
Belgien					
Ontex Group 3.50% 21-15.07.26	1.300.000	EUR	1.227.361	1.389.072	0,24
			1.227.361	1.389.072	0,24
Cayman Inseln					
Cifi Holdin 6.55% 19-28.03.24 Flat	1.500.000	USD	851.250	87.750	0,02
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	3.050.000	USD	1.988.500	251.625	0,04
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	2.800.000	USD	2.632.000	2.727.256	0,47
Mgm China 5.375% 19-15.05.24 Regs	2.600.000	USD	2.329.750	2.592.824	0,44
			7.801.500	5.659.455	0,97
Deutschland					
Blitz 6% 18-30.07.26/Pool	1.500.000	EUR	1.403.662	1.457.989	0,25
Cheplapharm 3.50% 20-11.02.27	1.900.000	EUR	1.788.491	2.036.836	0,35
Cheplapharm 7.50% 23-15.05.30	1.175.000	EUR	1.262.355	1.385.719	0,23
Gruenenthal 3.625% 21-15.11.26	2.900.000	EUR	3.252.198	3.170.169	0,54
Gruenenthal 6.75% 23-15.05.30	1.575.000	EUR	1.720.894	1.851.659	0,32
Ht Troplast 9.375% 23-15.07.28	2.600.000	EUR	2.824.456	2.923.903	0,50
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	1.450.000	EUR	1.598.535	1.266.081	0,22
Tui Cruises 6.50% 15.05.26 Regs	2.300.000	EUR	2.538.164	2.513.713	0,43
Vertical Ho 6.625% 20-15.07.28	1.800.000	EUR	1.885.208	1.657.984	0,28
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	1.450.000	EUR	1.614.879	1.553.130	0,27
Wepa Hygien 2.875% 19-15.12.27	1.350.000	EUR	1.281.962	1.401.890	0,24
Zf Finance 3.75% 20-21.09.28	2.800.000	EUR	2.654.249	2.992.249	0,51
			23.825.053	24.211.322	4,14
Finnland					
Huhtamaki O 5.125% 23-24.11.28	600.000	EUR	649.145	691.336	0,12
			649.145	691.336	0,12
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	1.400.000	EUR	1.276.677	1.511.636	0,26
Banijay Ent 7% 23-01.05.29	975.000	EUR	1.047.004	1.138.640	0,19
Constellium 3.125% 21-15.07.29	1.000.000	EUR	975.610	1.018.564	0,17
Faurecia 2.75% 21-15.02.27	1.850.000	EUR	1.831.806	1.959.631	0,34
Loxam 6.375% 23-31.05.29	1.150.000	EUR	1.240.965	1.318.367	0,23
Mobilux 4.25% 21-15.07.28	1.500.000	EUR	1.376.114	1.507.135	0,26
Paprec Hold 6.5% 23-17.11.27	725.000	EUR	776.221	857.565	0,15
Paprec Hold 7.25% 23-17.11.29	500.000	EUR	535.325	594.164	0,10
Parts 6.50% 20-16.07.25 Regs	1.800.000	EUR	1.972.425	1.994.653	0,34
Renault 2.50% 21-02.06.27	1.000.000	EUR	1.023.978	1.061.215	0,18

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Rexel 2.125% 21-15.12.28	150.000	EUR	148.143	154.689	0,02
Tereos Fin 7.25% 23-15.04.28	1.450.000	EUR	1.584.176	1.701.723	0,29
Vallourec 8.5% 21-30.06.26	2.850.000	EUR	2.994.719	3.169.188	0,54
			16.783.163	17.987.170	3,07
Griechenland					
Alpha Bank 6.875% 23-27.06.29	2.100.000	EUR	2.274.855	2.471.176	0,42
Piraeus Ban 6.75% 23-05.12.29	1.075.000	EUR	1.174.390	1.248.216	0,22
			3.449.245	3.719.392	0,64
Großbritannien					
Britel 8.375% 23-20.12.83	1.050.000	GBP	1.354.450	1.417.059	0,24
Jag Lr Auto 5.875% 20-15.01.28	1.450.000	USD	1.389.188	1.420.985	0,24
Petra Dmnds 10.5% 8.03.26 /Pik	2.500.000	USD	3.163.300	2.398.962	0,41
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	3.180.000	USD	3.085.416	2.843.079	0,49
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	3.400.000	EUR	3.676.260	3.452.866	0,59
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	2.623.000	USD	2.744.762	2.616.731	0,45
			15.413.376	14.149.682	2,42
Indien					
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.455.000	USD	1.455.000	1.410.492	0,24
			1.455.000	1.410.492	0,24
Italien					
Atlim 1.875% 21-12.02.28	2.275.000	EUR	2.456.589	2.311.404	0,39
Banco Bpm 6.0% 22-21.01.28	1.350.000	EUR	1.464.406	1.564.037	0,27
Guala Cl 3.25% 21-15.06.28 Regs	1.350.000	EUR	1.469.947	1.406.871	0,24
Intl Design 10% 15.11.28 Regs	1.350.000	EUR	1.445.378	1.552.435	0,27
Telecom It 6.875% 15.02.28 Regs	2.150.000	EUR	2.362.691	2.534.859	0,43
			9.199.011	9.369.606	1,60
Japan					
Softbank 3.125% 17-19.09.25	1.650.000	EUR	1.670.840	1.767.172	0,30
Softbank 4% 17-19.09.29	1.600.000	EUR	1.761.298	1.607.186	0,28
			3.432.138	3.374.358	0,58
Jersey					
Adient Glob 3.5% 15.08.24/Pool	500.000	EUR	80.959	81.987	0,02
Avis Budget 7.25% 23-31.07.30	950.000	EUR	1.032.413	1.125.532	0,19
			1.113.372	1.207.519	0,21
Kanada					
Bombardier 7.875% 15.04.27 144a	2.001.000	USD	2.068.534	2.005.782	0,34
			2.068.534	2.005.782	0,34
Kolumbien					
Ecopetrol 8.875% 23-13.01.33	1.020.000	USD	1.012.458	1.108.954	0,19
			1.012.458	1.108.954	0,19
Luxemburg					
Aegea 6.75% 22-20.05.29 Regs	1.550.000	USD	1.528.672	1.519.992	0,26
Altice Fi 4.75% 17-15.01.28 Regs	350.000	EUR	317.986	321.628	0,06
Altice Fin 5.0% 20-15.01.28 144A	1.200.000	USD	969.000	1.091.460	0,19
Ard Fin 5% 19-30.06.27 /Pik	2.000.000	EUR	1.704.050	1.068.418	0,18

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
B&M Eur Val 8.125% 23-15.11.30	440.000	GBP	548.086	598.689	0,10
Cons Engy F 5.625% 21-15.10.28	2.240.000	USD	2.248.193	1.907.942	0,33
Edreams 5.50% 22-15.07.27	2.200.000	EUR	2.015.597	2.423.960	0,41
Lhmc 7.25% 19-02.10.25 /Pik	1.200.000	EUR	1.259.255	1.323.380	0,23
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.500.000	USD	1.462.725	1.285.753	0,22
Minerva Lux 8.875% 23-13.09.33	1.575.000	USD	1.575.000	1.671.894	0,29
Monitchem H 8.75% 23-01.05.28	1.300.000	EUR	1.446.138	1.470.754	0,25
Motion Finc 7.375% 23-15.06.30	1.150.000	EUR	1.252.178	1.302.462	0,22
Samsonite 3.5% 18-15.05.26 Regs	1.800.000	EUR	1.880.751	1.965.524	0,34
Summer Bc H 9.25% 19-31.10.27 Regs	1.600.000	EUR	1.276.351	1.427.424	0,24
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	3.150.000	USD	3.734.029	3.177.468	0,54
			23.218.011	22.556.748	3,86
Mexiko					
Cemex 5.45% 19-19.11.29	4.350.000	USD	4.092.375	4.288.882	0,73
Cemex 9.125% 23-Perp	1.100.000	USD	1.100.000	1.171.236	0,20
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	775.000	USD	668.437	690.200	0,12
			5.860.812	6.150.318	1,05
Niederlande					
Constellium 4.25% 17-15.02.26	1.690.000	EUR	1.844.641	1.861.314	0,32
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	3.000.000	EUR	2.805.150	3.082.769	0,53
Greenko 3.85% 29.03.26 /Pool	2.000.000	USD	1.588.687	1.727.363	0,30
Kpn 6.0% 22-Perp	800.000	EUR	863.763	915.039	0,15
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	4.433.000	USD	5.336.594	4.328.337	0,74
Petrobras 5.999% 18-27.01.28	1.100.000	USD	1.088.450	1.121.637	0,19
Saipem Fin 3.375% 20-15.07.26	2.350.000	EUR	2.315.712	2.526.798	0,43
Telefonica 2.88% 21-Perp	4.000.000	EUR	4.006.968	4.026.847	0,69
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	6.600.000	EUR	6.994.665	6.863.820	1,17
United Grou 5.25% 22-01.02.30	1.450.000	EUR	1.585.466	1.520.582	0,26
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	2.125.000	EUR	2.313.806	2.066.329	0,35
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	2.650.000	EUR	2.813.844	2.479.179	0,43
			33.557.746	32.520.014	5,56
Österreich					
Ams-Osram 10.5% 23-30.03.29	1.125.000	EUR	1.211.898	1.349.830	0,23
			1.211.898	1.349.830	0,23
Panama					
Carnival 7.625% 20-01.03.26	2.525.000	EUR	2.476.589	2.841.484	0,48
			2.476.589	2.841.484	0,48
Polen					
Canpack Eas 2.375% 20-01.11.27	3.000.000	EUR	3.296.701	3.047.774	0,52
			3.296.701	3.047.774	0,52
Rumänien					
Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25	2.100.000	EUR	2.092.476	2.274.599	0,39
			2.092.476	2.274.599	0,39
Schweden					
Samhall Nor 1% 20-12.08.27	800.000	EUR	565.117	589.503	0,10
			565.117	589.503	0,10

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	2.125.000	EUR	2.321.643	2.225.106	0,38
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	2.500.000	EUR	2.387.886	2.438.791	0,42
			4.709.529	4.663.897	0,80
Südafrika					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	2.050.000	USD	2.082.288	2.041.308	0,35
			2.082.288	2.041.308	0,35
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	3.650.000	EUR	3.966.399	3.888.555	0,66
			3.966.399	3.888.555	0,66
Türkei					
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	2.000.000	USD	1.889.985	1.967.360	0,34
			1.889.985	1.967.360	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	2.900.000	EUR	3.014.805	2.592.548	0,44
Ball Corp 6.0% 23-15.06.29	1.225.000	USD	1.225.019	1.251.215	0,22
Coty Inc 3.875% 21-15.04.26	3.950.000	EUR	4.057.191	4.364.938	0,75
Coty Inc 5.75% 23-15.09.28	775.000	EUR	830.296	902.231	0,15
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	2.500.000	USD	2.350.625	2.361.375	0,40
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	2.200.000	EUR	2.412.646	2.396.984	0,41
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	3.400.000	USD	3.413.233	3.253.086	0,56
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	3.875.000	USD	3.943.905	3.475.991	0,59
Ford Mc 6.125% 23-15.05.28	1.300.000	EUR	1.415.505	1.552.982	0,27
Ford Mc 6.80% 23-12.05.28	1.050.000	USD	1.049.863	1.097.198	0,19
Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	2.400.000	USD	2.400.000	1.994.160	0,34
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	2.288.000	USD	2.335.854	2.377.575	0,41
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	2.740.000	USD	2.435.319	2.513.977	0,43
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	1.755.000	USD	1.628.737	1.775.147	0,30
Mpt Op Ptnr 5% 17-15.10.27	1.800.000	USD	1.808.196	1.476.234	0,25
Mth 5.125% 17-06.06.27	138.000	USD	133.910	136.604	0,02
Navient 6.75% 17-25.06.25	2.738.000	USD	2.956.861	2.774.443	0,47
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	1.403.000	USD	1.491.689	1.286.228	0,22
Olin 5% 18-01.02.30	3.780.000	USD	3.932.930	3.610.467	0,62
Pbf Hold 6.0% 20-15.02.28	2.950.000	USD	2.297.313	2.878.876	0,49
Pilgrims Pr 6.25% 23-01.07.33	1.200.000	USD	1.194.765	1.236.024	0,21
Pts Acquis 2.375% 20-01.03.28	1.800.000	EUR	1.634.092	1.735.191	0,30
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	2.875.000	EUR	3.130.444	2.915.289	0,50
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	3.125.000	EUR	3.471.606	3.418.236	0,59
Standard In 2.25% 19-21.11.26	1.050.000	EUR	1.000.339	1.099.893	0,19
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	3.500.000	EUR	3.810.975	3.288.074	0,56
Utd Rent Na 3.875% 20-15.02.31	4.900.000	USD	4.727.072	4.459.686	0,76
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	4.750.000	USD	4.458.036	4.433.080	0,76
			68.561.226	66.657.732	11,40

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Virgin Inseln					
Rkpf Ovs 5.125% 21-26.07.26	1.400.000	USD	1.064.000	336.028	0,06
			1.064.000	336.028	0,06
Summe - Anleihen			245.593.207	241.052.462	41,22
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			245.593.207	241.052.462	41,22
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	2.850.000	USD	2.891.888	2.581.957	0,44
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	1.718.000	USD	1.695.850	1.648.060	0,28
Mineral Res 8.125% 19-01.05.27 144A	1.078.000	USD	1.090.856	1.093.620	0,19
Mineral Res 9.25% 23-01.10.28 144A	750.000	USD	750.000	786.473	0,13
			6.428.594	6.110.110	1,04
Bermudas					
Nabors Ind 7.50% 20-15.01.28 144A	1.400.000	USD	1.347.500	1.211.420	0,21
Ncl 7.75% 22-15.02.29	1.500.000	USD	1.245.000	1.509.615	0,26
Ncl 8.125% 23-15.01.29 144A	650.000	USD	650.370	682.929	0,11
Valaris 8.375% 23-30.04.30	1.575.000	USD	1.575.094	1.612.564	0,28
Weatherford 8.625% 30.04.30 144a	1.000.000	USD	1.011.250	1.041.010	0,18
			5.829.214	6.057.538	1,04
Cayman Inseln					
Transocean 8.75% 23-15.02.30	803.000	USD	771.488	798.361	0,14
			771.488	798.361	0,14
Deutschland					
Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26	2.846.000	EUR	3.154.812	3.246.480	0,55
			3.154.812	3.246.480	0,55
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	3.300.000	USD	3.328.874	3.039.168	0,52
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144A	200.000	USD	144.260	156.436	0,02
Spcm Sa 3.375% 21-15.03.30	1.205.000	USD	1.005.175	1.035.011	0,18
			4.478.309	4.230.615	0,72
Großbritannien					
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.825.000	USD	1.825.000	1.791.712	0,31
Ineos Quatt 9.625% 23-15.03.29	270.000	USD	270.000	288.225	0,05
Int Gam Tec 5.25% 20-15.01.29 144a	1.600.000	USD	1.602.222	1.567.600	0,27
Macqu 8.375% 23-01.05.28 144A	1.050.000	USD	1.055.250	1.101.996	0,19
Virgin Med 5% 20-15.07.30 144A	1.500.000	USD	1.260.000	1.327.380	0,22
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	2.325.000	GBP	2.911.578	2.568.109	0,44
			8.924.050	8.645.022	1,48
Irland					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	2.935.000	USD	2.998.718	2.683.060	0,46
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	2.350.000	USD	2.331.318	2.201.621	0,38
			5.330.036	4.884.681	0,84

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Isp 4.198% 21-01.06.32	3.400.000	USD	2.624.437	2.787.218	0,47
Italmatch C 10.0% 23-06.02.28	800.000	EUR	871.080	914.845	0,16
Kevlar Spa 6.50% 01.09.29 144A	2.550.000	USD	2.142.000	2.348.652	0,40
Unicredit 7.296% 19-02.04.34 144A	2.200.000	USD	1.874.950	2.268.618	0,39
			7.512.467	8.319.333	1,42
Japan					
Softbank 3.875% 21-06.07.32	1.000.000	EUR	750.997	947.293	0,16
			750.997	947.293	0,16
Jersey					
Adient Glob 7% 23-15.04.28 144A	1.050.000	USD	1.053.938	1.087.443	0,19
			1.053.938	1.087.443	0,19
Kanada					
1011778 Bc 4.375% 19-15.01.28 144A	1.750.000	USD	1.580.916	1.671.320	0,28
Bausch 4.875% 21-01.06.28	1.550.000	USD	1.561.804	935.099	0,16
Bausch 6.125% 22-01.02.27	5.450.000	USD	3.964.875	3.701.313	0,63
Bombardier 7.50% 23-01.02.29	1.428.000	USD	1.448.733	1.458.274	0,25
Bombardier 8.75% 23-15.11.30	1.225.000	USD	1.225.000	1.306.401	0,22
First Qu 6.875% 18-1.03.26 144A	1.000.000	USD	960.000	899.170	0,16
Gfl Env 6.75% 23-15.01.31 144A	950.000	USD	950.000	981.065	0,17
Hudbay Min 6.125% 20-01.04.29	1.800.000	USD	1.707.750	1.775.898	0,30
Iamgold 5.75% 20-15.10.28 144A	1.800.000	USD	1.355.160	1.558.602	0,27
New Gold 7.50% 20-15.07.27 144A	1.700.000	USD	1.644.750	1.713.498	0,29
Open Text 3.875% 20-15.02.28 144A	2.500.000	USD	2.219.723	2.324.350	0,40
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	1.828.000	USD	1.830.701	1.689.931	0,29
Taseko Mine 7.0% 21-15.02.26	1.475.000	USD	1.435.120	1.404.761	0,24
			21.884.532	21.419.682	3,66
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	3.550.000	USD	3.139.640	3.017.109	0,52
			3.139.640	3.017.109	0,52
Liberia					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144A	3.455.000	USD	2.663.289	3.427.740	0,59
			2.663.289	3.427.740	0,59
Luxemburg					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	2.575.000	USD	2.494.886	2.400.604	0,41
Albion Fin 6.125% 21-15.10.26	3.025.000	USD	3.036.959	3.009.573	0,52
Altice Fin 5.75% 21-15.08.29	2.450.000	USD	2.199.875	2.183.930	0,37
Altice France 8% 20-15.05.27	1.250.000	EUR	1.476.753	799.435	0,14
Fage Intl 5.625% 16-15.08.26	1.711.000	USD	1.545.338	1.674.932	0,28
			10.753.811	10.068.474	1,72
Malta					
Vistajet 9.50% 23-01.06.28	1.050.000	USD	1.028.265	887.974	0,15
			1.028.265	887.974	0,15

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mexiko					
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	2.050.000	USD	2.054.050	2.180.257	0,37
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	2.000.000	USD	2.014.400	1.847.580	0,32
			4.068.450	4.027.837	0,69
Niederlande					
Axalta Coat 7.25% 15.02.31 144A	1.300.000	USD	1.302.375	1.371.396	0,24
Gtcr W Du/W 8.5% 23-15.01.31	475.000	GBP	588.952	657.763	0,11
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	2.616.000	USD	2.622.656	2.464.246	0,42
Telefonica 6.75% 23-Perp	900.000	EUR	983.565	1.063.599	0,18
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	3.300.000	USD	3.325.500	3.113.319	0,53
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	1.500.000	EUR	1.516.104	1.723.403	0,29
Wp/Ap Telec 5.50% 21-15.01.30	1.300.000	EUR	1.415.505	1.315.590	0,23
			11.754.657	11.709.316	2,00
Österreich					
Ams-Osram 12.25% 23-30.03.29	825.000	USD	823.826	899.497	0,15
			823.826	899.497	0,15
Panama					
Carnival 6.0% 21-01.05.29 144A	2.000.000	USD	1.786.542	1.928.580	0,33
			1.786.542	1.928.580	0,33
Supranational					
Ardagh Pck 5.25% 19-15.08.27 144a	1.000.000	USD	1.053.750	770.980	0,13
Connect Fin 6.75% 19-01.10.26 144a	2.384.000	USD	2.428.384	2.369.934	0,41
			3.482.134	3.140.914	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	2.655.000	USD	2.866.750	2.669.948	0,46
Albertsons 5.875% 15.02.28 144A	4.450.000	USD	4.305.625	4.447.642	0,76
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	1.875.000	USD	1.991.177	1.927.894	0,33
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	4.038.000	USD	4.202.702	4.148.883	0,71
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	1.455.000	USD	1.584.871	1.467.775	0,25
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	4.261.000	USD	4.150.919	3.676.007	0,63
Avis Budget 5.75% 19-15.07.27	1.375.000	USD	1.298.538	1.333.750	0,23
Avis Budget 8% 23-15.02.31	1.400.000	USD	1.410.500	1.399.818	0,24
Ball Corp 3.125% 21-15.09.31	2.000.000	USD	1.846.250	1.722.040	0,29
Bldr 5.0% 20-01.03.30	1.500.000	USD	1.350.000	1.446.330	0,25
Calderys 11.25% 23-01.06.28	1.610.000	USD	1.610.000	1.690.870	0,29
Callon Petr 6.375% 18-01.07.26	3.800.000	USD	3.619.737	3.800.988	0,65
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	2.918.000	USD	2.946.036	2.563.580	0,44
Cco Hldgs 4.50% 20-15.08.30	2.200.000	USD	2.207.857	1.984.246	0,34
Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144a	1.400.000	USD	1.482.250	1.279.614	0,22
Chemours 5.75% 20-15.11.28	1.938.000	USD	1.929.160	1.845.150	0,32
Chs 4.75% 21-15.02.31 144A	5.050.000	USD	3.609.687	3.998.236	0,68
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	814.000	USD	792.563	758.852	0,13
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	1.300.000	USD	1.290.250	1.308.658	0,22
Cleveland 6.75% 23-15.04.30	2.375.000	USD	2.372.438	2.393.762	0,41
Clydesdale 8.75% 22-15.04.30 144A	1.200.000	USD	1.095.000	1.124.016	0,19
Colt Merger Sub 6.25% 01.07.25 144a	1.300.000	USD	1.305.688	1.301.911	0,22
Commscope 8.25% 19-01.03.27 144A	1.200.000	USD	1.014.000	632.376	0,11
Cqp Holdco 7.5% 23-15.12.33	775.000	USD	775.000	804.527	0,14

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Crsct Ener 7.25% 21-01.05.26 144A	1.203.000	USD	1.214.692	1.219.541	0,21
Csc Hld 4.625% 20-01.12.30 144a	1.900.000	USD	1.898.173	1.140.380	0,19
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	2.100.000	USD	2.109.188	1.866.480	0,32
Davita 4.625% 20-01.06.30	1.900.000	USD	1.937.703	1.666.832	0,28
Directv 5.875% 21-15.08.27	1.778.000	USD	1.813.522	1.665.950	0,28
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	1.400.000	USD	1.358.875	1.127.322	0,19
Dish Netwrk 11.75% 22-15.11.27	1.100.000	USD	1.094.500	1.150.545	0,20
Eldorado 5.75% 20-01.07.25 144a	1.320.000	USD	1.328.250	1.321.676	0,23
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	2.883.000	USD	2.891.804	2.853.305	0,49
Eqf Mdstm 4.50% 21-15.01.29	3.808.000	USD	3.811.644	3.602.482	0,62
Ftr 5.875% 20-15.10.27	2.600.000	USD	2.369.250	2.506.842	0,43
Gen Digital 7.125% 22-30.09.30	1.566.000	USD	1.574.091	1.639.038	0,28
Gtcr W-2 7.5% 23-15.01.31 144A	525.000	USD	525.000	555.986	0,10
Hertz 4.625% 21-01.12.26	1.800.000	USD	1.810.125	1.635.930	0,28
Hertz 5.0% 21-01.12.29	3.250.000	USD	2.710.625	2.666.495	0,45
Hlf Fin Sar 4.875% 21-01.06.29	3.150.000	USD	2.338.812	2.480.026	0,42
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	1.100.000	USD	1.087.908	978.780	0,17
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	3.720.000	USD	3.504.948	3.555.204	0,60
Iron 7.0% 23-15.02.29	2.600.000	USD	2.600.576	2.680.990	0,46
Kinetik 6.625% 15.12.28 144A	950.000	USD	950.000	968.000	0,17
Kronos 5.0% 20-31.12.26	1.300.000	USD	1.179.750	1.268.943	0,22
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	1.466.000	USD	1.462.391	1.405.366	0,24
Lvlt 4.625% 19-15.09.27	1.200.000	USD	741.000	725.964	0,12
M I Homes 4.95% 20-01.02.28	2.200.000	USD	2.216.500	2.118.006	0,36
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	3.633.000	USD	3.594.154	3.428.208	0,59
Magic Merge 7.875% 21-01.05.29	2.000.000	USD	1.385.000	1.277.280	0,22
Moss Creek 10.50% 15.05.27 144A	1.650.000	USD	1.691.250	1.696.646	0,29
Mozart Debt 3.875% 21-01.04.29	950.000	USD	793.250	859.038	0,15
Mpt 3.692% 19-05.06.28	1.600.000	GBP	1.934.145	1.394.733	0,24
Navient 9.375% 23-25.07.30	2.200.000	USD	2.174.750	2.312.992	0,40
Neptune 9.29% 22-15.04.29	2.350.000	USD	2.179.688	2.201.363	0,38
New Frtrss 6.75% 20-15.09.25 144a	3.800.000	USD	3.809.500	3.776.858	0,65
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	1.753.000	USD	1.815.806	1.701.672	0,29
Ngl En Op/F 7.50% 21-01.02.26	1.700.000	USD	1.711.743	1.720.689	0,29
Nustar 5.75% 20-01.10.25	1.300.000	USD	1.312.187	1.297.478	0,22
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	3.063.000	USD	3.051.881	2.920.632	0,50
Olympus Wat 6.25% 21-01.10.29	900.000	USD	690.750	803.178	0,14
Olympus Wat 9.625% 23-15.11.28	1.650.000	EUR	1.796.603	1.959.373	0,33
Olympus Wat 9.75% 23-15.11.28	2.700.000	USD	2.700.000	2.875.581	0,49
Onemain 3.50% 21-15.01.27	2.000.000	USD	1.669.375	1.851.880	0,32
Organon 4.125% 21-30.04.28 144a	2.590.000	USD	2.451.475	2.382.930	0,41
Panther Bf 6.25% 19-15.05.26	1.400.000	USD	1.393.000	1.396.444	0,24
Pilgrims Pr 4.25% 22-15.04.31	2.050.000	USD	1.719.274	1.852.257	0,32
Pmhc Ii 9.0% 22-15.02.30	1.900.000	USD	1.681.500	1.491.196	0,25
Prime Sec 3.375% 20-31.08.27 144a	1.700.000	USD	1.706.375	1.577.430	0,27
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144a	1.842.000	USD	1.842.000	1.837.192	0,31
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26 144a	1.850.000	USD	1.887.000	1.858.714	0,32
Range Resou 8.25% 21-15.01.29	789.000	USD	830.236	821.026	0,14
Scih Salt H 4.875% 01.05.28 144A	2.950.000	USD	2.584.937	2.775.419	0,47
Sealed Air 6.875% 15.07.33 144A	2.455.000	USD	2.302.139	2.611.015	0,45
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.800.000	USD	1.787.400	1.512.468	0,26
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	1.638.000	USD	1.718.311	1.585.797	0,27
Six Flags E 7.25% 23-15.05.31	1.350.000	USD	1.338.796	1.353.389	0,23

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Smyrna Read 8.875% 23-15.11.31	1.440.000	USD	1.440.000	1.515.499	0,26
Snc/Snc Fin 7% 15.09.28 144A	2.400.000	USD	2.400.448	2.474.448	0,42
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	1.028.000	USD	1.026.842	918.282	0,16
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	724.000	USD	684.244	694.555	0,12
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	2.845.000	USD	2.699.775	2.779.224	0,47
Summer Bc B 5.50% 21-31.10.26	1.550.000	USD	1.323.313	1.451.699	0,25
Swf Escrow 6.50% 21-01.10.29	1.300.000	USD	1.300.000	938.418	0,16
Talen Enrgy 8.625% 23-01.06.30	1.600.000	USD	1.664.000	1.702.720	0,29
Talos Produ 12% 21-15.01.26	2.705.000	USD	2.508.895	2.790.613	0,48
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	1.811.000	USD	1.763.089	1.640.657	0,28
Tenet Health 6.125% 22-15.6.30	1.500.000	USD	1.395.000	1.514.430	0,26
Terraform 4.75% 19-15.01.30	2.636.000	USD	2.656.208	2.463.975	0,42
Tibco 6.50% 22-31.03.29 144A	1.500.000	USD	1.329.375	1.426.650	0,24
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	3.099.000	USD	3.125.699	2.906.459	0,50
Transdigm 4.625% 21-15.01.29	3.155.000	USD	2.832.035	2.956.393	0,51
Transdigm 6.75% 15.08.28 144A	1.000.000	USD	1.000.000	1.023.450	0,17
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	1.755.000	USD	1.761.240	1.285.695	0,22
Uniti Group 10.50% 23-15.02.28	1.750.000	USD	1.680.000	1.779.803	0,30
Univision 8% 23-15.08.28	1.900.000	USD	1.904.750	1.963.764	0,34
Venture Glo 8.125% 23-01.06.28 144A	2.575.000	USD	2.574.806	2.604.741	0,45
Venture Glo 9.5% 01.02.29 144A	1.300.000	USD	1.332.500	1.372.644	0,23
Verde 10.50% 23-30.11.30	1.575.000	USD	1.575.000	1.598.042	0,27
Viper Ener 7.375% 23-01.11.31	1.650.000	USD	1.650.944	1.716.577	0,29
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	3.038.000	USD	3.069.969	3.063.884	0,52
Windsor Hol 8.50% 15.06.30 144A	1.650.000	USD	1.646.875	1.728.870	0,30
Windstream 7.75% 20-15.08.28 144A	1.578.000	USD	1.313.615	1.384.395	0,24
Xpo Inc 7.125% 23-01.02.32	1.025.000	USD	1.029.500	1.058.538	0,18
Zf Na Capit 4.75% 15-29.04.25	1.675.000	USD	1.612.188	1.657.647	0,28
			201.439.160	198.071.906	33,87
Virgin Inseln					
Studio City 6.0% 20-15.07.25	1.046.000	USD	993.177	1.027.350	0,18
			993.177	1.027.350	0,18
Summe - Anleihen			308.051.388	303.953.255	51,98
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			308.051.388	303.953.255	51,98
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Bermudas					
Digicel Hld 8.75% 23-25.05.24 144A	1.400.000	USD	1.349.250	1.309.672	0,22
			1.349.250	1.309.672	0,22
Großbritannien					
Macqua 8.125% 23-30.03.29 144A	1.400.000	USD	1.402.481	1.467.368	0,25
			1.402.481	1.467.368	0,25
Luxemburg					
Csn Res 8.875% 23-05.12.30	2.225.000	USD	2.222.585	2.315.024	0,40
			2.222.585	2.315.024	0,40

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Summer Bid 18.75% 17.11.25 /Pik	1.400.000	EUR	1.724.970	1.956.563	0,34
			1.724.970	1.956.563	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	1.416.000	USD	1.426.853	1.396.063	0,24
Mauser 9.25% 23-15.04.27 144A	2.800.000	USD	2.667.538	2.764.776	0,47
Sealed Air/ 7.25% 23-15.02.31	625.000	USD	624.594	663.831	0,12
Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	4.075.000	USD	4.128.543	3.990.036	0,68
Trinity Ind 7.75% 23-15.07.28	1.030.000	USD	1.035.800	1.073.518	0,18
			9.883.328	9.888.224	1,69
Summe - Anleihen			16.582.614	16.936.851	2,90
Summe - Sonstige Wertpapiere			16.582.614	16.936.851	2,90
SUMME WERTPAPIERBESTAND			570.227.209	561.942.568	96,10

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	46,96	Holding- und Finanzgesellschaften	28,01
Niederlande	7,90	Treibstoff	11,64
Luxemburg	5,98	Nachrichtenübermittlung	6,49
Deutschland	4,69	Chemie	4,52
Großbritannien	4,15	Banken, Kreditinstitute	4,44
Kanada	4,00	Freizeit	3,33
Frankreich	3,79	Verkehr und Transport	3,32
Italien	3,02	Aufbau, Baumaterial	2,99
Mexiko	1,74	Verpackungs- und Container-Industrie	2,82
Australien	1,34	Pharmazie und Kosmetik	2,81
Bermudas	1,26	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,67
Cayman Inseln	1,11	Mechaniker, Maschinerie	2,24
Irland	0,84	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,01
Panama	0,81	Internet Software	1,93
Spanien	0,80	Immobilienfirmen	1,71
Japan	0,74	Energie und Wasserversorgung	1,52
Kolumbien	0,71	Bergbauindustrie	1,51
Tschechien	0,66	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,38
Griechenland	0,64	Konsumgüter	1,33
Liberia	0,59	Sonstige	1,15
Supranational	0,54	Luftfahrttechnologie	1,12
Polen	0,52	Automobilindustrie	1,10
Jersey	0,40	Dienstleistungen	1,08
Rumänien	0,39	Agriculture and fishing	0,82
Österreich	0,38	Nichteisenmetalle	0,79
Argentinien	0,36	Einzelhandel	0,78
Südafrika	0,35	Gummi und Reifen	0,53
Türkei	0,34	Edelmetalle	0,41
Belgien	0,24	Elektronischer Halbleiter	0,38
Virgin Inseln	0,24	Business Häuser	0,34
Indien	0,24	Verschiedene Konsumgüter	0,27
Malta	0,15	Textile	0,19
Finnland	0,12	Grafik und Veröffentlichung	0,19
Schweden	0,10	Umwelt & Recycling	0,17
	96,10	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,11
			96,10

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dhabi N 4.375% 23-24.01.29	2.100.000	USD	1.875.419	1.892.538	0,58
Adeb 5.5% 23-12.01.29	1.700.000	USD	1.540.388	1.571.359	0,48
Dp Wrld 2.375% 18-25.09.26 Regs	1.200.000	EUR	1.130.400	1.154.328	0,35
Emirates Nbdfrn 5.875% 11.10.28	1.700.000	USD	1.609.433	1.595.629	0,48
			6.155.640	6.213.854	1,89
Australien					
Macquarie G 5.887% 23-15.06.34	1.025.000	USD	957.545	959.472	0,29
			957.545	959.472	0,29
Belgien					
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	2.300.000	EUR	2.169.590	2.237.693	0,68
			2.169.590	2.237.693	0,68
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	1.600.000	USD	1.138.513	1.249.540	0,38
Ck Hutchiso 0.75% 21-02.11.29	1.900.000	EUR	1.543.801	1.613.119	0,49
Enn Energy 4.625% 22-17.05.27	1.100.000	USD	1.026.555	984.936	0,30
Meituan Dnp 3.05% 20-28.10.30	850.000	USD	631.134	649.190	0,19
Samba Fdg 2.90% 20-29.01.27	2.000.000	USD	1.683.371	1.700.702	0,52
Sands China Step18-08.08.28	1.500.000	USD	1.311.408	1.345.553	0,41
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	1.700.000	USD	1.276.900	1.313.539	0,40
			8.611.682	8.856.579	2,69
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	750.000	USD	534.255	528.961	0,16
Soquimich 6.5% 07.11.33 Regs	700.000	USD	655.410	672.884	0,21
			1.189.665	1.201.845	0,37
Dänemark					
Carls Brew 3.50% 23-26.11.26	900.000	EUR	890.541	912.033	0,28
			890.541	912.033	0,28
Deutschland					
Allianz 4.597% 22-07.09.38	1.100.000	EUR	1.096.951	1.128.721	0,34
Cheplapharm 7.50% 23-15.05.30	700.000	EUR	703.500	747.327	0,23
Deut Bk 5% 05.09.30/Fix To Flt Regs	1.500.000	EUR	1.442.092	1.551.045	0,47
Rwe Ag 2.75% 22-24.05.30 Regs	1.300.000	EUR	1.192.100	1.260.194	0,39
			4.434.643	4.687.287	1,43
Finnland					
Huhtamaki O 5.125% 23-24.11.28	400.000	EUR	397.852	417.228	0,13
			397.852	417.228	0,13
Frankreich					
Accor 2.625% 19-Perp	1.000.000	EUR	912.300	977.450	0,30
Banijay Ent 7% 23-01.05.29	450.000	EUR	450.000	475.740	0,14
Bnp Par 4.75% 23-13.11.32	1.300.000	EUR	1.298.986	1.380.769	0,42
Engie 3.625% 23-11.01.30 Regs	2.800.000	EUR	2.760.552	2.878.792	0,88
Schneid El 3.25% 23-12.06.28	2.300.000	EUR	2.268.316	2.349.887	0,71

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Tereos Fin 7.25% 23-15.04.28	925.000	EUR	922.700	982.738	0,30
Vallourec 8.5% 21-30.06.26	1.000.000	EUR	991.900	1.006.650	0,31
			9.604.754	10.052.026	3,06
Griechenland					
Piraeus Ban 6.75% 23-05.12.29	800.000	EUR	795.888	840.904	0,26
			795.888	840.904	0,26
Großbritannien					
Anglo Amer 4.50% 15.09.28 Regs	3.000.000	EUR	3.009.000	3.120.270	0,95
Barclays 4.918% (Frn) 08.08.30 Regs	2.400.000	EUR	2.401.920	2.502.720	0,76
Bpcm 3.625% 20-Perp Regs	800.000	EUR	699.000	750.624	0,23
Hsbc Hldg 7.399% 23-13.11.34	1.160.000	USD	1.084.812	1.152.617	0,35
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	1.500.000	EUR	1.373.731	1.426.890	0,43
Vodafone 3.0% 20-27.08.80	625.000	EUR	537.500	560.044	0,17
			9.105.963	9.513.165	2,89
Indien					
Jsw Steel 3.95% 21-05.04.27	900.000	USD	740.977	755.547	0,23
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	1.050.000	USD	815.488	781.932	0,24
			1.556.465	1.537.479	0,47
Indonesien					
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.400.000	USD	1.086.135	1.099.418	0,33
			1.086.135	1.099.418	0,33
Irland					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	2.800.000	USD	2.287.682	2.315.535	0,70
Aib Grp 4.625% 23-23.07.29	1.400.000	EUR	1.387.960	1.446.508	0,44
Bk Of I 4.625% 23-13.11.29	600.000	EUR	597.984	624.216	0,19
Linde Plc 3.375% 23-12.06.29	1.000.000	EUR	996.420	1.028.690	0,31
Vodafone 4.0% 23-10.02.43 Regs	800.000	EUR	791.360	812.232	0,25
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	2.100.000	USD	1.534.960	1.543.695	0,47
			7.596.366	7.770.876	2,36
Italien					
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	1.000.000	EUR	838.380	889.290	0,27
			838.380	889.290	0,27
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	2.100.000	USD	1.776.923	1.727.279	0,53
Nippon Life 6.25% 13.09.53 144A	775.000	USD	725.809	740.672	0,22
Softbank 3.125% 21-06.01.25	1.000.000	USD	859.609	874.177	0,27
Sumibk 1.902% 21-17.09.28	3.525.000	USD	2.848.766	2.793.482	0,85
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	3.000.000	USD	2.459.032	2.328.059	0,71
			8.670.139	8.463.669	2,58
Kanada					
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	3.000.000	EUR	2.831.550	2.898.240	0,88
Bmo 3.088% 22-10.01.37	700.000	USD	573.193	514.280	0,16
Canadian 5.001% 23-28.04.28	2.800.000	USD	2.554.897	2.551.367	0,77
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	600.000	USD	511.946	500.200	0,16
Enbridge 6% 23-15.11.28	800.000	USD	745.192	760.994	0,23
			7.216.778	7.225.081	2,20

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kolumbien					
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	1.000.000	USD	641.140	714.842	0,22
Grupo Energ 7.85% 23-09.11.33	1.050.000	USD	995.309	1.036.987	0,31
			1.636.449	1.751.829	0,53
Luxemburg					
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	1.600.000	USD	1.379.984	1.264.922	0,39
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	1.000.000	EUR	744.656	856.230	0,26
Medtrnc 0.375% 20-15.10.28	1.550.000	EUR	1.309.487	1.380.104	0,42
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.050.000	USD	841.697	814.763	0,25
Minerva Lux 8.875% 23-13.09.33	900.000	USD	840.493	864.860	0,26
Raizn Fuel 5.3% 17-20.01.27 Regs	1.000.000	USD	889.965	898.647	0,27
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	1.000.000	USD	842.524	913.158	0,28
			6.848.806	6.992.684	2,13
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.200.000	USD	1.054.411	1.004.050	0,31
Com Ele 4.688% 22-15.05.29 Regs	1.000.000	USD	840.894	853.963	0,26
			1.895.305	1.858.013	0,57
Niederlande					
Bnp Par 3.052% 20-13.01.31 Regs	1.900.000	USD	1.452.524	1.512.930	0,46
Braskem NI 8.5% 23-12.01.31	375.000	USD	345.704	317.147	0,10
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	800.000	EUR	687.000	744.192	0,23
Jde Peet S 4.125% 23.01.30 Regs	1.000.000	EUR	1.004.710	1.028.580	0,31
Lseg Nth 4.231% 23-06.04.33 Regs	2.700.000	EUR	2.737.728	2.853.333	0,87
Prosus 2.085% 22-19.01.30 Regs	1.500.000	EUR	1.176.750	1.257.135	0,38
Shell Int F 1.625% 14-20.01.27	1.200.000	EUR	1.117.440	1.158.744	0,35
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	2.700.000	EUR	2.438.265	2.541.915	0,77
Universal-S 4.0% 23-13.06.31	900.000	EUR	876.411	941.877	0,29
Upc Hold 3.875% 17-15.06.29 Regs	825.000	EUR	841.500	766.912	0,23
Upjohn Fina 1.908% 20-23.06.32	1.000.000	EUR	781.930	842.430	0,25
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	2.000.000	EUR	1.885.735	1.921.300	0,59
			15.345.697	15.886.495	4,83
Norwegen					
Statoil 1.25% 15-17.02.27	1.900.000	EUR	1.750.500	1.801.979	0,55
Var Energi 7.862% 23-15.11.83	1.400.000	EUR	1.409.431	1.493.926	0,45
			3.159.931	3.295.905	1,00
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	1.600.000	USD	1.135.582	1.031.175	0,31
			1.135.582	1.031.175	0,31
Schweiz					
Cs Group 4.194% 20-01.04.31 144A	4.400.000	USD	3.657.343	3.717.127	1,13
Ubs Group 7% 15-Perp	950.000	USD	933.452	855.047	0,26
Zuercher Kb 4.467% 23-15.09.27	2.000.000	EUR	2.000.000	2.050.220	0,62
			6.590.795	6.622.394	2,01
Singapur					
Pfizer Invs 5.30% 23-19.05.53	1.000.000	USD	898.675	928.385	0,28
			898.675	928.385	0,28

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Cellnex Tel 1.875% 20-26.06.29	1.700.000	EUR	1.460.759	1.552.134	0,47
Santander 6.938% 23-07.11.33	2.400.000	USD	2.431.179	2.418.272	0,74
			3.891.938	3.970.406	1,21
Thailand					
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.500.000	USD	1.055.517	920.749	0,28
			1.055.517	920.749	0,28
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	550.000	EUR	553.266	530.437	0,16
			553.266	530.437	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 2.125% 20-01.06.29	2.600.000	EUR	2.389.134	2.487.134	0,76
Aep Tex 5.40% 23-01.06.33	1.200.000	USD	1.089.147	1.109.260	0,34
Americ Hond 3.75% 23-25.10.27	3.800.000	EUR	3.790.847	3.903.436	1,19
Amgen 2.45% 20-21.02.30	1.900.000	USD	1.483.443	1.525.349	0,46
Anheuser 4.7% 19-01.02.36	2.500.000	USD	2.113.523	2.257.412	0,69
Arconic Inc 3.0% 21-15.01.29	1.175.000	USD	922.091	969.911	0,30
At&T Inc 3.95% 23-30.04.31	700.000	EUR	691.740	727.517	0,22
At&T Inc 5.40% 23-15.02.34	1.500.000	USD	1.328.388	1.401.512	0,43
Bac 2.651% 21-11.03.32	6.100.000	USD	4.688.935	4.665.908	1,42
Bafc 3.974% 19-07.02.30	1.200.000	USD	1.008.462	1.030.654	0,31
Bimbo B 6.05% 23-15.01.29 Regs	1.200.000	USD	1.137.236	1.144.131	0,35
Bny Mellon 4.596% 22-26.07.30	1.600.000	USD	1.440.424	1.441.586	0,44
Booking Hld 4.25% 22-15.05.29	1.100.000	EUR	1.132.122	1.165.813	0,35
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	1.750.000	USD	1.689.135	1.508.154	0,46
Celanese Us 6.35% 23-15.11.28	1.550.000	USD	1.408.617	1.472.490	0,45
Charter Com 6.384% 16-23.10.35	2.100.000	USD	1.799.269	1.934.950	0,59
Citigrp 2.976% 19-05.11.30	2.500.000	USD	1.964.002	2.018.558	0,62
Coty Inc 5.75% 23-15.09.28	500.000	EUR	500.000	526.940	0,16
Cvs Health 5.125% 23-21.02.30	1.200.000	USD	1.115.730	1.103.666	0,34
Cvs Health 5.875% 23-01.06.53	1.300.000	USD	1.205.574	1.240.299	0,38
Duke Energy 4.50% 22-15.08.32	2.200.000	USD	1.962.252	1.932.849	0,59
Enterp Prod 5.35% 23-31.01.33	2.800.000	USD	2.649.641	2.657.700	0,81
Equinix 3.20% 19-18.11.29	3.000.000	USD	2.409.793	2.499.289	0,76
Eversrc Nrg 5.125% 23-15.05.33	1.960.000	USD	1.772.885	1.786.117	0,54
Ford Mc 4.271% 20-09.01.27	3.600.000	USD	3.100.300	3.128.202	0,95
General Mtr 4.30% 22-06.04.29	1.800.000	USD	1.529.560	1.570.684	0,48
Gs 4.223% 18-01.05.29	5.700.000	USD	4.978.302	4.991.015	1,52
Hca 5.5% 17-15.06.47	950.000	USD	792.558	829.755	0,25
Hyund Cap 6.5% 23-16.01.29	1.300.000	USD	1.222.617	1.243.053	0,38
Jpmorgan Ch 4.457% 23-13.11.31	4.300.000	EUR	4.424.895	4.534.479	1,38
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	2.400.000	USD	1.693.328	1.776.346	0,54
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	950.000	USD	804.481	789.060	0,24
Lowe S Com 3.7% 16-15.04.46	800.000	USD	615.144	574.328	0,17
Marathon 5% 14-15.09.54	750.000	USD	563.626	602.084	0,18
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	2.200.000	EUR	2.106.684	2.135.760	0,65
Merck 5.0% 23-17.05.53	825.000	USD	746.043	770.032	0,23
Metlife 5.375% 23-15.07.33	1.700.000	USD	1.540.587	1.607.017	0,49
Mondelez 0.25% 21-17.03.28	1.600.000	EUR	1.364.888	1.432.560	0,43
Morgan Stan 4.656% 23-02.03.29	5.975.000	EUR	6.069.700	6.210.176	1,89

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mosaic 5.375% 23-15.11.28	1.025.000	USD	947.221	947.511	0,29
Netflix 3.625% 19-15.06.30	2.000.000	EUR	2.068.020	2.037.280	0,62
Nextera Nrg 2.25% 20-01.06.30	2.200.000	USD	1.630.186	1.704.594	0,52
Occidental 6.625% 20-01.09.30	1.600.000	USD	1.575.897	1.543.149	0,47
Oracle Corp 3.60% 20-01.04.50	1.400.000	USD	884.966	941.656	0,29
Paa 4.3% 12-31.01.43	1.500.000	USD	1.030.814	1.088.816	0,33
Patterson U 7.15% 23-01.10.33	1.450.000	USD	1.356.247	1.397.048	0,42
Pepsico 0.75% 19-18.03.27	2.700.000	EUR	2.450.557	2.538.108	0,77
Prologis Eu 1.0% 22-08.02.29	2.300.000	EUR	1.938.704	2.045.919	0,62
Pruden Fin 6.0% 22-01.09.52	1.650.000	USD	1.462.103	1.491.116	0,45
Public Serv 6.125% 23-15.10.33	1.100.000	USD	1.019.607	1.072.028	0,32
Public Stor 5.35% 23-01.08.53	1.050.000	USD	937.338	998.158	0,30
Quest Diag 6.4% 23-30.11.33	1.000.000	USD	941.165	1.003.132	0,30
Realty Inc 4.875% 23-06.07.30	1.500.000	EUR	1.493.225	1.590.345	0,49
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	1.700.000	USD	1.554.048	1.496.597	0,46
South Cali 5.70% 23-01.03.53	750.000	USD	703.522	717.926	0,22
Southern Co 5.20% 23-15.06.33	1.550.000	USD	1.387.419	1.435.250	0,44
Tapestry 7.35% 23-27.11.28	1.100.000	USD	1.009.585	1.045.152	0,32
Tapestry 7.85% 23-27.11.33	1.150.000	USD	1.052.839	1.112.043	0,34
The Kraft 4.375% 16-01.06.46	650.000	USD	558.310	516.093	0,16
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	3.400.000	USD	2.766.597	2.775.464	0,85
Toyota 5.55% 23-20.11.30	1.900.000	USD	1.743.950	1.813.088	0,55
Utd Rent Na 6.0% 22-15.12.29	1.700.000	USD	1.596.135	1.560.756	0,47
Verizon Com 2.55% 21-21.03.31	1.192.000	USD	1.034.268	930.227	0,28
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	4.500.000	USD	4.014.539	4.024.112	1,22
Wellpoint 6.375% 07-15.06.37	800.000	USD	841.153	806.076	0,25
			111.243.518	113.336.830	34,49
Virgin Inseln					
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.050.000	USD	956.584	975.469	0,30
			956.584	975.469	0,30
Summe - Anleihen			226.490.089	230.978.670	70,28
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			226.490.089	230.978.670	70,28
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Ncmau 3.25% 20-13.05.30 144A	3.468.000	USD	2.793.050	2.844.159	0,86
			2.793.050	2.844.159	0,86
Cayman Inseln					
Melco 5.75% 20-21.07.28 Regs	1.100.000	USD	879.161	922.430	0,28
Mgm China 5.25% 20-18.06.25	1.000.000	USD	884.925	889.540	0,27
			1.764.086	1.811.970	0,55
Chile					
E Cl 4.5% 14-29.01.25	650.000	USD	606.903	579.113	0,18
			606.903	579.113	0,18
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	550.000	USD	650.774	555.173	0,17
			650.774	555.173	0,17

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Frankreich					
Axa Paris 6.379%(Frn) 06-Perp	650.000	USD	807.674	639.591	0,20
Bpce 6.714% 23-19.10.29	1.925.000	USD	1.815.431	1.836.945	0,56
Socgen 4.25% 22-06.12.30	1.300.000	EUR	1.266.200	1.322.373	0,40
			3.889.305	3.798.909	1,16
Großbritannien					
Anz Nz Intl 5.355% 23-14.08.28	1.300.000	USD	1.210.344	1.205.099	0,37
Csl Finance 3.85% 22-27.04.27	1.500.000	USD	1.342.576	1.324.221	0,40
Std Ch 7.018% 23-08.02.30 144A	2.500.000	USD	2.381.125	2.395.759	0,73
			4.934.045	4.925.079	1,50
Jersey					
Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a	1.331.000	USD	1.867.256	1.535.159	0,47
			1.867.256	1.535.159	0,47
Kanada					
Bombardier 7.50% 23-01.02.29	675.000	USD	632.530	624.008	0,19
Hudbay Min 6.125% 20-01.04.29	800.000	USD	687.938	714.514	0,22
Open Text 3.875% 20-15.02.28 144A	1.200.000	USD	970.857	1.009.992	0,30
Taseko Mine 7.0% 21-15.02.26	650.000	USD	566.815	560.401	0,17
			2.858.140	2.908.915	0,88
Luxemburg					
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	425.000	USD	389.779	396.525	0,12
Jbs Usa 3.625% 23-15.01.32	900.000	USD	663.442	697.261	0,21
			1.053.221	1.093.786	0,33
Mexiko					
Bbva Bancom 8.45% 23-29.06.38	1.200.000	USD	1.109.329	1.155.342	0,35
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	800.000	USD	685.673	669.019	0,20
			1.795.002	1.824.361	0,55
Niederlande					
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	950.000	USD	846.115	841.907	0,26
Nxp Bv/Nxp 3.15% 22-01.05.27	2.300.000	USD	2.114.615	1.979.126	0,60
Telefonica 6.75% 23-Perp	500.000	EUR	500.000	534.910	0,16
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	300.000	EUR	278.478	312.027	0,10
			3.739.208	3.667.970	1,12
Norwegen					
Aker Bp 3.75% 20-15.01.30	1.800.000	USD	1.460.112	1.501.285	0,46
			1.460.112	1.501.285	0,46
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	900.000	USD	663.404	676.949	0,21
			663.404	676.949	0,21
Panama					
Carnival 6.0% 21-01.05.29 144A	900.000	USD	735.106	785.643	0,24
			735.106	785.643	0,24

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Polen					
Canpack Eas 3.875% 21-15.11.29	1.200.000	USD	926.588	933.841	0,28
			926.588	933.841	0,28
Singapur					
Medco Maple 8.96% 23-27.04.29	1.000.000	USD	934.579	922.057	0,28
			934.579	922.057	0,28
Südkorea					
Gs-Caltex 5.375% 23-07.08.28	2.000.000	USD	1.841.757	1.828.561	0,56
Koroil 5.25% 23-14.11.26	1.425.000	USD	1.318.302	1.300.644	0,39
			3.160.059	3.129.205	0,95
Thailand					
Bangkok Bk 5.3% 23-21.09.28	1.700.000	USD	1.575.224	1.563.603	0,48
			1.575.224	1.563.603	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	1.150.000	USD	1.063.132	1.046.915	0,32
Albertsons 3.50% 20-15.03.29 144A	1.700.000	USD	1.371.413	1.393.657	0,43
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144A	1.400.000	USD	1.076.335	1.093.372	0,33
Ashtead Cap 5.55% 30.05.33 144A	900.000	USD	818.434	806.321	0,25
Avis Budget 8% 23-15.02.31	1.400.000	USD	1.293.802	1.267.205	0,39
Callon Petroleum Co 7.5% 144A	900.000	USD	794.299	821.427	0,25
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	2.700.000	USD	2.181.995	2.190.406	0,67
Chen Eng 4.50% 20-01.10.29	1.700.000	USD	1.464.796	1.471.312	0,45
Cleveland 6.75% 23-15.04.30	1.000.000	USD	913.106	912.416	0,28
Cmp Cmfc 6.0% 21-01.02.29	3.500.000	USD	3.201.638	3.198.778	0,97
Columbia 6.036% 23-15.11.33 144A	950.000	USD	865.571	902.605	0,28
Comcast 2.887% 22-01.11.51	2.000.000	USD	1.341.993	1.228.063	0,37
Cont Res 2.268% 21-15.11.26	1.000.000	USD	854.373	834.156	0,25
Coty Inc 4.75% 21-15.01.29	1.250.000	USD	1.077.188	1.084.733	0,33
Cqp Holdco 7.5% 23-15.12.33	425.000	USD	394.670	399.396	0,12
Diamondback 6.25% 22-15.03.33	1.050.000	USD	1.045.969	1.018.081	0,31
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	600.000	USD	510.006	537.564	0,16
Enlink Midst 6.50% 22-01.09.30	950.000	USD	867.981	878.457	0,27
Ge Hlth 5.857% 23-15.03.30	900.000	USD	889.101	857.267	0,26
Intl Flav 1.832% 15.10.27 144A	2.450.000	USD	1.919.207	1.946.892	0,59
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	1.475.000	USD	1.254.500	1.276.112	0,39
Magallanes 4.054% 23-15.03.29	3.500.000	USD	2.963.464	3.007.912	0,91
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	1.600.000	USD	1.381.990	1.326.857	0,40
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	1.700.000	USD	1.355.525	1.390.794	0,42
Ovintiv Inc 5.65% 23-15.05.28	3.250.000	USD	3.008.204	3.003.069	0,91
Pilgrims Pr 4.25% 22-15.04.31	1.400.000	USD	1.125.647	1.145.119	0,35
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26 144A	1.000.000	USD	920.057	909.528	0,28
Quintiles 6.25% 23-01.02.29	2.450.000	USD	2.251.634	2.316.505	0,70
Roche H Us 5.338% 23-13.11.28	2.000.000	USD	1.865.607	1.880.016	0,57
Sabine Pass 5.9% 23-15.09.37	1.800.000	USD	1.712.276	1.720.856	0,52

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	1.100.000	USD	968.376	972.768	0,30
Venture Glo 8.125% 23-01.06.28 144A	1.450.000	USD	1.346.370	1.327.794	0,41
			44.098.659	44.166.353	13,44
Summe - Anleihen			79.504.721	79.223.530	24,11
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			79.504.721	79.223.530	24,11
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Macqua 8.125% 23-30.03.29 144A	950.000	USD	887.528	901.384	0,28
			887.528	901.384	0,28
Luxemburg					
Csn Res 8.875% 23-05.12.30	1.025.000	USD	941.198	965.438	0,29
			941.198	965.438	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sealed Air/ 7.25% 23-15.02.31	300.000	USD	279.911	288.453	0,09
			279.911	288.453	0,09
Summe - Anleihen			2.108.637	2.155.275	0,66
Summe - Sonstige Wertpapiere			2.108.637	2.155.275	0,66
SUMME WERTPAPIERBESTAND			308.103.447	312.357.475	95,05

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(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	27,07
Niederlande	5,95	Banken, Kreditinstitute	14,81
Großbritannien	4,67	Treibstoff	8,52
Frankreich	4,22	Energie und Wasserversorgung	6,30
Cayman Inseln	3,24	Pharmazie und Kosmetik	4,58
Kanada	3,08	Nachrichtenübermittlung	3,73
Luxemburg	2,75	Internet Software	2,80
Japan	2,58	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,78
Irland	2,36	Immobilienfirmen	2,34
Schweiz	2,01	Versicherungen	2,29
Arabische Emirate	1,89	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,16
Deutschland	1,60	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,13
Norwegen	1,46	Freizeit	1,87
Spanien	1,21	Tabak und Spirituosen	1,65
Australien	1,15	Chemie	1,26
Mexiko	1,12	Einzelhandel	1,25
Südkorea	0,95	Büroeinrichtung, Computer	1,22
Thailand	0,76	Verkehr und Transport	1,01
Belgien	0,68	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,76
Singapur	0,56	Mechaniker, Maschinerie	0,75
Chile	0,55	Bergbauindustrie	0,73
Kolumbien	0,53	Textile	0,66
Indien	0,47	Agriculture and fishing	0,65
Jersey	0,47	Biotechnologie	0,57
Indonesien	0,33	Konsumgüter	0,53
Saudi Arabien	0,31	Automobilindustrie	0,53
Virgin Inseln	0,30	Grafik und Veröffentlichung	0,51
Polen	0,28	Nichteisenmetalle	0,47
Dänemark	0,28	Dienstleistungen	0,40
Italien	0,27	Luftfahrttechnologie	0,28
Griechenland	0,26	Gummi und Reifen	0,23
Panama	0,24	Sonstige	0,12
Österreich	0,21	Verpackungs- und Container-Industrie	0,09
Tschechien	0,16		
Finnland	0,13		
	95,05		95,05

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	450.000	EUR	462.158	483.626	0,70
			462.158	483.626	0,70
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	300.000	USD	222.618	258.807	0,37
Ck Hutchiso 0.75% 21-02.11.29	300.000	EUR	265.432	281.358	0,41
			488.050	540.165	0,78
Dänemark					
Carls Brew 3.50% 23-26.11.26	200.000	EUR	214.730	223.884	0,32
			214.730	223.884	0,32
Deutschland					
Allianz 4.597% 22-07.09.38	200.000	EUR	201.110	226.698	0,33
Deut Bk 5% 05.09.30/Fix To Flt Regs	300.000	EUR	313.121	342.672	0,49
Rwe Ag 2.75% 22-24.05.30 Regs	100.000	EUR	100.178	107.083	0,16
			614.409	676.453	0,98
Frankreich					
Bnp Par 4.75% 23-13.11.32	300.000	EUR	322.084	351.985	0,51
Engie 3.625% 23-11.01.30 Regs	700.000	EUR	752.680	795.014	1,15
Schneid El 3.25% 23-12.06.28	600.000	EUR	639.159	677.166	0,97
			1.713.923	1.824.165	2,63
Großbritannien					
Anglo Amer 4.50% 15.09.28 Regs	150.000	EUR	163.080	172.340	0,25
Barclays 4.918% (Frn) 08.08.30 Regs	550.000	EUR	606.750	633.561	0,91
Bpcm 3.25% 20-Perp	350.000	EUR	344.299	374.352	0,54
Hsbc Hldg 7.399% 23-13.11.34	200.000	USD	200.091	219.524	0,32
Natl Grid 5.272% 18.01.43 Regs	150.000	GBP	178.892	193.151	0,28
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	100.000	EUR	96.366	105.081	0,15
Vodafone 3.0% 20-27.08.80	225.000	EUR	209.667	222.715	0,32
			1.799.145	1.920.724	2,77
Irland					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	650.000	USD	577.920	593.788	0,85
Aib Grp 4.625% 23-23.07.29	400.000	EUR	424.934	456.539	0,66
Ge Cap Uk 5.875% 08-18.01.33 Emtn	236.000	GBP	299.241	323.907	0,47
Linde Plc 3.375% 23-12.06.29	200.000	EUR	213.463	227.268	0,33
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	400.000	USD	350.021	324.808	0,47
			1.865.579	1.926.310	2,78
Italien					
Autostrade 2.0% 21-15.01.30	250.000	EUR	226.925	245.589	0,35
			226.925	245.589	0,35
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	450.000	USD	433.827	408.866	0,59

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sumibk 1.902% 21-17.09.28	450.000	USD	377.402	393.935	0,57
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	650.000	USD	547.102	557.199	0,80
			1.358.331	1.360.000	1,96
Kanada					
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	400.000	EUR	396.247	426.872	0,62
Bmo 5.203% 23-01.02.28	625.000	USD	625.042	637.044	0,92
Canadian 5.001% 23-28.04.28	700.000	USD	695.060	704.592	1,02
Tor Dom Bk 3.631% 22-13.12.29	375.000	EUR	393.326	419.790	0,60
			2.109.675	2.188.298	3,16
Luxemburg					
Becton Dick 0.334% 21-13.08.28	250.000	EUR	231.570	243.481	0,35
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	200.000	EUR	224.843	189.167	0,27
Medtrnc 0.375% 20-15.10.28	300.000	EUR	269.866	295.071	0,43
			726.279	727.719	1,05
Niederlande					
Bnp Par 3.052% 20-13.01.31 Regs	400.000	USD	323.500	351.844	0,51
Jde Peet S 4.125% 23.01.30 Regs	150.000	EUR	163.298	170.433	0,25
Lseg Nth 4.231% 23-06.04.33 Regs	375.000	EUR	406.657	437.769	0,63
Prosus 2.085% 22-19.01.30 Regs	150.000	EUR	122.590	138.869	0,20
Reckitt Ben 0.375% 20-19.05.26	700.000	EUR	686.546	730.084	1,05
Shell Int F 1.625% 14-20.01.27	500.000	EUR	522.985	533.336	0,77
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	200.000	EUR	186.292	207.995	0,30
Universal-S 4.0% 23-13.06.31	225.000	EUR	239.035	260.111	0,37
Upjohn Fina 1.908% 20-23.06.32	200.000	EUR	172.104	186.118	0,27
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	150.000	EUR	145.826	159.177	0,23
			2.968.833	3.175.736	4,58
Norwegen					
Statoil 1.25% 15-17.02.27	950.000	EUR	980.653	995.278	1,44
Var Energi 7.862% 23-15.11.83	200.000	EUR	218.280	235.752	0,34
			1.198.933	1.231.030	1,78
Portugal					
Edp 3.875% 23-26.06.28	300.000	EUR	326.857	341.005	0,49
			326.857	341.005	0,49
Schweiz					
Cs Group 4.194% 20-01.04.31 144A	1.000.000	USD	907.673	933.210	1,35
Ubs Group 7% 15-Perp	225.000	USD	236.368	223.704	0,32
Zuercher Kb 4.467% 23-15.09.27	600.000	EUR	644.760	679.433	0,98
			1.788.801	1.836.347	2,65
Singapur					
Pfizer Invs 5.30% 23-19.05.53	375.000	USD	376.137	384.578	0,56
			376.137	384.578	0,56
Spanien					
Cellnex Tel 1.875% 20-26.06.29	200.000	EUR	183.213	201.714	0,29
Santander 6.938% 23-07.11.33	400.000	USD	442.272	445.224	0,64
			625.485	646.938	0,93

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 2.125% 20-01.06.29	600.000	EUR	599.814	634.018	0,91
Aep Tex 5.40% 23-01.06.33	300.000	USD	298.290	306.336	0,44
Americ Hond 3.75% 23-25.10.27	900.000	EUR	998.410	1.021.247	1,47
American Tc 5.25% 23-15.07.28	450.000	USD	432.936	457.483	0,66
Amgen 2.45% 20-21.02.30	950.000	USD	786.039	842.488	1,22
Anheuser 4.7% 19-01.02.36	600.000	USD	551.162	598.476	0,86
Aon Corp / 5.35% 23-28.02.33	300.000	USD	303.873	307.455	0,44
Apple Inc 2% 15-17.09.27	550.000	EUR	580.529	594.999	0,86
Arconic Inc 3.0% 21-15.01.29	200.000	USD	166.000	182.368	0,26
Ashtead Cap 4.25% 19-01.11.29	200.000	USD	183.500	186.998	0,27
At&T Inc 3.95% 23-30.04.31	100.000	EUR	110.589	114.807	0,17
At&T Inc 5.40% 23-15.02.34	500.000	USD	484.158	516.060	0,74
Bac 2.651% 21-11.03.32	1.950.000	USD	1.610.665	1.647.652	2,38
Bny Mellon 4.596% 22-26.07.30	425.000	USD	412.093	422.994	0,61
Booking Hld 4.25% 22-15.05.29	250.000	EUR	275.410	292.685	0,42
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	200.000	USD	197.408	190.398	0,27
Carolina Pw 4.2% 15-15.08.45	550.000	USD	579.607	472.532	0,68
Celanese Us 6.35% 23-15.11.28	200.000	USD	199.939	209.882	0,30
Charter Com 6.384% 16-23.10.35	350.000	USD	318.755	356.241	0,51
Citigrp 3.785% 22-17.03.33	600.000	USD	517.572	540.120	0,78
Conocophil 5.7% 23-15.09.63	140.000	USD	139.618	152.149	0,22
Cons Edison 5.5% 09-01.12.39	150.000	USD	196.807	151.992	0,22
Cvs Health 5.125% 23-21.02.30	325.000	USD	323.919	330.190	0,48
Cvs Health 5.875% 23-01.06.53	225.000	USD	217.243	237.132	0,34
Enterp Prod 5.35% 23-31.01.33	400.000	USD	400.254	419.404	0,61
Equinix 3.20% 19-18.11.29	700.000	USD	743.572	644.196	0,93
Eversrc Nrg 5.125% 23-15.05.33	580.000	USD	579.050	583.857	0,84
Fiserv 5.625% 23-21.08.33	250.000	USD	247.930	261.848	0,38
Ford Mc 4.271% 20-09.01.27	600.000	USD	557.606	575.928	0,83
General Mtr 4.30% 22-06.04.29	450.000	USD	402.943	433.764	0,63
Gs 4.223% 18-01.05.29	1.550.000	USD	1.462.732	1.499.238	2,16
Hca 5.5% 17-15.06.47	200.000	USD	186.884	192.966	0,28
Hj Heinz Co 2.25% 16-25.05.28	550.000	EUR	550.260	588.535	0,85
Jpmorgan Ch 4.457% 23-13.11.31	1.075.000	EUR	1.195.018	1.252.253	1,80
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	500.000	USD	437.105	408.800	0,59
Lowe S Com 5.75% 23-01.07.53	200.000	USD	199.736	212.984	0,31
Marathon 5% 14-15.09.54	150.000	USD	121.050	133.019	0,19
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	450.000	EUR	444.503	482.577	0,70
Merck 2.90% 21-10.12.61	150.000	USD	149.577	100.799	0,15
Merck 5.0% 23-17.05.53	150.000	USD	149.399	154.658	0,22
Metlife 5.375% 23-15.07.33	350.000	USD	344.029	365.481	0,53
Molson Coor 3% 16-15.07.26	300.000	USD	278.956	287.538	0,42
Mondelez 0.25% 21-17.03.28	400.000	EUR	358.380	395.619	0,57
Morgan Stan 4.656% 23-02.03.29	1.525.000	EUR	1.649.813	1.750.897	2,53
Mosaic 5.375% 23-15.11.28	250.000	USD	249.870	255.285	0,37
Netflix 3.625% 19-15.06.30	250.000	EUR	250.193	281.310	0,41
Nextera Nrg 2.25% 20-01.06.30	400.000	USD	313.292	342.360	0,49
Occidental 6.625% 20-01.09.30	250.000	USD	260.491	266.350	0,38
Oracle Corp 3.60% 20-01.04.50	450.000	USD	316.633	334.350	0,48
Otis Worldw 5.25% 23-16.08.28	410.000	USD	408.524	420.861	0,61
Paa 4.3% 12-31.01.43	300.000	USD	222.576	240.552	0,35
Patterson U 7.15% 23-01.10.33	200.000	USD	202.630	212.862	0,31

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Pepsico 0.50% 20-06.05.28	400.000	EUR	370.900	402.680	0,58
Pioneer Nat 5.10% 23-29.03.26	350.000	USD	349.829	352.551	0,51
Prologis Eu 1.0% 22-08.02.29	500.000	EUR	434.435	491.310	0,71
Pruden Fin 6.0% 22-01.09.52	300.000	USD	287.250	299.484	0,43
Public Stor 5.35% 23-01.08.53	225.000	USD	224.397	236.275	0,34
Quest Diag 6.4% 23-30.11.33	175.000	USD	174.907	193.919	0,28
Realty Inc 4.875% 23-06.07.30	350.000	EUR	375.193	409.914	0,59
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	700.000	USD	717.020	680.736	0,98
South Cali 5.70% 23-01.03.53	300.000	USD	307.242	317.223	0,46
Southern Co 5.20% 23-15.06.33	250.000	USD	245.394	255.718	0,37
Tapestry 7.85% 23-27.11.33	300.000	USD	298.425	320.457	0,46
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	1.150.000	USD	981.516	1.037.001	1,50
Toyota 5.55% 23-20.11.30	450.000	USD	448.789	474.354	0,68
Unh Grp 4.0% 22-15.05.29	300.000	USD	284.526	295.653	0,43
Utd Rent Na 6.0% 22-15.12.29	350.000	USD	356.956	354.959	0,51
Verizon Com 2.55% 21-21.03.31	800.000	USD	624.896	689.648	0,99
Virginia El 5.0% 23-01.04.33	250.000	USD	249.300	253.553	0,37
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	900.000	USD	821.069	889.047	1,28
Wellpoint 6.375% 07-15.06.37	200.000	USD	207.248	222.608	0,32
			30.926.634	32.042.083	46,22
Summe - Anleihen			49.790.884	51.774.650	74,69
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			49.790.884	51.774.650	74,69
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Cw Bk Aus 3.15% 17-19.09.27 144A	643.000	USD	608.098	610.985	0,88
Ncmaw 3.25% 20-13.05.30 144A	900.000	USD	777.227	815.346	1,18
Wplau 3.7% 16-15.09.26	650.000	USD	615.225	625.092	0,90
			2.000.550	2.051.423	2,96
Frankreich					
Axa Paris 6.379% (Frn) 06-Perp	175.000	USD	245.204	190.218	0,27
Bpce 6.714% 23-19.10.29	500.000	USD	503.819	527.060	0,76
Socgen 4.25% 22-06.12.30	200.000	EUR	212.965	224.732	0,33
			961.988	942.010	1,36
Grobritannien					
Anz Nz Intl 5.355% 23-14.08.28	550.000	USD	561.918	563.205	0,81
Csl Finance 3.85% 22-27.04.27	550.000	USD	521.692	536.360	0,77
Std Ch 7.018% 23-08.02.30 144A	350.000	USD	367.948	370.507	0,54
			1.451.558	1.470.072	2,12
Japan					
Mit Ufj Fin 5.422% 23-22.02.29	300.000	USD	298.003	305.652	0,44
			298.003	305.652	0,44
Jersey					
Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a	279.000	USD	451.840	355.471	0,51
			451.840	355.471	0,51

Die beigefügten Erlauerungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Chile Elect 6.01% 23-20.01.33	200.000	USD	200.016	206.128	0,30
			200.016	206.128	0,30
Niederlande					
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	300.000	USD	287.677	293.688	0,42
			287.677	293.688	0,42
Norwegen					
Aker Bp 3.75% 20-15.01.30	200.000	USD	172.350	184.266	0,27
			172.350	184.266	0,27
Vereinigte Staaten von Amerika					
Albertsons 3.50% 20-15.03.29 144A	300.000	USD	255.000	271.677	0,39
Anz Banking 5.671% 23-03.10.25	500.000	USD	500.000	507.430	0,73
Centene Esc 3.375% 20-15.02.30	600.000	USD	514.757	537.696	0,78
Chen Eng 4.50% 20-01.10.29	350.000	USD	322.803	334.617	0,48
Cmp Cmfc 6.0% 21-01.02.29	700.000	USD	687.191	706.706	1,02
Columbia 6.036% 23-15.11.33 144A	250.000	USD	249.023	262.385	0,38
Comcast 2.887% 22-01.11.51	550.000	USD	385.344	373.060	0,54
Diamondback 6.25% 22-15.03.33	150.000	USD	150.423	160.661	0,23
Enlink Midst 6.50% 22-01.09.30	200.000	USD	199.000	204.292	0,30
Intl Flav 1.832% 15.10.27 144A	500.000	USD	415.136	438.905	0,63
John Deere 4.70% 23-10.06.30	650.000	USD	649.421	660.894	0,95
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	300.000	USD	264.824	274.821	0,40
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	300.000	USD	262.593	271.119	0,39
Nissan Mot 2.75% 21-09.03.28	225.000	USD	187.056	198.441	0,29
Ovintiv Inc 5.65% 23-15.05.28	650.000	USD	653.051	663.468	0,96
Quintiles 6.25% 23-01.02.29	400.000	USD	398.915	417.784	0,60
Roche H Us 5.338% 23-13.11.28	650.000	USD	651.507	674.947	0,97
Sabine Pass 5.9% 23-15.09.37	200.000	USD	203.494	211.216	0,30
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	200.000	USD	191.000	195.376	0,28
Us Bancorp 5.775% 23-12.06.29	225.000	USD	225.000	231.262	0,34
Warnermedia 5.141% 23-15.03.52	300.000	USD	270.243	258.525	0,37
			7.635.781	7.855.282	11,33
Summe - Anleihen			13.459.763	13.663.992	19,71
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			13.459.763	13.663.992	19,71
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Macqua 8.125% 23-30.03.29 144A	200.000	USD	200.375	209.624	0,30
			200.375	209.624	0,30
Summe - Anleihen			200.375	209.624	0,30
Summe - Sonstige Wertpapiere			200.375	209.624	0,30
SUMME WERTPAPIERBESTAND			63.451.022	65.648.266	94,70

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	57,55	Holding- und Finanzgesellschaften	25,29
Großbritannien	5,19	Banken, Kreditinstitute	19,39
Niederlande	5,00	Treibstoff	6,84
Frankreich	3,99	Energie und Wasserversorgung	6,25
Kanada	3,16	Pharmazie und Kosmetik	5,46
Australien	2,96	Nachrichtenübermittlung	4,16
Irland	2,78	Immobilienfirmen	2,89
Schweiz	2,65	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,64
Japan	2,40	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,50
Norwegen	2,05	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,41
Luxemburg	1,35	Tabak und Spirituosen	2,30
Deutschland	0,98	Büroeinrichtung, Computer	2,14
Spanien	0,93	Internet Software	1,89
Cayman Inseln	0,78	Versicherungen	1,79
Belgien	0,70	Biotechnologie	0,97
Singapur	0,56	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,93
Jersey	0,51	Einzelhandel	0,93
Portugal	0,49	Mechaniker, Maschinerie	0,88
Italien	0,35	Dienstleistungen	0,77
Dänemark	0,32	Freizeit	0,70
	94,70	Chemie	0,67
		Automobilindustrie	0,59
		Grafik und Veröffentlichung	0,54
		Textilie	0,46
		Konsumgüter	0,40
		Verkehr und Transport	0,35
		Luftfahrttechnologie	0,30
		Nichteisenmetalle	0,26
			94,70

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.02.30	2.200.000	EUR	1.984.136	1.961.960	2,41
Bundesobl-1 0.0% 21-15.02.31	2.300.000	EUR	2.035.404	2.011.603	2,47
Deutschland 0.0% 21-15.05.36	2.700.000	EUR	1.990.548	2.071.359	2,55
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	2.400.000	EUR	1.954.656	2.053.296	2,53
Deutschland 1.0% 22-15.05.38	900.000	EUR	707.220	765.621	0,94
Deutschland 2.30% 23-15.02.33	1.900.000	EUR	1.877.637	1.948.507	2,40
Germany 4% 05-04.01.37	1.600.000	EUR	1.799.584	1.926.368	2,37
			12.349.185	12.738.714	15,67
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	4.400.000	USD	3.607.525	3.326.563	4,09
Usa 1.375% 21-15.11.31 /Tbo	4.500.000	USD	3.731.942	3.384.662	4,16
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	4.200.000	USD	3.458.567	3.270.705	4,02
Usa 3.50% 23-15.02.33 /Tbo	3.900.000	USD	3.550.220	3.425.718	4,21
Usa 4.38% 08-15.02.38 Tbo	600.000	USD	537.887	571.674	0,70
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	3.400.000	USD	3.407.057	3.287.820	4,05
Usa 4.75% 07-15.02.37 Tsy	3.400.000	USD	3.227.937	3.373.424	4,15
			21.521.135	20.640.566	25,38
Summe - Anleihen			33.870.320	33.379.280	41,05
Aktien					
Irland					
Linde Plc	900	USD	320.781	334.621	0,41
Medtronic Holdings Limited	4.600	USD	335.540	343.048	0,42
			656.321	677.669	0,83
Schweiz					
Chubb Ltd	1.600	USD	328.965	327.344	0,40
			328.965	327.344	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika					
3M Co	3.700	USD	415.719	366.165	0,45
Abbott Laboratories Inc	3.500	USD	357.290	348.749	0,43
Abbvie Inc	2.300	USD	323.126	322.664	0,40
Adobe Inc	300	USD	164.299	162.024	0,20
Advanced Micro Devices Inc	1.300	USD	165.744	173.479	0,21
Aflac Inc.	4.400	USD	295.299	328.611	0,40
Air Products & Chemicals	1.300	USD	379.189	322.220	0,40
Alphabet Inc -C-	1.200	USD	151.019	153.095	0,19
Apple Inc	900	USD	157.246	156.861	0,19
Automatic Data Proces.	1.300	USD	293.361	274.169	0,34
Becton Dickinson & Co.	1.200	USD	302.616	264.877	0,32
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	359	USD	409.782	391.704	0,48
Broadcom Inc	200	USD	207.239	202.100	0,25
Caterpillar Inc.	1.200	USD	309.031	321.191	0,40
Chart Industries Inc /Pfd	1.263	USD	59.912	63.547	0,08
Chevron Corporation	2.000	USD	327.338	270.058	0,33
Cintas	600	USD	253.867	327.340	0,40

* Siehe Erlaunderung 1

Die beigefügten Erlaunderungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Coca-Cola Co.	6.400	USD	326.195	341.422	0,42
Colgate-Palmolive Co.	5.300	USD	391.684	382.441	0,47
Costco Wholesale Corp	300	USD	185.396	179.264	0,22
Ecolab Inc.	2.000	USD	320.758	359.118	0,44
Emerson Electric Co.	3.600	USD	323.441	317.194	0,39
Exxon Mobil Corp	3.000	USD	302.027	271.525	0,34
Ibm Corp	2.300	USD	309.525	340.529	0,42
Illinois Tool Works	1.400	USD	311.319	331.975	0,41
Johnson & Johnson	2.100	USD	348.189	297.971	0,37
Lowe S Companies Inc.	1.700	USD	319.138	342.493	0,42
Mcdonald S Corp.	1.400	USD	348.733	375.788	0,46
Microsoft Corp	400	USD	136.921	136.166	0,17
Netflix Inc	400	USD	177.235	176.302	0,21
Nvidia Corp.	300	USD	136.345	134.491	0,17
Pepsico Inc	2.100	USD	356.151	322.875	0,40
Procter & Gamble Co.	2.300	USD	327.131	305.112	0,38
Roper Technologies Inc	700	USD	283.268	345.466	0,42
S&P Global Shs	900	USD	283.348	358.908	0,44
Sherwin-Williams Co	1.300	USD	313.696	367.057	0,45
Target Corp	3.000	USD	393.716	386.783	0,47
Tesla Inc	700	USD	149.383	157.458	0,19
Walmart Inc	2.200	USD	297.388	313.973	0,39
Wells Fargo /Pfd Conv	185	USD	197.552	200.235	0,25
			11.110.616	11.193.400	13,77
Summe - Aktien			12.095.902	12.198.413	15,00
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	200.000	EUR	229.084	187.676	0,23
			229.084	187.676	0,23
Cayman Inseln					
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	75.000	USD	75.457	99.012	0,12
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	200.000	USD	165.336	165.901	0,21
			240.793	264.913	0,33
Deutschland					
Deliv Hero 1.0% 20-23.01.27 /Cv	200.000	EUR	160.000	158.070	0,19
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	200.000	EUR	237.474	195.962	0,24
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	200.000	EUR	195.100	178.714	0,22
			592.574	532.746	0,65
Frankreich					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	200.000	EUR	225.252	240.648	0,30
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	1.839	EUR	120.155	121.834	0,15
Schneid EI 0.000% 15.06.26 Cv	554	EUR	104.516	108.544	0,13
Spie Sa 2.0% 23-17.01.28 /Cv	200.000	EUR	200.000	208.104	0,25
			649.923	679.130	0,83
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	190.000	USD	191.345	245.107	0,30
			191.345	245.107	0,30

* Siehe Erlaunderung 1

Die beigefügten Erlaunderungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	100.000	EUR	125.075	93.155	0,11
Saipem Spa 2.875% 23-11.09.29 /Cv	200.000	EUR	200.000	215.448	0,27
			325.075	308.603	0,38
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	306.879	287.616	0,35
Jfe Holding 0% 23-28.09.28 /Cv	20.000.000	JPY	130.293	134.251	0,17
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	20.000.000	JPY	164.506	171.340	0,21
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	20.000.000	JPY	143.506	131.119	0,16
			745.184	724.326	0,89
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	200.000	USD	219.585	186.209	0,23
			219.585	186.209	0,23
österreich					
Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	100.000	EUR	75.000	79.464	0,10
			75.000	79.464	0,10
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	100.000	EUR	122.630	123.316	0,15
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	200.000	EUR	200.000	201.952	0,25
			322.630	325.268	0,40
Sudkorea					
L & F Co 2.50% 23-26.04.30 /Cv	200.000	USD	182.507	126.493	0,16
Lg Chem 1.6% 23-18.07.30 /Cv	200.000	USD	181.975	171.006	0,21
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	100.000	EUR	104.000	115.526	0,14
			468.482	413.025	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	200.000	USD	168.521	156.777	0,19
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	200.000	EUR	222.000	223.290	0,27
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	317.000	USD	345.809	291.308	0,36
Zillow 0.75% 19-01.09.24 Cv	62.000	USD	62.034	75.816	0,10
			798.364	747.191	0,92
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			4.858.039	4.693.658	5,77
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			50.824.261	50.271.351	61,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	49.000	USD	57.972	83.893	0,11
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	260.000	USD	240.128	245.883	0,30
			298.100	329.776	0,41
Summe - Anleihen			298.100	329.776	0,41

* Siehe Erlaunderung 1

Die beigefügten Erlaunderungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	400.000	USD	343.615	353.053	0,43
			343.615	353.053	0,43
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	237.000	USD	245.376	216.543	0,27
Ncl 5.375% 20-01.08.25 /Cv	179.000	USD	229.203	208.310	0,25
			474.579	424.853	0,52
Cayman Inseln					
China Hong 5.25% 25.01.26 /Cv	200.000	USD	211.155	205.437	0,25
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	216.000	USD	285.521	186.857	0,23
Weibo 1.375% 23-01.12.30 /Cv	96.000	USD	87.984	93.901	0,12
			584.660	486.195	0,60
China					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	2.000.000	HKD	281.206	244.806	0,30
			281.206	244.806	0,30
Hongkong					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.08.29 /Cv	225.000	USD	232.845	276.567	0,34
			232.845	276.567	0,34
Israel					
Wix.Com 0% 21-15.08.25 /Cv	87.000	USD	72.625	71.624	0,09
			72.625	71.624	0,09
Italien					
Eni 2.95% 23-14.09.30 /Cv	100.000	EUR	100.000	105.203	0,13
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	300.000	EUR	272.488	296.901	0,36
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	300.000	EUR	316.940	331.968	0,41
			689.428	734.072	0,90
Japan					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	30.000.000	JPY	224.575	217.049	0,27
Daifuku 0% 23-13.09.30 Cv.	30.000.000	JPY	199.607	209.005	0,26
Sanrio 0% 23-14.12.28 /Cv	10.000.000	JPY	65.584	69.973	0,09
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	20.000.000	JPY	158.127	150.475	0,18
			647.893	646.502	0,80
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	2.000.000	HKD	267.290	223.567	0,27
Lagfin 3.5% 23-08.06.28 /Cv	100.000	EUR	100.000	98.329	0,12
Merrill Lyn 0% 23-30.01.26 /Cv	100.000	EUR	104.300	102.423	0,13
			471.590	424.319	0,52
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	200.000	EUR	245.222	213.724	0,26
			245.222	213.724	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai Tech 1.125% 23-15.02.29 /Cv	126.000	USD	115.522	123.616	0,15

* Siehe Erlauerung 1

Die beigefügten Erlauerungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amer Water 3.625% 23-15.06.26 /Cv	125.000	USD	113.994	113.116	0,14
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	199.000	USD	184.710	186.058	0,23
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	103.000	USD	128.539	130.245	0,16
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	222.000	USD	195.992	202.215	0,25
Duke Energy 4.125% 23-15.04.26 /Cv	194.000	USD	177.597	175.960	0,21
Eqst Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	38.000	USD	108.534	91.601	0,11
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	217.000	USD	173.654	167.667	0,21
Evolent 3.5% 23-01.12.29 /Cv	100.000	USD	92.670	106.956	0,13
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	445.000	USD	375.750	377.971	0,47
Fluor Corp 1.125% 23-15.08.29 /Cv	108.000	USD	98.661	106.323	0,13
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	174.000	USD	146.440	140.074	0,17
Halozy 0.25% 22-01.03.27 /Cv	158.000	USD	144.038	123.419	0,15
Halozyme 1% 22-15.08.28 /Conv	109.000	USD	117.663	91.851	0,11
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	44.000	USD	65.101	82.916	0,10
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	178.000	USD	188.975	185.134	0,23
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	300.000	EUR	330.625	307.257	0,38
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	53.000	USD	80.733	94.953	0,12
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	249.000	USD	233.734	218.259	0,27
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	115.000	USD	121.186	96.049	0,12
On Semi 0.50% 01.03.29 /Cv 144A	274.000	USD	277.258	261.588	0,32
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Con	92.000	USD	207.798	246.889	0,30
Ppl Cap Fdg 2.875% 23-15.03.28 /Cv	71.000	USD	61.417	62.179	0,08
Rivian Auto 4.625% 23-15.03.29 /Cv	132.000	USD	156.003	167.978	0,21
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27 /Cv	98.000	USD	98.024	90.086	0,11
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	290.000	USD	271.448	289.661	0,35
Us Steel 5% 19-01.11.26 /Cv	27.000	USD	59.329	88.774	0,11
Ventas Real 3.75% 23-01.06.26 /Cv	65.000	USD	60.223	62.329	0,08
Wayfair 0.625% 20-01.10.25 /Cv	107.000	USD	87.410	87.790	0,11
Workiva 1.25% 23-15.08.28 /Cv	166.000	USD	153.133	153.370	0,19
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	106.000	USD	118.783	145.805	0,18
			4.744.944	4.778.089	5,88
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			8.788.607	8.653.804	10,64
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			9.086.707	8.983.580	11,05
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	2.000.000	HKD	232.952	224.847	0,28
			232.952	224.847	0,28
Liberia					
Royal Carrib 6% 22-15.08.25 /Cv	59.000	USD	115.841	142.179	0,17
			115.841	142.179	0,17
Panama					
Carnival 5.75% 22-01.10.24 /Cv	98.000	USD	120.352	168.560	0,21
			120.352	168.560	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika					
Affirm Hldg 0% 21-15.11.26 /Cv	76.000	USD	53.914	56.405	0,07
Alnylam Pha 1% 22-15.09.27 /Cv	140.000	USD	139.783	125.168	0,15
Amphastar 2% 23-15.03.29 /Cv 144A	119.000	USD	110.816	130.618	0,16

* Siehe Erlaunderung 1

Die beigefügten Erlaunderungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	167.000	USD	171.792	156.617	0,19
Axon 0.5% 22-15.12.27 /Cv	103.000	USD	101.589	118.069	0,15
Bentley 0.125% 21-15.01.26 Conv	204.000	USD	187.836	183.389	0,23
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	163.000	USD	159.705	158.772	0,20
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	60.000	USD	72.653	102.550	0,13
Box 0% 21-15.01.26 Conv	164.000	USD	196.072	166.029	0,21
Cree Inc 0.25% 21-15.02.28 /Cv	344.000	USD	302.249	212.650	0,26
Draftkings 0% 15.03.28 B /Cv	143.000	USD	100.891	105.367	0,13
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	89.000	USD	80.345	80.306	0,10
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	89.000	USD	59.941	56.819	0,07
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	223.000	USD	209.934	182.171	0,22
Jpmorganca 0% 22-29.04.25/Cv	200.000	EUR	210.000	222.394	0,27
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	92.000	USD	88.249	93.077	0,11
Liberty 2.25% 15.08.27 /Conv	219.000	USD	217.196	201.322	0,25
Lumentum 1.50% 23-15.12.29 /Cv 144A	104.000	USD	95.813	93.861	0,12
Mer Med Sys 3% 23-01.02.29 /Cv 144A	74.000	USD	68.576	74.124	0,09
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	120.000	USD	127.434	128.270	0,16
On 0% 21-01.05.27 Conv	44.000	USD	36.436	65.198	0,08
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	53.000	USD	122.935	116.589	0,14
Shift4 0% 22-15.12.25 /Cv Four	107.000	USD	105.068	108.080	0,13
Shockwave 1% 15.08.28 /Cv 144A	128.000	USD	118.410	112.935	0,14
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	161.000	USD	187.140	132.982	0,16
Spotify Usa 0% 15.03.26 /Conv	128.000	USD	104.383	102.452	0,13
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	141.000	USD	127.823	129.288	0,16
Uber Techno 0.875% 23-01.12.28 /Cv 144A	193.000	USD	184.908	190.330	0,23
Wayfair 3.25% 22-15.09.27 /Cv	89.000	USD	82.842	99.393	0,12
Weltt 2.75% 23-15.05.28 /Cv 144A	61.000	USD	59.849	61.010	0,07
			3.884.582	3.766.235	4,63
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			4.353.727	4.301.821	5,29
Summe - Sonstige Wertpapiere			4.353.727	4.301.821	5,29
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 23-17.04.24 Tb	3.000.000	EUR	2.967.238	2.968.740	3,65
Deutschland 0% 23-20.03.24 Tb	800.000	EUR	791.390	793.976	0,97
Deutschland 0% 23-21.02.24 Tb	3.300.000	EUR	3.261.456	3.283.863	4,04
			7.020.084	7.046.579	8,66
Summe - Treasury Bills			7.020.084	7.046.579	8,66
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			7.020.084	7.046.579	8,66
Anlagefonds					
Luxemburg					
Fisch Bd GI Hy Mdc	70.900	USD	6.964.673	7.172.475	8,82
Summe - Anlagefonds			6.964.673	7.172.475	8,82
SUMME WERTPAPIERBESTAND			78.249.452	77.775.806	95,64

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	50,99	Staaten, Provinzen und Gemeinden	49,71
Deutschland	24,98	Anlagefonds	8,82
Luxemburg	9,34	Internet Software	5,08
Japan	1,69	Holding- und Finanzgesellschaften	3,59
Italien	1,28	Pharmazie und Kosmetik	3,08
Cayman Inseln	1,21	Banken, Kreditinstitute	2,39
Irland	0,83	Mechaniker, Maschinerie	2,20
Frankreich	0,83	Elektronischer Halbleiter	1,86
Spanien	0,66	Einzelhandel	1,71
Bermudas	0,52	Treibstoff	1,64
Südkorea	0,51	Konsumgüter	1,62
Arabische Emirate	0,43	Chemie	1,41
Schweiz	0,40	Biotechnologie	1,30
Israel	0,39	Büroeinrichtung, Computer	1,20
Hongkong	0,34	Freizeit	1,09
China	0,30	Automobilindustrie	0,92
Niederlande	0,23	Verkehr und Transport	0,87
Belgien	0,23	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,84
Panama	0,21	Aufbau, Baumaterial	0,83
Liberia	0,17	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,82
Österreich	0,10	Grafik und Veröffentlichung	0,69
	95,64	Nachrichtenübermittlung	0,69
		Energie und Wasserversorgung	0,68
		Bergbauindustrie	0,63
		Nichteisenmetalle	0,48
		Textile	0,40
		Versicherungen	0,40
		Luftfahrttechnologie	0,22
		Dienstleistungen	0,19
		Immobilienfirmen	0,15
		Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,13
			95,64

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.02.30	400.000	EUR	334.217	331.653	1,62
Bundesobl-1 0.0% 21-15.02.31	400.000	EUR	326.672	325.260	1,58
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	400.000	EUR	316.291	318.168	1,55
Deutschland 2.30% 23-15.02.33	300.000	EUR	292.463	286.039	1,39
Germany 0.25% 17-15.02.27	300.000	EUR	270.949	264.144	1,29
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	400.000	EUR	347.081	342.720	1,67
Germany 0.5% 15-15.02.25	400.000	EUR	432.034	362.252	1,76
Germany 0.5% 16-15.02.26	400.000	EUR	432.422	358.392	1,75
Germany 0.5% 18-15.02.28	300.000	EUR	269.124	263.481	1,28
Germany 1.75% 14-15.02.24	800.000	EUR	882.025	742.125	3,61
			3.903.278	3.594.234	17,50
Vereinigte Staaten von Amerika					
Us Treas 2.625% 19-15.02.29 /Tbo	700.000	USD	618.234	555.049	2,70
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	800.000	USD	626.016	562.328	2,74
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	800.000	USD	800.606	586.972	2,86
Usa 1.50% 20-31.01.27 Tbo	700.000	USD	588.437	547.224	2,66
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	700.000	USD	600.179	556.176	2,71
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	700.000	USD	544.596	506.811	2,47
Usa 2.75% 18-15.02.28 /Tbo	700.000	USD	612.610	563.311	2,74
Usa 3.50% 23-15.02.33 /Tbo	600.000	USD	528.559	489.998	2,38
			4.919.237	4.367.869	21,26
Summe - Anleihen			8.822.515	7.962.103	38,76
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			8.822.515	7.962.103	38,76
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 23-15.05.24 Tb	1.400.000	EUR	1.303.020	1.284.556	6,25
Deutschland 0% 23-17.04.24 Tb	1.400.000	EUR	1.320.780	1.288.058	6,27
Deutschland 0% 23-20.03.24 Tb	1.200.000	EUR	1.132.685	1.107.274	5,39
Deutschland 0% 23-21.02.24 Tb	1.700.000	EUR	1.604.821	1.572.810	7,66
			5.361.306	5.252.698	25,57
Luxemburg					
Esm 0% 23-18.04.24 Tb	1.700.000	EUR	1.611.443	1.563.280	7,61
			1.611.443	1.563.280	7,61
Summe - Treasury Bills			6.972.749	6.815.978	33,18
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			6.972.749	6.815.978	33,18
Anlagefonds					
Irland					
Ishs Msci Qlty -Usd/Dis	34.700	USD	1.300.861	1.314.237	6,40
			1.300.861	1.314.237	6,40
Luxemburg					
Fisch Bd Gige Mdc	15.500	USD	1.427.836	1.400.964	6,82

* Siehe Erlaunderung 1

Die beigefügten Erlaunderungen (Anhang) sind ein integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Fisch Bd Gl Hy Mdc	5.600	USD	516.773	526.705	2,57
FISCH C Gl Dyn Mdc	22.300	USD	2.011.221	1.713.967	8,34
			3.955.830	3.641.636	17,73
Summe - Anlagefonds			5.256.691	4.955.873	24,13
Summe - Anlagefonds			5.256.691	4.955.873	24,13
SUMME WERTPAPIERBESTAND			21.051.955	19.733.954	96,07

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Deutschland	43,07	Staaten, Provinzen und Gemeinden	64,33
Luxemburg	25,34	Anlagefonds	24,13
Vereinigte Staaten von Amerika	21,26	Supranational	7,61
Irland	6,40		
	96,07		96,07

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023 (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 geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“). Soweit das Gesetz von 2010 keine speziellen Regelungen trifft, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften. Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit gegründet worden, er übt seine Tätigkeit als eine sogenannte fremdverwaltete Investmentgesellschaft aus. Sein Sitz befindet sich in 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher. Der Fonds ist unter der Nummer B-220850 in das Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) eingetragen. Die Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt und sie wird im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) veröffentlicht.

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

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

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

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

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE 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 CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND (die Fondswährung wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2023 von EUR auf USD geändert)

FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND (der Name wurde mit Wirkung zum 19. Juni 2023 von FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND zu FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND geändert)

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND (der Name wurde mit Wirkung zum 19. Juni 2023 von FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND zu FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND geändert)

Dokumentation, Preisveröffentlichung

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

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr ist auf Anfrage der Aktionäre am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

Aktienklassen

Per 31. Dezember 2023 standen den Aktionären folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Aktienklassen zur Verfügung:

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

AC	für sämtliche Anleger, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
GE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
RC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
FC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
VC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
VD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (Geschlossen für Zeichnungen seit 1. Februar 2020)
LE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (Geschlossen für Zeichnungen seit 1. Februar 2020)
MD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (Geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)
LE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (Geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BZC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF mit Durationsteuerung (Geschlossen für Zeichnungen seit 31. Juli 2018)
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
RE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
VC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
LD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

AC2	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD2	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
HC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
HE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
MD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
RC2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
RD2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, USD

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

AC	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
FE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
GC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
MD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
GE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
LE2	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
MD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD (Aufgelegt am 8. Februar 2023)

FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*

AC2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
BE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*

AC2 für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF

AE2 für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR

BC2 für institutionelle Anleger und Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF

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 Aktien in von ihr zu bestimmenden Aktienkategorien, Währungen und mit von ihr zu bestimmenden Besonderheiten auszugeben. Die Entscheidung über die Auflegung einer neuen Aktienklasse erfolgt durch Beschluss des Verwaltungsrats des Fonds.

Anlageziele

Das Anlageziel des aktiv verwalteten 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 Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten 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 aktiv verwalteten 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, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten 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, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten 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, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND** ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren, verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten des Investors. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen, wandelbaren Notes, Obligationen mit Optionsscheinen und wandelbaren Vorzugsaktien mit einem Investment Grade Rating.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten 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 von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Markets investieren, sofern sie ein Investment Grade Rating besitzen.

Das Anlageziel aktiv verwalteten Teilfonds **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 von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Markets und auch in Wertpapiere mit High Yield Charakter.

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC 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 von Emittenten mit Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Emerging Markets und auch in Wertpapiere mit High Yield Charakter.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **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 aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH BOND GLOBAL 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.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH BOND GLOBAL IG 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.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND** ist die Wertsteigerung der direkten und indirekten Anlagen. Zu diesem Zweck wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND** ist die Wertsteigerung der direkten und indirekten Anlagen. Zu diesem Zweck wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert.

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresbericht des Fonds wurde gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Bewertung des Nettovermögens

Die Berechnung des Nettovermögens einer Aktienklasse erfolgt durch Teilung des Nettovermögens der jeweiligen Aktienklasse durch die Zahl der am entsprechenden Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Klasse. Das gesamte Nettovermögen der betreffenden Aktienklasse 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 Aktienklasse 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 Nettoerwerbskurs 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.

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

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

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.

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 GLOBAL CORPORATES FUND und FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND* lautet auf EUR die Währung der Teilfonds FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND, FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND, FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND, FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND und FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND, FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND* lautet auf USD und die Währung der Teilfonds FISCH BOND GLOBAL CHF FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND und FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND* lautet auf CHF.

Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2023:

1 CHF = 1,741250 AUD	1 CHF = 11,973858 SEK
1 CHF = 1,566684 CAD	1 CHF = 1,567277 SGD
1 CHF = 1,075582 EUR	1 CHF = 1,188142 USD
1 CHF = 0,932022 GBP	
1 CHF = 9,277648 HKD	
1 CHF = 167,504370 JPY	

Zusammenfassung Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2023 entsprechen denen in dem Jahresabschluss für jeden Teilfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag.

Der zusammengefasste Jahresabschluss beinhaltet Investitionen von Teilfonds in andere Teilfonds der SICAV. Zum 31. Dezember 2023 beliefen sich diese Investitionen auf CHF 10.814.112. Die zusammengefasste Jahresabschluss ohne diese Teilfonds belaufen sich auf CHF 2.364.803.361.

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

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

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 0,5% 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 Jahresbericht 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 Aktionäre 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.

Erläuterung 3 – Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Der Ausgabepreis ist das bei Zahlung gültige Nettovermögen je Aktie gemäß der Regelungen des Prospekts sowie eine Ausgabekommission von max. 3% zugunsten der mit dem Vertrieb der Aktien 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 Aktienklassen entspricht dem Nettovermögen pro Aktie 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 Aktienklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Aktienklasse mit einer reduzierten „Taxe d'abonnement“ (Abonnementsteuer) von jährlich 0,01% besteuert. Für die Ausgabe von Aktien 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.

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter

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 Bestandskommissionen, die Dritten für die Vermittlung und Betreuung von Anlegern ausgerichtet werden können.

Anlageverwaltergebühr (maximal)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	LU0476938021	1,50%
	AD	LU0402208283	1,50%
	AE	LU0162829799	1,50%
	AE2	LU0162829872	1,50%
	BC	LU0605323467	0,65%
	BD	LU0402208523	0,65%
	BE	LU0162831936	0,65%
	BE2	LU0909491952	0,65%
	GE2	LU2038979105	0,40%
	HC	LU2168293871	0,38%
	MC	LU0542657944	-
	RC	LU1909146232	1,00%
	RE	LU1746216917	1,00%
VE	LU2299121603	0,50%	
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	LU0102603379	1,25%
	BC	LU0102602561	0,50%
	MC	LU1611490399	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	LU0162832405	1,50%
	AE	LU0476938294	1,50%
	BC	LU0162832744	0,65%
	BE	LU0542658082	0,65%
	BE2	LU0605324192	0,65%
	FC	LU2051220791	0,45%
	MC	LU0428953698	-
	VC	LU2320030732	0,50%
	VD	LU2320030815	0,50%
VE	LU2320030906	0,50%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	LU2049585727	1,50%
	AE	LU2049586535	1,50%
	BC	LU1816295502	0,75%
	BD	LU1816295684	0,75%
	BE	LU1816295411	0,75%
	LC	LU1823589830	0,35%
	LE	LU1823589756	0,35%
	MD	LU2427025817	-
RE	LU2117756457	1,00%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	LU0428953342	1,50%
	AD	LU0445341935	1,50%
	AE	LU0428953425	1,50%
	BC	LU1130246314	0,80%
	BD	LU1130246405	0,80%
	BE	LU1130246231	0,80%
	BE2	LU1253562653	0,80%
	FC	LU2166502984	0,50%
	FE	LU1915149980	0,50%

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
	MC	LU1099412550	-
	ME	LU1461846005	-
	RC	LU2289107679	1,05%
	RE	LU1915149808	1,05%
	VE	LU2299121785	0,70%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	AC	LU2272747358	1,50%
	BC	LU2272747606	0,65%
	BD	LU2272747788	0,65%
	BE	LU2272747861	0,65%
	BE2	LU2272747945	0,65%
	LC	LU2272748083	0,35%
	LE2	LU2272748166	0,35%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	LU0504482406	1,20%
	AD	LU0508301107	1,20%
	AE	LU0504482315	1,20%
	BC	LU0504482661	0,60%
	BD	LU0542658678	0,60%
	BE	LU0504482588	0,60%
	BE2	LU0562928027	0,60%
	BZC	LU0996294285	0,60%
	MC	LU1662787081	-
	RE	LU1746216750	0,80%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	LU1416321914	0,75%
	BD	LU1416322136	0,75%
	BE	LU1416321831	0,75%
	VC	LU2403127868	0,65%
	VE	LU2403127942	0,65%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	AC	LU2466373771	1,50%
	BC	LU2466185423	0,75%
	BD	LU2466185340	0,75%
	BE	LU2466185696	0,75%
	LC	LU2466185852	0,45%
	LD	LU2466185779	0,45%
	LE	LU2466185936	0,45%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	AC2	LU1039931727	1,20%
	AD2	LU1966010313	1,20%
	AE	LU1569827170	1,20%
	AE2	LU1039931131	1,20%
	BC	LU1353175273	0,60%
	BD	LU1253563115	0,60%
	BE	LU1083847274	0,60%
	BE2	LU1816295767	0,60%
	HC	LU2079712274	0,40%
	HE	LU2079712944	0,40%
	MC	LU1039932618	-
	MD	LU2551490167	-
	ME	LU1083847357	-
	RC2	LU1880995995	0,90%

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	LU1461846260	0,90%
	AD	LU1461846344	0,90%
	AE	LU1461846427	0,90%
	AE2	LU1461846690	0,90%
	BC	LU1075315488	0,45%
	BD	LU1882613703	0,45%
	BE	LU1075314754	0,45%
	FE2	LU2262307007	0,35%
	GC	LU1975522472	0,35%
	GE	LU1975521581	0,35%
	ME	LU2555778161	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	BC	LU2329724244	0,35%
	BD	LU2329724327	0,35%
	BE2	LU2329724160	0,35%
	LC	LU2329724673	0,20%
	LE2	LU2329724590	0,20%
	MD	LU2572017163	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	AC2	LU0997996508	1,20%
	AE2	LU0997985303	1,20%
	BC	LU0997999601	0,60%
	BE	LU1253562810	0,60%
	MC	LU0998002165	-
	ME	LU1542194128	-
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	AC2	LU1316411096	0,80%
	AE2	LU1316412144	0,80%
	BC2	LU1316411252	0,40%
	BE	LU1316412573	0,40%
	MC	LU1316411682	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	11.931.300	EUR	12.641.151	12/01/2024	204.015
CHF	16.641.359	EUR	17.631.279	12/01/2024	284.708
CHF	40.853.137	EUR	43.283.324	12/01/2024	698.918
CHF	3.322.139	EUR	3.519.706	12/01/2024	56.889
CHF	9.855	EUR	10.442	12/01/2024	169
EUR	10.472	CHF	9.855	12/01/2024	(138)
USD	2.477.357	EUR	2.291.336	12/01/2024	(49.970)
USD	2.009.156	EUR	1.858.756	12/01/2024	(40.990)
EUR	186.397	GBP	161.000	13/03/2024	1.096
EUR	1.391.198	HKD	11.875.000	13/03/2024	16.299
EUR	13.433.565	JPY	2.069.400.000	13/03/2024	28.367
EUR	72.314.935	USD	79.227.000	13/03/2024	814.451
					<u>2.013.814</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	17.320.514	EUR	18.365.330	13/03/2024	327.857
CHF	1.604.258	JPY	261.900.000	13/03/2024	34.269
CHF	11.262.009	USD	13.084.000	13/03/2024	337.819
EUR	1.700.000	CHF	1.592.946	13/03/2024	(19.865)
HKD	1.020.000	CHF	112.765	13/03/2024	(3.484)
					<u>676.596</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	12.833	CHF	11.927	03/01/2024	0
EUR	1.088.094	CHF	1.026.954	12/01/2024	(16.273)
EUR	673.659	CHF	635.859	12/01/2024	(10.127)
EUR	355.192	CHF	335.233	12/01/2024	(5.311)
EUR	10.017.443	CHF	9.454.740	12/01/2024	(149.986)
USD	40.690	CHF	35.513	12/01/2024	(1.318)
CHF	37.572.291	EUR	39.842.642	13/03/2024	707.577
CHF	5.115.149	HKD	46.290.000	13/03/2024	156.647
CHF	9.841.985	JPY	1.609.616.697	13/03/2024	193.028
CHF	120.349.960	USD	139.797.020	13/03/2024	3.629.759
EUR	200.000	CHF	187.310	13/03/2024	(2.242)
JPY	120.000.000	CHF	731.577	13/03/2024	(12.286)
USD	1.800.000	CHF	1.539.962	13/03/2024	(36.732)
					<u>4.452.736</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	7.973	CHF	6.672	03/01/2024	42
CHF	38.386.854	USD	43.989.309	12/01/2024	1.689.013
CHF	16.577.101	USD	18.996.103	12/01/2024	729.768
CHF	1.631.095	USD	1.868.302	12/01/2024	72.615
EUR	2.777.186	USD	3.003.341	12/01/2024	66.252
EUR	12.381.958	USD	13.390.421	12/01/2024	295.221
EUR	206.390	USD	223.202	12/01/2024	4.919
EUR	14.249	USD	15.409	12/01/2024	340
CHF	1.691.611	USD	1.965.000	13/03/2024	60.572
EUR	2.784.632	USD	3.050.000	13/03/2024	35.439
GBP	90.000	USD	114.108	13/03/2024	667
USD	2.155.278	CHF	1.856.000	13/03/2024	(66.617)
USD	25.064.977	EUR	22.887.792	13/03/2024	(294.347)
USD	3.972.475	HKD	30.950.000	13/03/2024	1.896
USD	6.935.632	JPY	975.520.000	13/03/2024	(65.338)
					<u>2.530.442</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	100.198	EUR	106.765	03/01/2024	1.039
EUR	30.548	CHF	28.393	03/01/2024	0
CHF	10.046	EUR	10.824	04/01/2024	(15)
CHF	36.978.502	EUR	39.178.269	12/01/2024	632.565
CHF	1.936.030	EUR	2.051.198	12/01/2024	33.121
CHF	63.079.604	EUR	66.835.711	12/01/2024	1.075.412
CHF	40.632.036	EUR	43.048.533	12/01/2024	695.673
CHF	56.652.036	EUR	60.021.735	12/01/2024	969.507
EUR	1.360.481	CHF	1.287.458	12/01/2024	(25.564)
EUR	5.093	CHF	4.813	12/01/2024	(89)
EUR	116.778	USD	128.282	12/01/2024	716
USD	3.384.274	EUR	3.129.970	12/01/2024	(68.079)
USD	248.835	EUR	230.099	12/01/2024	(4.968)
EUR	4.029.829	CHF	3.800.000	13/03/2024	(76.400)
EUR	3.240.621	GBP	2.800.000	13/03/2024	18.006
EUR	9.434.208	HKD	80.510.000	13/03/2024	112.690
EUR	23.719.832	JPY	3.655.800.000	13/03/2024	38.326
EUR	194.072.686	USD	212.520.000	13/03/2024	2.278.725
USD	700.000	EUR	632.569	13/03/2024	(814)
					<u>5.679.851</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	131.784	USD	150.938	12/01/2024	5.877
CHF	24.824.970	USD	28.433.504	12/01/2024	1.106.894
CHF	4.350.609	USD	4.982.643	12/01/2024	194.351
EUR	5.802.941	USD	6.273.370	12/01/2024	140.557
EUR	9.632.963	USD	10.413.881	12/01/2024	233.327
EUR	31.324.128	USD	33.863.562	12/01/2024	758.651
GBP	150.000	USD	190.255	14/03/2024	1.038
JPY	420.000.000	USD	2.942.062	14/03/2024	72.955
USD	9.290	CHF	8.000	14/03/2024	(288)
USD	32.967.408	EUR	30.095.000	14/03/2024	(378.816)
USD	507.000	HKD	3.950.000	14/03/2024	243
USD	8.400.793	JPY	1.181.300.000	14/03/2024	(78.356)
					<u>2.056.433</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	28.503	USD	31.670	02/01/2024	(180)
CHF	22.207.957	USD	25.433.717	12/01/2024	992.575
CHF	8.842.147	USD	10.127.083	12/01/2024	394.602
CHF	82.414.034	USD	94.390.004	12/01/2024	3.678.329
CHF	10.559.611	USD	12.092.090	12/01/2024	473.288
EUR	3.725.018	USD	4.027.321	12/01/2024	89.900
EUR	13.196.143	USD	14.266.514	12/01/2024	319.038
EUR	44.486.481	USD	48.091.389	12/01/2024	1.079.028
EUR	124.888.906	USD	135.014.533	12/01/2024	3.023.801
USD	7.680.771	CHF	6.650.962	12/01/2024	(233.167)
USD	42.685	EUR	38.822	12/01/2024	(223)
USD	2.268.680	EUR	2.076.520	12/01/2024	(26.459)
USD	20.114.499	EUR	18.350.000	14/02/2024	(194.466)
					<u>9.596.066</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	13.003.643	USD	14.893.151	12/01/2024	580.495
CHF	6.339.345	USD	7.260.492	12/01/2024	282.993
EUR	19.848.723	USD	21.460.988	12/01/2024	477.587
EUR	13.516.516	USD	14.614.773	12/01/2024	324.883
USD	6.306.274	EUR	5.820.322	14/02/2024	(135.259)
					<u>1.530.699</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	9.775	USD	11.196	12/01/2024	436
CHF	13.093.285	USD	15.001.782	12/01/2024	578.533
CHF	1.370.075	USD	1.569.165	12/01/2024	61.153
EUR	655.096	USD	708.347	12/01/2024	15.723
EUR	9.977	USD	10.786	12/01/2024	241
USD	11.426	CHF	9.775	12/01/2024	(206)
USD	10.972	EUR	9.977	12/01/2024	(55)
USD	1.076.038	EUR	990.314	14/02/2024	(19.979)
					<u>635.846</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND:*

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	30.679	USD	34.087	02/01/2024	(194)
USD	28.444	EUR	25.623	02/01/2024	136
CHF	78.891	USD	93.370	03/01/2024	409
EUR	75.829	USD	84.246	03/01/2024	(467)
USD	234.492	CHF	196.230	03/01/2024	1.231
CHF	33.109	USD	39.615	04/01/2024	(253)
CHF	1.421.209	USD	1.628.442	12/01/2024	62.721
CHF	75.877.210	USD	86.904.634	12/01/2024	3.385.225
CHF	18.793.127	USD	21.523.209	12/01/2024	839.616
CHF	6.895.351	USD	7.897.063	12/01/2024	308.040
CHF	25.619.942	USD	29.358.928	12/01/2024	1.127.445
EUR	2.789.133	USD	3.015.188	12/01/2024	67.611
EUR	63.824.702	USD	69.009.897	12/01/2024	1.534.843
EUR	16.988.713	USD	18.366.051	12/01/2024	411.386
EUR	45.282.033	USD	48.951.937	12/01/2024	1.097.795
EUR	74.841.928	USD	80.922.550	12/01/2024	1.799.410
EUR	9.071.081	USD	9.811.305	12/01/2024	214.861
USD	206.875	CHF	178.887	12/01/2024	(5.981)
USD	66.341	EUR	60.409	12/01/2024	(428)
USD	37.283	EUR	34.123	12/01/2024	(432)
EUR	3.000.000	USD	3.287.687	20/03/2024	37.381
USD	162.822.392	EUR	147.800.000	20/03/2024	(989.306)
USD	7.069.185	GBP	5.550.000	20/03/2024	(8.826)
					<u>9.882.223</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	724.813	EUR	772.318	03/01/2024	7.515
EUR	217	CHF	202	03/01/2024	0
CHF	13.556	EUR	14.606	04/01/2024	(20)
CHF	81.336.234	EUR	86.174.425	12/01/2024	1.391.677
CHF	2.833.658	EUR	3.002.187	12/01/2024	48.512
CHF	86.502.086	EUR	91.639.706	12/01/2024	1.487.921
EUR	70.729	CHF	66.742	12/01/2024	(1.124)
EUR	10.069	CHF	9.573	12/01/2024	(237)
EUR	37.190	USD	40.994	12/01/2024	101
USD	569.832	EUR	527.138	12/01/2024	(11.588)
USD	417.434	EUR	386.089	12/01/2024	(8.419)
EUR	371.831	CAD	550.000	15/02/2024	(5.291)
EUR	104.410	CHF	100.000	15/02/2024	(3.469)
EUR	358.913	GBP	315.000	15/02/2024	(3.996)
EUR	240.188.937	USD	258.183.274	15/02/2024	6.936.066
USD	13.000.000	EUR	11.975.967	15/02/2024	(230.574)
					<u>9.607.074</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	8.859	USD	10.148	12/01/2024	395
CHF	13.351.202	USD	15.292.624	12/01/2024	594.599
EUR	9.065	USD	9.802	12/01/2024	217
EUR	47.813.588	USD	51.705.777	12/01/2024	1.142.055
USD	10.355	CHF	8.859	12/01/2024	(187)
USD	2.779.687	EUR	2.572.200	12/01/2024	(63.301)
EUR	6.000.000	USD	6.572.633	15/02/2024	68.269
GBP	400.000	USD	510.603	15/02/2024	(550)
USD	184.161	CAD	253.950	15/02/2024	(8.557)
USD	29.024.206	EUR	27.005.256	15/02/2024	(863.975)
USD	1.161.087	GBP	950.000	15/02/2024	(50.276)
					<u>818.689</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	115.446	CHF	107.300	03/01/2024	1
CHF	11.730.426	EUR	12.428.144	12/01/2024	200.763
CHF	8.687.557	EUR	9.206.668	12/01/2024	146.304
CHF	25.521.649	EUR	27.038.376	12/01/2024	438.078

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*: (Fortsetzung)

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	454.315	CHF	429.930	12/01/2024	(8.537)
CHF	70.000	EUR	74.339	13/03/2024	1.309
EUR	289.041	GBP	250.000	13/03/2024	1.307
EUR	761.695	HKD	6.500.000	13/03/2024	9.119
EUR	52.480.567	USD	57.470.000	13/03/2024	615.333
GBP	200.000	EUR	229.717	13/03/2024	473
JPY	277.600.000	EUR	1.801.282	13/03/2024	(3.073)
USD	1.400.000	EUR	1.262.735	13/03/2024	775
					<u>1.401.852</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	32.876	CHF	31.035	12/01/2024	(497)
CHF	12.285.774	EUR	13.050.000	13/03/2024	211.061
CHF	9.028.235	USD	10.504.900	13/03/2024	257.298
EUR	300.000	CHF	277.871	13/03/2024	(268)
EUR	410.976	USD	450.000	13/03/2024	4.521
JPY	81.000.000	CHF	494.838	13/03/2024	(9.316)
					<u>462.799</u>

Erläuterung 7 – Termingeschäfte

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	(56)	USD	(5.919.200)	(178.625)
2Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	300	USD	59.778.000	643.559
30Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	10	USD	796.600	6.000
5Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	38	USD	3.755.160	100.547
5Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	(32)	USD	(3.162.240)	(85.000)
EURO BOBL	11/03/2024	(41)	EUR	(4.184.255)	(65.970)
EURO BUND	11/03/2024	(30)	EUR	(3.074.850)	(115.657)
EURO SCHATZ	11/03/2024	(58)	EUR	(5.874.356)	(25.120)
TREASURY BONDS USA	28/03/2024	151	USD	16.036.200	1.415.360
TREASURY BONDS USA	28/03/2024	(14)	USD	(1.486.800)	(141.758)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	28/03/2024	20	USD	2.000.200	88.219
					<u>1.641.555</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn USD
2Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	162	USD	32.263.920	327.750
					<u>327.750</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn USD
2Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	26	USD	5.180.760	51.297
					<u>51.297</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10 YEARS CANADIAN BONDS	28/03/2024	53	CAD	4.848.440	203.399
10Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	(184)	USD	(19.448.800)	(681.763)
2Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	623	USD	124.138.980	1.109.160
30Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	66	USD	5.257.560	672.845
5Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	(410)	USD	(40.516.200)	(990.479)
EURO BOBL	11/03/2024	(312)	EUR	(31.841.160)	(486.050)
EURO BUND	11/03/2024	(26)	EUR	(2.664.870)	(45.550)
EURO SCHATZ	11/03/2024	159	EUR	16.103.838	76.320
LONG GILT STERLING FUTURES	28/03/2024	38	GBP	3.988.480	301.548
TREASURY BONDS USA	28/03/2024	108	USD	11.469.600	992.523
USA 6% 96-15.02.26 TBO	28/03/2024	(84)	USD	(8.400.840)	(393.860)
					<u>758.093</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10 YEARS CANADIAN BONDS	28/03/2024	18	CAD	1.646.640	76.308
10Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	(19)	USD	(2.008.300)	(67.250)
2Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	117	USD	23.313.420	220.133
30Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	9	USD	716.940	114.602
5Y TREASURY NOTES USA	03/04/2024	(141)	USD	(13.933.620)	(368.719)
EURO BOBL	11/03/2024	(71)	EUR	(7.245.905)	(119.269)
EURO BUND	11/03/2024	13	EUR	1.332.435	49.764
EURO SCHATZ	11/03/2024	38	EUR	3.848.716	20.149
LONG GILT STERLING FUTURES	28/03/2024	11	GBP	1.154.560	94.118
TREASURY BONDS USA	28/03/2024	55	USD	5.841.000	557.813
USA 6% 96-15.02.26 TBO	28/03/2024	(16)	USD	(1.600.160)	(42.906)
					<u>534.743</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	(9)	USD	(951.300)	(23.678)
S&P 500 EMINI INDEX	15/03/2024	15	USD	3.718.178	95.765
					<u>72.087</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
10Y TREASURY NOTES USA	28/03/2024	(8)	USD	(845.600)	(7.299)
S&P 500 EMINI INDEX	15/03/2024	4	USD	1.002.320	23.743
					<u>16.444</u>

Erläuterung 8 – Dividendenausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	Nettoinventarwertdatum	Stichtag	Ex-Tag	Ausschüttungsdatum	Währung	Betrag je Akte**
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	2,53
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	BE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	0,94
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	GE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	0,69
FISCH BOND EM CORP, DEFENSIVE FUND	BE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	USD	2,67
FISCH BOND EM CORP, DEFENSIVE FUND	FE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	USD	2,83
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	AC2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	6,18
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	AD2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	3,89
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	AE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	4,84
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	BE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	4,64
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	RC2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	4,25
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	2,43
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	EUR	2,65
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	BE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	USD	2,01
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	LE2	10/05/2023	08/05/2023	10/05/2023	15/05/2023	USD	2,13

* Siehe Erläuterung 1

** Ausschüttungsbetrag jeweils in Teilfondswährung dargestellt.

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Für das Jahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sind dem Fonds Transaktionskosten (Brokerage fees) entstanden, in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten:

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	3,41	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	2,28	CHF
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	59,46	CHF
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	50,11	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	24,89	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	36,90	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	-	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	1,20	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	1,20	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	-	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	-	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	33,87	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	1.733,48	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	-	CHF

Die Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in dieser Tabelle nicht enthalten. Bankspesen, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen werden, beinhalten die von der Verwahrstelle erhobene Kommission von EUR 25 pro Wertpapiertransaktion.

Des Weiteren unterliegen Käufe und Verkäufe im Einklang mit den handelsüblichen Marktpraktiken an Rentenmärkten dem "Bid-Offer-Spread". Nach diesem Prinzip ergibt sich eine Differenz zwischen Ankaufs-/Verkaufspreis und dem Marktwert, welche dem Entgelt des Brokers entspricht, daher weisen Rentenfonds im Allgemeinen den Wert Null auf, da die Maklerprovisionsgebühren im Spread enthalten sind.

Erläuterung 10 – Angaben gemäß der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA „Leitlinien“)

Der Fonds hat im Geschäftsjahr Derivate (Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte) mit den folgenden Kontrahenten getätigt: CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg und JP Morgan Securities Futures and Options.

Es wurden keine Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds angerechnet wurden, entgegengenommen.

Erläuterung 11 – Wertpapierleihe

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

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

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

Zum 31. Dezember 2023 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebtrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	27.799.924	28.356.222
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	4.412.993	4.501.296
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	8.292.608	8.458.540
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	3.339.150	3.405.970
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	10.551.492	10.783.151

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 11 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	USD	12.555.107	12.806.341
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	34.347.848	35.035.157
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	USD	14.837.483	15.134.385
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	USD	-	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	USD	20.281.919	20.687.764
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	26.099.450	26.646.756
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	USD	5.095.779	5.203.916
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	EUR	1.078.505	1.104.864
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	CHF	-	-
Gesamt		168.692.258	172.124.362

Erläuterung 12 – Swing Pricing

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

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

Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr)

Informationen für Schweizer Anleger

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,68%	-
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,67%	-
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,66%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,68%	-
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,79%	-
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,79%	-
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,80%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,78%	-
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,49%	-
	HC	Thesaurierend	LU2168293871	0,46%	-
	MC	Thesaurierend	LU0542657944	0,15%	-
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,18%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216917	1,18%	-
	VE	Thesaurierend	LU2299121603	0,66%	-
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	Thesaurierend	LU0102603379	1,19%	-
	BC	Thesaurierend	LU0102602561	0,65%	-
	MC	Thesaurierend	LU1611490399	0,15%	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	Thesaurierend	LU0162832405	1,65%	-
	AD	Thesaurierend	LU0996292743	-	-
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,65%	-
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,77%	-
	BD	Thesaurierend	LU0996293121	0,75%	-
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,75%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,76%	-
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,52%	-
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,12%	-
	VC	Thesaurierend	LU2320030732	0,61%	-
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,61%	-
	VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,63%	-
	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,70%
AE		Thesaurierend	LU2049586535	1,70%	-
BC		Thesaurierend	LU1816295502	0,91%	-
BD		Thesaurierend	LU1816295684	0,93%	-
BE		Thesaurierend	LU1816295411	0,92%	-
LC		Thesaurierend	LU1823589830	0,50%	-
LE		Thesaurierend	LU1823589756	0,50%	-
MD		Thesaurierend	LU2427025817	0,17%	-
RE		Thesaurierend	LU2117756457	1,20%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,65%	-
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,64%	-
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,64%	-
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,90%	-
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,90%	-
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,90%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,89%	-
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,57%	-
	FE	Thesaurierend	LU1915149980	0,59%	-
	GE	Thesaurierend	LU2320458339	-	-
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,11%	-
	ME	Thesaurierend	LU1461846005	0,12%	-
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,20%	-
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,17%	-
	VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,81%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	AC	Thesaurierend	LU2272747358	1,71%	-
	BC	Thesaurierend	LU2272747606	0,83%	-
	BD	Thesaurierend	LU2272747788	0,82%	-
	BE	Thesaurierend	LU2272747861	0,82%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2272747945	0,83%	-
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	0,53%	-
	LD2	Ausschüttend	LU2299121512	0,25%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2272748166	0,53%	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,36%	-
	AD	Thesaurierend	LU0508301107	1,36%	-
	AE	Thesaurierend	LU0504482315	1,36%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1398574027	-	-
	BC	Thesaurierend	LU0504482661	0,72%	-
	BD	Thesaurierend	LU0542658678	0,70%	-
	BE	Thesaurierend	LU0504482588	0,71%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0562928027	0,73%	-
	BZC	Thesaurierend	LU0996294285	0,72%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2166503107	0,32%	-
	MC	Thesaurierend	LU1662787081	0,11%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216750	0,96%	-
	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	Thesaurierend	LU1416321914	0,87%
BD		Thesaurierend	LU1416322136	0,87%	-
BE		Thesaurierend	LU1416321831	0,87%	-
BE2		Ausschüttend	LU1461846773	-	-
VC		Thesaurierend	LU2403127868	0,77%	-
VE		Thesaurierend	LU2403127942	0,77%	-
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2466373771	1,84%	-
	BC	Thesaurierend	LU2466185423	1,04%	-
	BD	Thesaurierend	LU2466185340	1,06%	-
	BE	Thesaurierend	LU2466185696	1,06%	-
	LC	Thesaurierend	LU2466185852	0,76%	-
	LD	Thesaurierend	LU2466185779	0,76%	-
	LE	Thesaurierend	LU2466185936	0,75%	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	AC2	Ausschüttend	LU1039931727	1,34%	-
	AD2	Ausschüttend	LU1966010313	1,33%	-
	AE	Thesaurierend	LU1569827170	1,32%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1039931131	1,33%	-
	BC	Thesaurierend	LU1353175273	0,70%	-
	BD	Thesaurierend	LU1253563115	0,70%	-
	BE	Thesaurierend	LU1083847274	0,69%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1816295767	0,70%	-
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,50%	-
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,51%	-
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,10%	-
	MD	Thesaurierend	LU2551490167	0,10%	-
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,10%	-
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,94%	-
	RD2	Ausschüttend	LU1966010826	-	-
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,07%	-
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,06%	-
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,06%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,05%	-
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,56%	-
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,55%	-
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,57%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,48%	-
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,46%	-
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,46%	-
	ME	Thesaurierend	LU2555778161	0,11%	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	BC	Thesaurierend	LU2329724244	0,51%	-
	BD	Thesaurierend	LU2329724327	0,56%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2329724160	0,54%	-
	LC	Thesaurierend	LU2329724673	0,39%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2329724590	0,38%	-
	MD	Thesaurierend	LU2572017163	0,19%	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,37%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,37%	-
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	0,73%	-
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	0,72%	-
	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,13%	-
	ME	Thesaurierend	LU1542194128	0,14%	-
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	1,28%	1,33%**
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	1,31%	1,36%**
	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	0,86%	0,91%**
	BE	Thesaurierend	LU1316412573	0,90%	0,95%**
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,45%	0,50%**

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

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 AMAS (Asset Management Association Switzerland) berechnet.

Erläuterung 14 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Folgende Teilfonds wurden am 19. Juni 2023 von Art. 6 zu Art. 8 Fonds klassifiziert:

FISCH Convertible Global Dynamic Fund
 FISCH Convertible Global Opportunistic Fund
 FISCH Convertible Global Defensive Fund
 FISCH Convertible Global IG Fund
 FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund
 FISCH Bond Global Corporates Fund
 FISCH Bond Global IG Corporates Fund
 FISCH Bond Global High Yield Fund*

Fonds gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (SFDR - "Sustainable Finance Disclosure Regulation") werben mit ökologische und/oder sozialen Merkmalen. In der SFDR werden Inhalte, die Methodik und die Art der Darstellung offengelegt. Technische Regulierungsstandards (RTS) erlauben nachhaltigkeitsbezogene Kriterien auszuweisen. Die RTS Anhänge geben detailliert Auskunft über mögliche negative Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte (ESG). Mit diesen Standards kann die Nachhaltigkeitsleitung von Finanzprodukten bewertet werden.

Die neuen Teilfonds FISCH Bond European High Yield Fund und FISCH Convex Innovation Fund wurden am 19. Mai 2023 von der CSSF genehmigt.

Die Währung des Teilfonds FISCH Bond Global High Yield Fund wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2023 von EUR auf USD geändert.

Die Teilfonds FISCH Convex Multi Asset Fund* und FISCH Convex Multi Credit Fund* wurden am 28. August 2023 von Art. 6 auf Art. 8 hochgestuft.

* Siehe Erläuterung 1

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

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

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Erläuterung 14 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Im Oktober 2022 gaben CACEIS und Royal Bank of Canada (RBC) bekannt, dass sie eine Absichtserklärung für die geplante Übernahme des europäischen Vermögensverwaltungsgeschäfts von RBC durch CACEIS unterzeichnet haben. Im Rahmen dieser Übernahme würde CACEIS das gesamte ausgegebene Aktienkapital der RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank) erwerben.

Der Verkauf der IS Bank wurde nach der behördlichen Genehmigung am 3. Juli 2023 abgeschlossen und RBC Investor Services Bank S.A. wurde zu CACEIS Investor Services Bank S.A..

Erläuterung 15 – Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Seit dem 1. Januar 2024 ist der Schweizer Vertreter der Teilfonds des Fisch Umbrella Fonds First Independent Fund Service AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle ist neu Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, CH-1204 Geneva. Der bisherige Vertreter für die Schweiz war CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

FISCH Umbrella Fund

Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)

Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz

	01.01.23 - 31.12.23	2022	2021	2020
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	4,31%	-11,91%	0,39%	4,11%
FTSE Global Focus IG EUR hedged	7,53%	-10,69%	0,87%	5,89%
FISCH BOND GLOBAL FUND CHF BC	6,22%	-14,25%	-1,89%	0,76%
SBI AAA - BBB	7,36%	-12,10%	-1,82%	0,90%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	1,90%	-17,30%	-4,69%	17,86%
FTSE Global Focus CHF hedged	5,65%	-18,10%	-1,96%	21,41%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD	5,31%	-17,93%	0,40%	35,16%
FTSE Global Vanilla USD hedged	13,10%	-17,29%	0,29%	34,93%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	3,34%	-19,62%	-4,98%	17,40%
FTSE Global Focus EUR hedged	7,64%	-17,84%	-1,81%	21,49%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD	5,27%	-10,77%	3,60%	-
FTSE Global IG USD hedged	9,77%	-7,67%	4,38%	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BD	7,20%	-13,84%	-0,96%	4,51%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG USD	7,57%	-14,20%	0,08%	7,45%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BD	8,98%	-13,97%	0,60%	3,90%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified USD	9,08%	-12,26%	0,91%	7,13%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND BD	9,41%	-4,47%	-	-
JP Morgan CEMBI Broad Diversified USD	9,08%	-1,54%	-	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND* BE	9,86%	-11,50%	2,53%	3,16%
ICE BofA Global High Yield EUR hedged	10,39%	-13,66%	2,12%	4,78%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	7,43%	-15,33%	-0,76%	8,42%
65% Barc Global Agg Corp, 25% CEMBI, 10% ICE DM HY	7,04%	-16,44%	-1,65%	7,28%
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD	9,39%	-13,96%	1,46%	-
Barclays Global Aggregate Corporate USD hedged	9,10%	-14,11%	-0,79%	-
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND* BE	3,86%	-12,32%	-1,15%	12,92%
ICE BofA Euro 1-Month Deposit Rate Index	3,03%	-0,24%	-0,64%	-0,57%
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND* BC2	1,33%	-7,22%	-1,81%	2,69%
ICE BofA Swiss Franc 1-Month Deposit Rate Index	1,23%	-0,56%	-0,82%	-0,78%

* Siehe Erläuterung 1

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

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

Zusatzinformationen (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18.25	Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17.05	Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1.20	Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158.54	Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3.78	Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2.97	Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0.81	Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Risikomanagement-Verfahren

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachhaltigkeit

Als Produkt gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben) sind die Teilfonds FISCH Convertible Global Dynamic Fund, FISCH Convertible Global Opportunistic Fund, FISCH Convertible Global Defensive Fund, FISCH Convertible Global IG Fund, FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund, FISCH Bond Global Corporates Fund, FISCH Bond Global IG Corporates Fund, FISCH Bond Global High Yield Fund*, FISCH Convertible Global Sustainable Fund, FISCH Convex Multi Asset Fund und FISCH Convex Multi Credit Fund klassifiziert. Die Teilfonds FISCH Bond Global CHF Fund, FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund und FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund sind zum 31. Dezember 2023 als Produkte gemäss Artikel 6 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert.

Für Teilfonds, die gemäss Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert sind, gilt, dass neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewerben diese Teilfonds ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und des Anlageverwalters veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Die Angaben im Jahresbericht bezüglich der Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung beziehen sich jedoch nur auf den Zeitraum ab der jeweiligen Klassifizierung eines Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Fisch Asset Management AG erfüllt. Die jeweiligen in den vorvertraglichen Informationen beschriebenen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden bei der Anlageanalyse berücksichtigt und dem Portfoliomanagement zugrunde gelegt.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den entsprechenden RTS-Anhängen entnommen werden.

* Siehe Erläuterung 1

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	27.799.924	28.356.222	172.602.148	16,11

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	27.799.924	161.199.651	17,25

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	8.515.968
Vereinigte Staaten von Amerika	7.382.653
Japan	4.924.630
Bundesrepublik Deutschland	2.690.961
Französische Republik	1.137.254
Französische Republik OAT	1.132.492
Nordrhein-Westfalen	1.119.762
Königreich Belgien	519.168
Republik Irland	370.435
Neuseeland	137.794

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
HSBC Bank Plc	7.130.205
JP Morgan Securities Plc	6.418.860
Citigroup Global Markets Ltd	3.387.240
Goldman Sachs International	3.010.710
Barclays Bank Plc	2.181.643
Jefferies International Ltd	2.146.044
BNP Paribas Arbitrage Snc	1.326.117
Barclays Capital Securities Ltd	1.210.858
Merill Lynch International	988.247

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	27.356.277
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	999.945
Gesamt	28.356.222

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	28.356.222
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	28.356.222

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	2
Ein Monat bis drei Monate	321.095
Drei Monate bis zu einem Jahr	678.848
Über einem Jahr	27.356.277
Unbegrenzt	-
Gesamt	28.356.222

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	8.521.352
USD	7.582.441
EUR	7.163.700
JPY	4.924.630
NZD	137.794
DKK	19.931
AUD	5.980
SEK	367
CHF	27
Gesamt	28.356.222

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	27.799.924
Gesamt	27.799.924

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	19.952.275
Vereinigte Staaten von Amerika	6.521.532
Frankreich	1.326.117
Gesamt	27.799.924

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	27.799.924
Gesamt	27.799.924

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	28.356.222
Gesamt	28.356.222

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	901.143	225.286	675.857

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	4.412.993	4.501.296	124.537.944	3,54

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	4.412.993	121.538.186	3,63

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	1.693.012
Japan	793.367
Bundesrepublik Deutschland	741.876
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	381.265
Nordrhein-Westfalen	265.989
Französische Republik OAT	248.826
Französische Republik	122.186
Republik Irland	62.392
Königreich Belgien	54.024
Hesse	52.884

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
JP Morgan Securities Plc	1.370.913
Barclays Bank Plc	1.027.269
Barclays Capital Securities Ltd	756.358
Goldman Sachs International	681.408
Citigroup Global Markets Ltd	577.045

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	4.336.461
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	164.835
Gesamt	4.501.296

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	4.501.296
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	4.501.296

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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	53.791
Drei Monate bis zu einem Jahr	111.044
Über einem Jahr	4.336.461
Unbegrenzt	-
Gesamt	4.501.296

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	1.727.326
EUR	1.558.818
JPY	793.367
GBP	381.265
NZD	29.430
DKK	11.090
Gesamt	4.501.296

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	4.412.993
Gesamt	4.412.993

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	3.835.948
Vereinigte Staaten von Amerika	577.045
Gesamt	4.412.993

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	4.412.993
Gesamt	4.412.993

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	4.501.296
Gesamt	4.501.296

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	119.475	29.869	89.606

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	8.292.608	8.458.540	172.401.682	4,81

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	8.292.608	166.672.464	4,98

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	4.274.919
Japan	1.734.383
Französische Republik OAT	572.849
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	540.691
Bundesrepublik Deutschland	530.723
Französische Republik	303.496
Königreich Belgien	141.938
Republik Irland	72.344
Neuseeland	72.089
Hesse	71.538

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
JP Morgan Securities Plc	4.082.748
Barclays Bank Plc	1.716.543
Barclays Capital Securities Ltd	1.023.159
Nomura International Plc	828.522
Citigroup Global Markets Limited	641.636

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	7.849.133
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	609.407
Gesamt	8.458.540

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	8.458.540
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	8.458.540

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Eine Woche bis zu einem Monat	107.602
Ein Monat bis drei Monate	279.016
Drei Monate bis zu einem Jahr	222.789
Über einem Jahr	7.849.133
Unbegrenzt	-
Gesamt	8.458.540

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	4.328.107
EUR	1.768.673
JPY	1.734.383
GBP	540.870
NZD	72.089
DKK	13.955
AUD	463
Gesamt	8.458.540

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	8.292.608
Gesamt	8.292.608

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	7.650.972
Vereinigte Staaten von Amerika	641.636
Gesamt	8.292.608

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	8.292.608
Gesamt	8.292.608

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	8.458.540
Gesamt	8.458.540

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	597.639	149.410	448.229

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	3.339.150	3.405.970	111.175.175	3,00

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	3.339.150	104.574.800	3,19

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	1.161.899
Bundesrepublik Deutschland	920.849
Japan	453.763
Nordrhein-Westfalen	406.318
Französische Republik OAT	167.707
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	88.511
Französische Republik	64.126
Königreich Belgien	55.107
Republik Irland	28.184
Neuseeland	15.958

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	1.111.710
Barclays Bank Plc	1.047.874
JP Morgan Securities Plc	743.372
Citigroup Global Markets Limited	260.606
Barclays Capital Securities Ltd	175.587
Merill Lynch International	1

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	3.331.528
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	74.442
Gesamt	3.405.970

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	3.405.970
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	3.405.970

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	1
Ein Monat bis drei Monate	24.293
Drei Monate bis zu einem Jahr	50.148
Über einem Jahr	3.331.528
Unbegrenzt	-
Gesamt	3.405.970

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	1.664.948
USD	1.179.133
JPY	453.763
GBP	88.511
NZD	15.958
DKK	3.657
Gesamt	3.405.970

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	3.339.150
Gesamt	3.339.150

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	3.078.543
Vereinigte Staaten von Amerika	260.607
Gesamt	3.339.150

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	3.339.150
Gesamt	3.339.150

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	3.405.970
Gesamt	3.405.970

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	256.573	64.143	192.430

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	10.551.492	10.783.151	315.942.567	3,34

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	10.551.492	305.300.335	3,46

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	4.238.119
Japan	1.616.982
Bundesrepublik Deutschland	1.144.920
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	870.453
Reed Elsevier	718.070
Französische Republik OAT	715.924
Französische Republik	572.341
Nordrhein-Westfalen	461.912
Neuseeland	122.733
Hesse	110.885

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
JP Morgan Securities Plc	5.717.221
Barclays Capital Securities Ltd	2.522.381
Goldman Sachs International	1.163.357
Merrill Lynch International	529.704
BNP Paribas Arbitrage SNC	398.676
Citigroup Global Markets Limited	220.153

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	9.993.116
Aktien	718.070
Geldmarkt Instrumente	71.965
Gesamt	10.783.151

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	10.065.081
NICHT ANWENDBAR	718.070
Gesamt	10.783.151

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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	20.805
Drei Monate bis zu einem Jahr	51.160
Über einem Jahr	9.993.116
Unbegrenzt	718.070
Gesamt	10.783.151

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	4.349.968
EUR	3.075.709
JPY	1.616.982
GBP	1.591.396
NZD	122.733
DKK	22.950
AUD	3.200
SEK	197
CHF	16
Gesamt	10.783.151

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	10.551.492
Gesamt	10.551.492

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	9.402.959
Vereinigte Staaten von Amerika	749.857
Frankreich	398.676
Gesamt	10.551.492

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	10.551.492
Gesamt	10.551.492

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	10.783.151
Gesamt	10.783.151

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1.087.825	271.956	815.869

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 IG FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	12.555.107	12.806.341	87.123.290	14,41

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	12.555.107	83.190.162	15,09

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	4.640.342
Japan	3.141.650
Vereinigte Staaten von Amerika	2.400.390
Bundesrepublik Deutschland	1.029.032
Nordrhein-Westfalen	367.984
Republik Irland	325.804
Französische Republik OAT	316.605
Französische Republik	210.993
Hesse	124.763
Königreich Belgien	68.276

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
HSBC Bank Plc	3.678.722
Citigroup Global Markets Limited	2.977.327
JP Morgan Securities Plc	2.131.926
Barclays Capital Securities Ltd	1.784.386
Nomura International Plc	1.093.378
Goldman Sachs International	889.368

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	11.382.665
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	1.423.676
Gesamt	12.806.341

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	12.806.341
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	12.806.341

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	142.002
Ein Monat bis drei Monate	570.071
Drei Monate bis zu einem Jahr	711.603
Über einem Jahr	11.382.665
Unbegrenzt	-
Gesamt	12.806.341

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	4.640.595
JPY	3.141.650
EUR	2.481.962
USD	2.470.402
NZD	45.767
DKK	25.347
AUD	618
Gesamt	12.806.341

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	12.555.107
Gesamt	12.555.107

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	9.577.779
Vereinigte Staaten von Amerika	2.977.328
Gesamt	12.555.107

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	12.555.107
Gesamt	12.555.107

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	12.806.341
Gesamt	12.806.341

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	353.969	88.492	265.477

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 USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettvermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	34.347.848	35.035.157	354.837.943	9,68

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	34.347.848	328.897.696	10,44

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	11.732.475
Bundesrepublik Deutschland	6.584.784
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.743.701
Vereinigte Staaten von Amerika	3.081.146
Nordrhein-Westfalen	1.837.509
Französische Republik	1.151.277
Königreich Belgien	1.024.558
Französische Republik OAT	972.683
European Investment Bank	676.916
Republik Irland	416.634

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	10.612.294
Barclays Capital Securities Ltd	5.172.485
Barclays Bank Plc	4.779.225
Goldman Sachs International	4.707.048
Merill Lynch International	2.955.371
HSBC Bank Plc	2.005.521
Morgan Stanley & Co Intl Plc	980.799
Mizuho International Plc	950.271
Deutsche Bank Ag	926.451
ING Bank N.V.	671.486

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	29.431.962
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	5.603.195
Gesamt	35.035.157

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	35.035.157
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	35.035.157

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	1.415.682
Ein Monat bis drei Monate	2.858.046
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.329.467
Über einem Jahr	29.431.962
Unbegrenzt	-
Gesamt	35.035.157

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	13.433.953
JPY	11.732.475
GBP	5.761.994
USD	4.005.932
DKK	75.888
AUD	23.738
SEK	1.097
CHF	80
Gesamt	35.035.157

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	34.347.848
Gesamt	34.347.848

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	29.207.644
Vereinigte Staaten von Amerika	3.542.267
Bundesrepublik Deutschland	926.451
Königreich der Niederlande	671.486
Gesamt	34.347.848

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	34.347.848
Gesamt	34.347.848

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	35.035.157
Gesamt	35.035.157

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	163.996	40.999	122.997

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 USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	14.837.483	15.134.385	200.798.897	7,39

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	14.837.483	196.355.668	7,56

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	4.161.014
Bundesrepublik Deutschland	2.943.007
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.351.477
Französische Republik	1.287.146
Vereinigte Staaten von Amerika	1.089.547
Nordrhein-Westfalen	886.200
Caisse d'Amortissement de la Dette	492.714
Königreich Belgien	467.651
European Investment Bank	454.031
Französische Republik OAT	368.430

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	3.472.932
Merill Lynch International	2.473.342
Goldman Sachs International	2.458.789
HSBC Bank Plc	1.719.742
Mizuho International Plc	1.597.055
Barclays Bank Plc	1.314.296
Jefferies International Ltd	964.041
ING Bank Nv	446.421
Morgan Stanley & Co International Plc	390.865

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	13.192.160
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	1.942.225
Gesamt	15.134.385

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	15.134.385
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	15.134.385

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	463.286
Ein Monat bis drei Monate	962.671
Drei Monate bis zu einem Jahr	516.268
Über einem Jahr	13.192.160
Unbegrenzt	-
Gesamt	15.134.385

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	6.584.780
JPY	4.161.014
GBP	2.365.626
USD	2.002.323
AUD	16.867
DKK	2.790
SEK	918
CHF	67
Gesamt	15.134.385

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	14.837.483
Gesamt	14.837.483

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	10.953.679
Vereinigte Staaten von Amerika	3.437.383
Königreich der Niederlande	446.421
Gesamt	14.837.483

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	14.837.483
Gesamt	14.837.483

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	15.134.385
Gesamt	15.134.385

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	38.324	9.581	28.743

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.

FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND	1.907	477	1.430

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 USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	20.281.919	20.687.764	584.769.655	3,47

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	20.281.919	561.942.568	3,61

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Bundesrepublik Deutschland	6.652.258
Japan	3.653.498
Nordrhein-Westfalen	2.963.616
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.807.425
Vereinigte Staaten von Amerika	898.914
Französische Republik	840.722
Französische Republik OAT	545.528
Republik Irland	473.839
Königreich Belgien	356.930
Kreditanstalt für Wiederaufbau	267.109

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	7.961.836
Barclays Capital Securities Ltd	3.001.720
Merill Lynch International	2.800.345
Jefferies International Ltd	1.857.107
BNP Paribas S.A.	1.745.449
Deutsche Bank Ag	1.055.965
Société Générale	865.523
Citigroup Global Markets Ltd	324.249
JP Morgan Securities Plc	259.556
Morgan Stanley & Co International Plc	244.046

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	20.178.603
Aktien	-
Geldmarkt Instrumente	509.161
Gesamt	20.687.764

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	20.687.764
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	20.687.764

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	15.028
Ein Monat bis drei Monate	260.612
Drei Monate bis zu einem Jahr	233.521
Über einem Jahr	20.178.603
Unbegrenzt	-
Gesamt	20.687.764

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	12.435.593
JPY	3.653.498
GBP	2.827.238
USD	1.249.896
CAD	447.905
DKK	49.973
AUD	16.973
NZD	5.572
SEK	1.040
CHF	76
Gesamt	20.687.764

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	20.281.919
Gesamt	20.281.919

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	11.578.220
Vereinigte Staaten von Amerika	4.981.701
Frankreich	2.610.972
Bundesrepublik Deutschland	1.055.965
Kanada	55.061
Gesamt	20.281.919

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	20.281.919
Gesamt	20.281.919

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	20.687.764
Gesamt	20.687.764

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND*	210.800	52.700	158.100

* Siehe Erläuterung 1

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	26.099.450	26.646.756	328.628.633	7,94

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	26.099.450	312.357.475	8,36

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	6.100.897
Bundesrepublik Deutschland	5.264.603
Französische Republik	3.002.967
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.686.407
Vereinigte Staaten von Amerika	2.578.367
Caisse d'Amortissement de la Dette	1.216.280
Französische Republik OAT	1.003.012
Nordrhein-Westfalen	869.217
Königreich Belgien	814.042
Republik Irland	686.415

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Mizuho International Plc	4.707.061
Nomura International Plc	3.298.726
Merill Lynch International	2.734.578
Jefferies International Ltd	2.658.057
Goldman Sachs International	2.342.469
Barclays Bank Plc	2.037.246
Citigroup Global Markets Limited	1.922.259
Deutsche Bank Ag	1.132.144
ABN Amro Bank Nv	1.066.854
The Bank of Nova Scotia	834.110

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	23.062.360
Aktien	875.828
Geldmarkt Instrumente	2.708.568
Gesamt	26.646.756

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	26.646.756
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	26.646.756

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	440.055
Ein Monat bis drei Monate	1.257.104
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.011.409
Über einem Jahr	23.062.360
Unbegrenzt	875.828
Gesamt	26.646.756

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	12.352.366
JPY	6.100.897
USD	4.555.224
GBP	2.711.643
CAD	894.392
AUD	18.347
DKK	12.798
SEK	1.015
CHF	74
Gesamt	26.646.756

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	26.099.450
Gesamt	26.099.450

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	14.630.879
Vereinigte Staaten von Amerika	7.314.893
Königreich der Niederlande	1.496.536
Bundesrepublik Deutschland	1.132.144
Kanada	848.297
Frankreich	676.701
Gesamt	26.099.450

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	26.099.450
Gesamt	26.099.450

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	26.646.756
Gesamt	26.646.756

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	36.797	9.199	27.598

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 IG CORPORATES FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettvermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	5.095.779	5.203.916	69.318.713	7,35

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	5.095.779	65.648.266	7,76

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	1.272.541
Vereinigte Staaten von Amerika	743.244
Bundesrepublik Deutschland	682.757
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	622.337
Republik Irland	316.079
Französische Republik	308.643
Französische Republik OAT	207.363
Nordrhein-Westfalen	199.443
Canadian Mortgage Pools	165.519
Königreich Belgien	163.059

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Merill Lynch International	1.164.199
Deutsche Bank Ag	771.511
Barclays Bank Plc	678.382
Jefferies International Ltd	675.917
Morgan Stanley & Co Intl Plc	659.819
Goldman Sachs International	547.956
National Bank Financial Inc	218.418
The Bank of Nova Scotia	205.392
BNP Paribas S.A.	167.026
Société Générale	7.158

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	4.899.980
Aktien	215.668
Geldmarkt Instrumente	88.268
Gesamt	5.203.916

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	4.988.248
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	4.988.248

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	62
Ein Monat bis drei Monate	53.910
Drei Monate bis zu einem Jahr	34.296
Über einem Jahr	4.899.980
Unbegrenzt	215.668
Gesamt	5.203.916

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	1.992.637
JPY	1.272.541
USD	830.599
GBP	630.290
CAD	469.733
AUD	7.030
DKK	622
SEK	432
CHF	32
Gesamt	5.203.916

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
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	5.095.779
Gesamt	5.095.779

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	1.886.158
Vereinigte Staaten von Amerika	1.840.116
Bundesrepublik Deutschland	771.511
Kanada	423.810
Französische Republik	174.184
Gesamt	5.095.779

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	5.095.779
Gesamt	5.095.779

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	5.203.916
Gesamt	5.203.916

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	9.207	2.302	6.905

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 CONVEX MULTI ASSET FUND*

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	1.078.505	1.104.864	81.317.312	1,33

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	1.078.505	77.775.806	1,39

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	392.248
Japan	181.613
Bundesrepublik Deutschland	159.753
Microsoft Corp	82.975
Apple Inc	82.283
Nordrhein-Westfalen	65.738
Französische Republik OAT	53.692
Französische Republik	27.779
Republik Irland	21.978
Königreich der Niederlande	9.741

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
JP Morgan Securities Plc	330.233
Citigroup Global Markets Limited	204.020
Goldman Sachs International	200.654
Barclays Bank Plc	185.213
CIBC World Markets Inc	158.385

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	880.255
Aktien	166.330
Geldmarkt Instrumente	58.279
Gesamt	1.104.864

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	938.534
NICHT ANWENDBAR	166.330
Gesamt	1.104.864

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	1
Ein Monat bis drei Monate	19.018
Drei Monate bis zu einem Jahr	39.260
Über einem Jahr	880.255
Unbegrenzt	166.330
Gesamt	1.104.864

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	567.487
EUR	347.374
JPY	181.613
NZD	7.090
CAD	1.072
DKK	228
Gesamt	1.104.864

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	1.078.505
Gesamt	1.078.505

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	716.100
Vereinigte Staaten von Amerika	204.020
Kanada	158.385
Gesamt	1.078.505

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	1.078.505
Gesamt	1.078.505

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
CACEIS IS Trust	1.104.864
Gesamt	1.104.864

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	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVEX MULTI ASSET FUND*	46.104	11.526	34.578

* Siehe Erläuterung 1

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 CONVEX MULTI CREDIT FUND*

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	CACEIS I&TS Einnahmen	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVEX MULTI CREDIT FUND*	41	10	31

* Siehe Erläuterung 1

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300BM38OWYVDIX392

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen, die mit diesem Finanzprodukt beworben wurden, gehören Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, das Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten wurden ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basierte. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wird auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (außer Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft werden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität waren. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkten den

Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gab die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigt die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultierte bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integration-Ansatz basiert auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter wurde ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wurde laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 galt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs mussten jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für die Anlageentscheidung trat der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hatte, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 48753,4348
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 6507,2307
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 61213,9990
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 55260,6655
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 118120,2496
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 285,8787
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 612,5254
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1037,8133
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1037,8133
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 31,63%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – nicht anwendbar
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAI's bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergangenheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24)	Communications	4,97	Niederlande
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	Technology	3,93	Südkorea
Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26)	Basic Materials	3,50	Japan
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	Utilities	3,27	Frankreich
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	Technology	3,08	Niederlande
Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	Consumer, Non-cyclic	2,91	Frankreich
1,2500 % Southw est Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	Consumer, Cyclical	2,82	USA
POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26)	Basic Materials	2,64	Südkorea
3,8750 % The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25) 144A	Utilities	2,41	USA
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	Technology	2,10	Hongkong
Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	Industrial	1,90	Italien
4,1250 % Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	Utilities	1,79	USA
1,5000 % Bharti Airtel Ltd. DL-Conv. Notes 2020(25) Reg.S	Communications	1,73	Indien
Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)	Industrial	1,60	Frankreich
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	Energy	1,60	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 93,69% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (6,31%).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Technology (20,91%),
- Utilities (15,70%),
- Industrial (10,63%),
- Basic Materials (9,04%) und
- Consumer, Non-cyclical (8,13%).

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

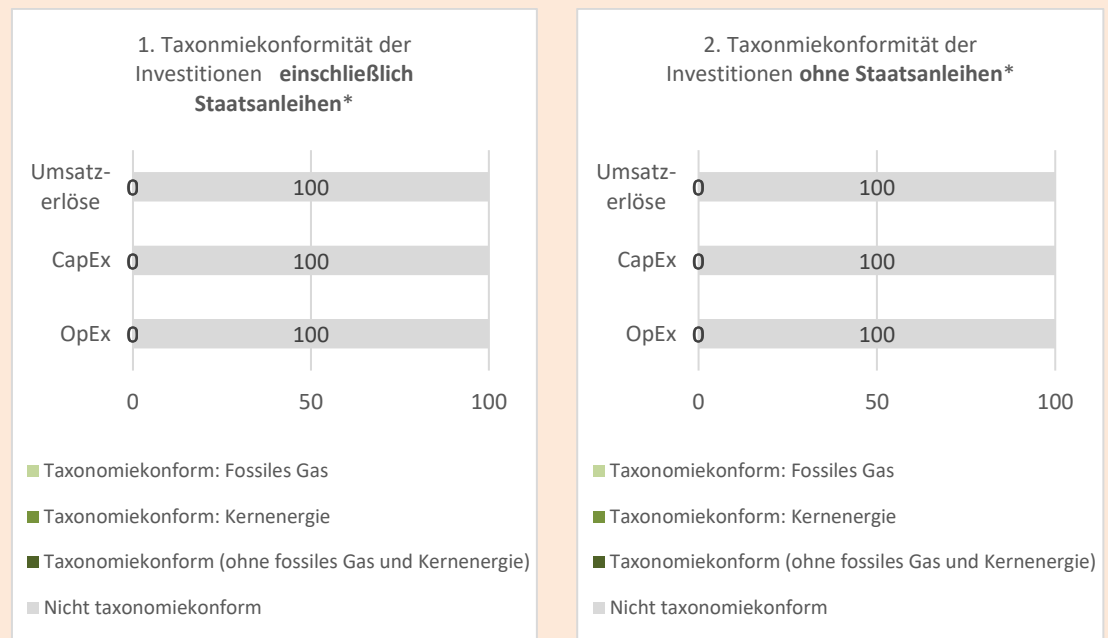
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC
FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300G7PKXLKFNXP803

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen gehörten Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten wurden ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Sandards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basiert. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wird auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (außer Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft werden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität waren. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkt den Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gab die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigte die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultiert bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integration-Ansatz basierte auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter war ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wird laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 gilt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs müssen jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für den Anlageentscheid trat der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hatte, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 19874,8453
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 3828,0952
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 50393,4386
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 23702,9406
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 71147,5472
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 110,0828
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 331,0674
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 799,6576
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 799,6576
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 31,18%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – nicht anwendbar
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAIs bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergangenheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	Consumer, Non-cyclic	1,59	USA
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	Technology	1,58	Frankreich
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	Consumer, Cyclical	1,43	Deutschland
Prismian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	Industrial	1,35	Italien
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	Industrial	1,19	Spanien
América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24)	Communications	1,18	Niederlande
0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	Technology	1,08	USA
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	Consumer, Cyclical	1,03	Niederlande
1,2500 % Biomarín Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)	Consumer, Non-cyclic	1,02	USA
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	Technology	0,95	Südkorea
1,0000 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	Consumer, Non-cyclic	0,77	USA
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31)	Consumer, Cyclical	0,76	Japan
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	Financial	0,75	USA
1,2500 % South west Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	Consumer, Cyclical	0,75	USA
1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	Technology	0,71	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 96,98% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (3,02%).

Investitionen

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale
- #2 Andere Investitionen

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Technology (23,89%),
- Consumer, cyclical (16,02%)
- Consumer, non-cyclical (15,52%)
- Communication (11,76%),

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Industrial (9,72%).



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

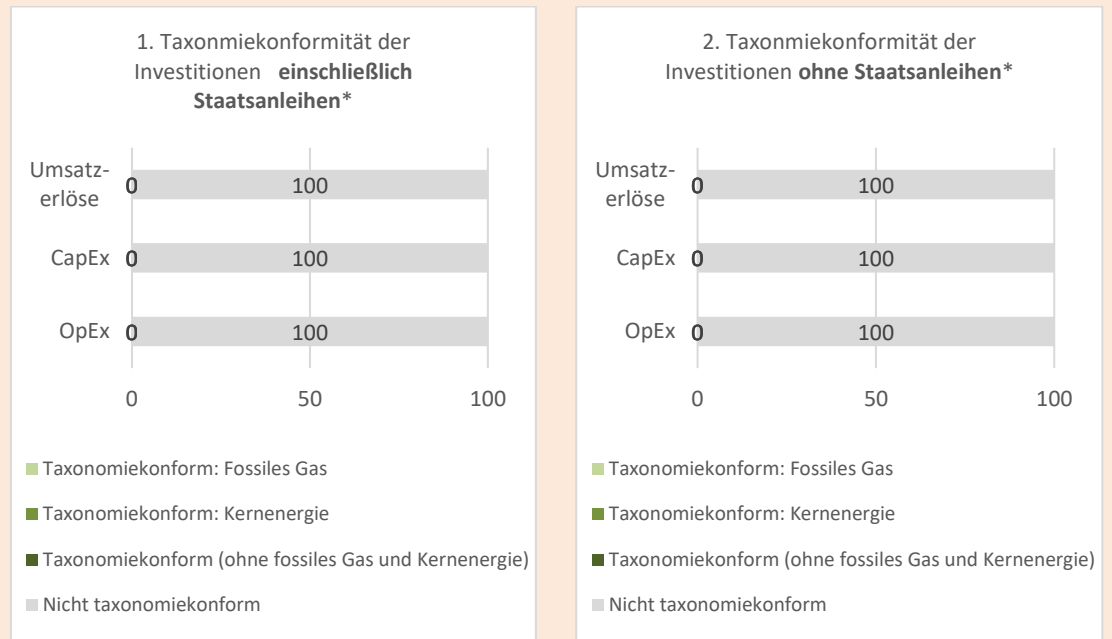
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300VH1ZFIY4J5UE24

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen gehörten Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten wurden ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basiert. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wird auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (außer Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft wurden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität waren. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkt den Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gab die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigte die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultiert bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integration-Ansatz basierte auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter war ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wird laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 gilt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs müssen jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für den Anlageentscheid trat der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hat, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 9302,4520
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 1901,8700
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 31661,2094
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 11204,3220
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 41524,6360
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 97,2451
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 358,6385
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 864,9205
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 864,9205
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 31,02%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – nicht anwendbar
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAIs bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergangenheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,7000 % Abu Dhabi National Oil Co. DL-Exch. Bonds 2021(24)	Energy	2,10	Ver.Arabische Emirate
Bank of America Corp. 7.25% NC Perp.Con.Pfd L DL1000	Financial	1,81	USA
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	Consumer, Non-cyclic	1,53	USA
PDD Holdings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2020(23/25)	Communications	1,46	Kaimaninseln
0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	Communications	1,33	USA
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(23)	Governments	1,23	USA
0,3750 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2020(28)	Consumer, Non-cyclic	1,22	USA
2,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	Financial	1,21	Belgien
Prismian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	Industrial	1,16	Italien
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	Industrial	1,13	Spanien
1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	Consumer, Cyclical	1,07	USA
JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	Financial	0,95	USA
JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	Financial	0,84	USA
0,0000 % Cie Génie Étis Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 2018(23)	Consumer, Cyclical	0,77	Frankreich
1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	Technology	0,76	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

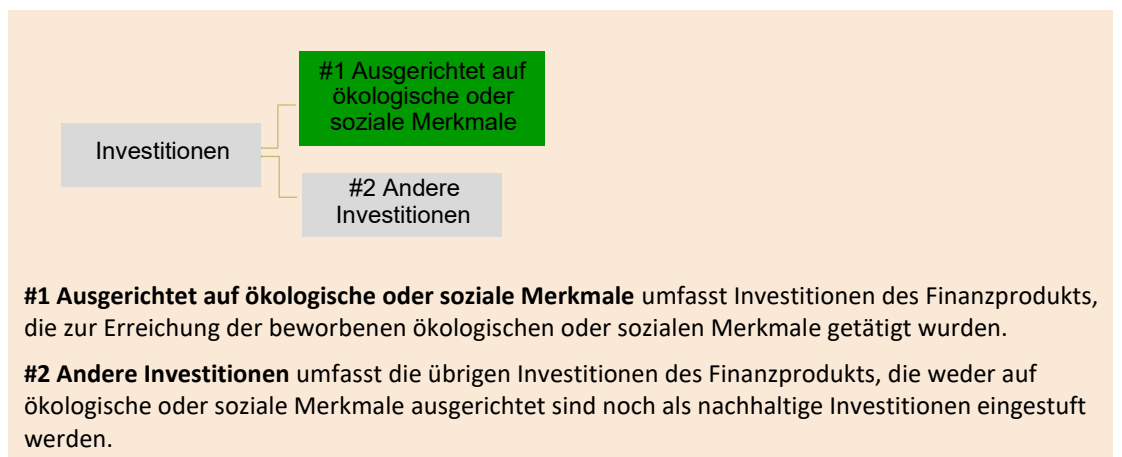
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 94,31% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (5,69%).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Technology (19,32%),
- Consumer, non-cyclical (14,90%),
- Communications (13,36%),
- Consumer, cyclical (11,21%),

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Industrials (10,95%).



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

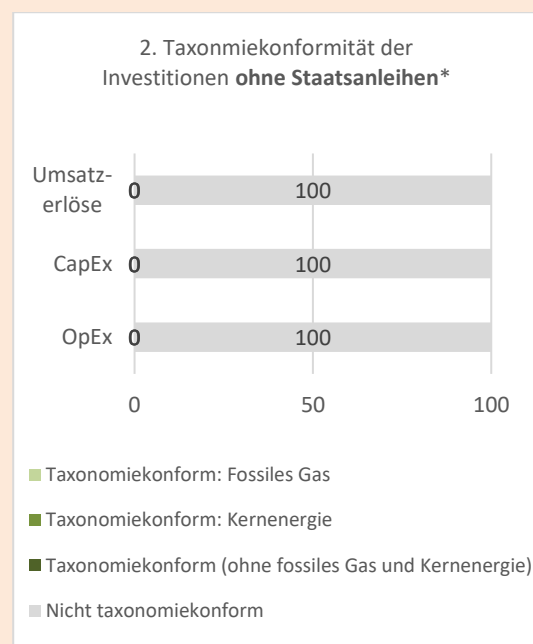
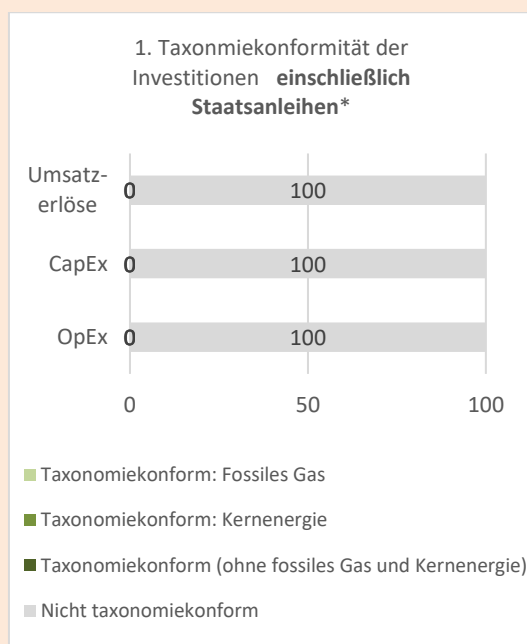
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300DGVSLM6KSCXQ79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87,96 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Es konnten u.a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen:

Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz, Produktsicherheit, das Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement sowie die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Unkonventionelle Öl- und Gask Gewinnung, wie Ölsande (Oil Sands), Schieferöl (Shale Oil) und Arktische Bohrung (Arctic Drilling) (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Innerhalb der negativen und positiven Selektion als Teil der Anlagestrategie werden Prinzipien verschiedener internationaler Übereinkommen und Normen einbezogen, u.a.:

- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die

Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 12582,5194
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 4816,0865
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 67014,7802
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 17398,6059
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 82286,0370
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 46,3460
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 212,1157
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 587,1058
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 587,1058
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,99%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 69,77%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 69,77%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE B 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE C 0,2506
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE D 0,0401
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE E 4,3902
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE F 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE G 0,0043
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE H 18,1358
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE L 0,0958
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,4438
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 55,91%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 15,15%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 33,71%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – nicht anwendbar
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar

(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar

(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen , Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	12582,5194	8554,8953
	Scope 2 Treibhausgasemissionen , Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	4816,0865	6801,4672
	Scope 3 Treibhausgasemissionen , Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	67014,7802	61820,1470
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen , Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	17398,6059	15356,3625
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen , Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	82286,0370	76695,2607
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	46,3460	29,7065
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	212,1157	151,4043

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	587,1058	534,5167
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	n.a.	534,5167
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,99%	n.a.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	69,77%	n.a.
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	69,77%	n.a.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	0,0000	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	0,0000	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,2506	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,0401	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE E	4,3902	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,0000	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0043	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE H	18,1358	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,0958	n.a.
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0%	0%

8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	n.a.
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,4438	n.a.
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,0000	0.0000
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,5591	n.a.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	0.1515	n.a.
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	0.3371	0.3238
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0.0000	0.0000
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN			
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,0000	0.0000

16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0%	0%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Teilfonds teilweise getätigt wurden, ist der Übergang zu einer dekarbonisierten Wirtschaft in allen Sektoren und Regionen bis 2050.

ESG-Kriterien, welche im gesamten Anlageprozess angewendet werden, sind komplementär zueinander. In der Praxis musste ein Unternehmen (Underlyer) mindestens eines der nachstehend beschriebenen Kriterien erfüllen, damit es als Beitrag zu einem ökologischen Ziel betrachtet werden kann.

1. Die CO₂-Intensität (Scope 1+2 (t/\$m sales)) musste 50% tiefer als die gewichtete CO₂-Intensität des Benchmarks sein. In der dem Fonds zur Verfügung stehenden Anlageklasse (globale Wandelanleihen) gibt es keinen Index, welcher ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt. Der Fonds verglich sich deshalb mit dem allgemein verwendeten Referenzindex Refinitiv Global Focus Hedged CB (EUR). Durch das Ziel einer um 50% tieferen CO₂-Intensität (Scope 1+2 (t/\$m sales)) gegenüber der Benchmark in Verbindung mit den grundsätzlichen Ausschlüssen fossiler Energiegewinnung lehnte sich die Strategie an die Anforderungen eines Paris aligned Benchmarks (PAB) an.

2. 20% des Umsatzes mussten durch Tätigkeiten mit Umweltauswirkungen stammen. Dies beinhalteten Tätigkeiten im Bereich der alternativen Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft.

3. Ein Unternehmen musste entweder ein Commitment zu Science Based Targets geben (committed) oder seine Klimastrategie wurden bereits offiziell von der Science Based Targets Initiative akzeptiert (approved).

Im Sinne von Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung ist "Klimaschutz" das Umweltziel, zu dem der Teilfonds beitragen soll.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Investitionen durften keine ökologischen oder sozialen Ziele beeinträchtigen - d.h. sie mussten dem Grundsatz "Do Not Significant Harm" (DNSH) Prinzip folgen. Um zu beurteilen, ob die DNSH-Anforderung erfüllt waren, wurden alle obligatorischen PAI-Indikatoren und weitere Indikatoren aus dem Ausschlussansatz gemäss der Ausschlusspolicy berücksichtigt. Der Investmentmanager hat eine Reihe von Kriterien und Schwellenwerten definiert, um festzustellen, ob eine Anlage die DNSH-Anforderung erfüllt (z.B. Investments in Produzenten kontroverser Waffen oder solche, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus dem Kohlebergbau generieren, erfüllen die DNSH-Anforderungen nicht).

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obligatorischen PAIs spielten an unterschiedlichen Stellen des Anlageprozesses eine Rolle: Ausschluss, Best-in-Class/Best-of-Class, ESG-Integration (in sequenzieller Abfolge).

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, wurden andere obligatorische PAI-Indikatoren im Rahmen des Best-in-Class/Best-of-Class-Ansatzes berücksichtigt oder wurden im Rahmen der ESG-Integration in die tatsächliche Anlageentscheidung mitaufgenommen. Auf Portfolioebene wurden somit alle obligatorischen PAI-Indikatoren bei allen Investitionsentscheiden systematisch berücksichtigt.

----- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Innerhalb der negativen und positiven Selektion als Teil der Anlagestrategie wurden Prinzipien verschiedener internationaler Übereinkommen und Normen einbezogen, u.a.:

- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte
- der Globale Pakt der Vereinten Nationen
- die ILO-Übereinkommen über Arbeits- und Sozialstandards

Die Berücksichtigung dieser internationalen Übereinkommen trug dazu bei, Unternehmen zu identifizieren, die mutmasslich gegen internationales Recht und Bestimmungen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstossen. Diese Unternehmen wurden als unvereinbar mit den obengenannten Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Anlagen ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die obligatorischen PAIs spielten an unterschiedlichen Stellen des Anlageprozesses eine Rolle: Ausschluss, Best-in-Class/Best-of-Class, ESG-Integration (in sequenzieller Abfolge).

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, wurden andere obligatorische PAI-Indikatoren im Rahmen des Best-in-Class/Best-of-Class berücksichtigt oder wurden im Rahmen der ESG-Integration in die tatsächliche Anlageentscheidung mitaufgenommen. Auf Portfolioebene wurden somit alle obligatorischen PAI-Indikatoren bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	Industrial	2,17	Italien
1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	Technology	1,88	USA
Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)	Industrial	1,77	Frankreich
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	Consumer, Non-cyclic	1,70	USA
2,0000 % Jazz Investments I Ltd. DL-Convert.Notes 2021(26)	Consumer, Non-cyclic	1,53	Bermuda
0,1250 % Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25)	Consumer, Non-cyclic	1,52	USA
0,5000 % Axon Enterprise Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A	Industrial	1,48	USA
Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(28)	Technology	1,43	USA
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31)	Consumer, Cyclical	0,99	Japan
0,8000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)	Utilities	0,98	Spanien
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	Consumer, Non-cyclic	0,90	Deutschland
0,0000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 2018(23)	Consumer, Cyclical	0,66	Frankreich
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	Consumer, Non-cyclic	0,60	Spanien
0,1500 % Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	Industrial	0,53	Schweiz
1,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Conv. Notes 2018(25)	Consumer, Non-cyclic	0,52	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

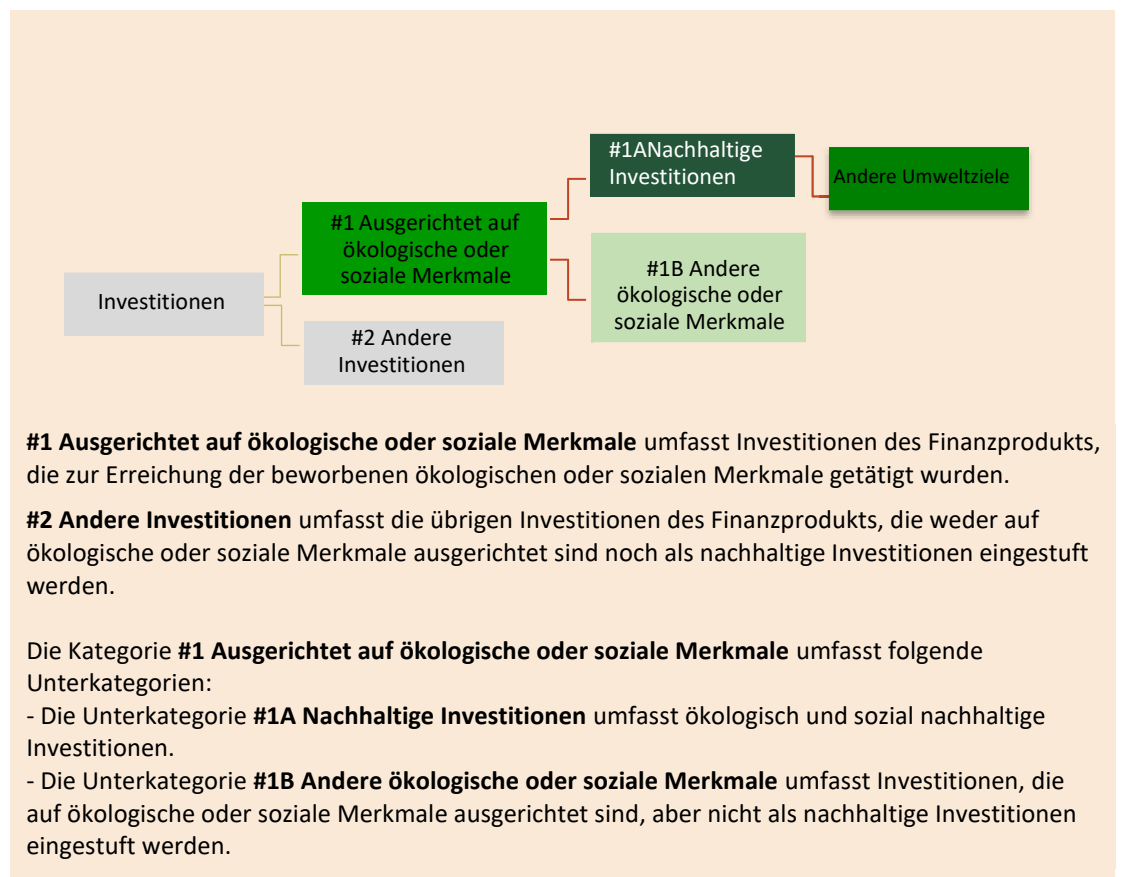
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 51% gefordert). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 96,62% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (3,08%).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Technology (28,82%),
- Consumer, Non-cyclical (12,93%).
- Consumer, Cyclic (10,53%).
- Communications (10,09%) und
- Industrial (10,03%).



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

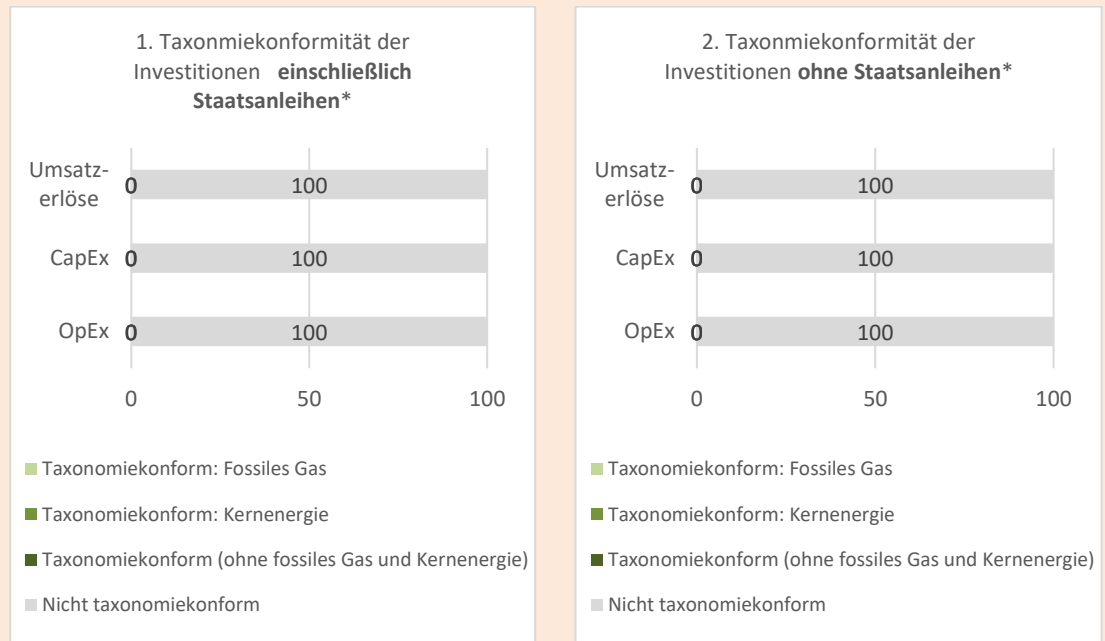
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die

Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des (Teil-)Fonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493003059DNO4RX8T15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen gehörten Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basiert. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wurde auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (außer Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft wurden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität sind. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkten den Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gab die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigt die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultierte bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integrations-Ansatz basierte auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter wurde ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wurde laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 gilt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs mussten jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für den Anlageentscheid trat der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hatte, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 20794,0373
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 2716,6085
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 42492,6450
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 23510,6458
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 66208,1722
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 218,5125
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 612,4652
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1317,4217
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1317,4217
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 31,22%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – nicht anwendbar
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien gelten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAIs bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergangenheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24)	Communications	4,05	Niederlande
Bank of America Corp. 7.25% NC Perp.Con.Pfd L DL1000	Financial	3,50	USA
Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26)	Basic Materials	3,27	Japan
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	Technology	2,81	Südkorea
3,8750 % The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25) 144A	Utilities	2,34	USA
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	Communications	2,34	USA
0,2500 % Pioneer Natural Resources Co. DL-Exch. Notes 2021(25)	Energy	2,07	USA
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	Technology	1,81	Niederlande
POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26)	Basic Materials	1,76	Südkorea
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	Utilities	1,59	Frankreich
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	Technology	1,53	Hongkong
4,1250 % Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	Utilities	1,31	USA
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)	Communications	1,26	Kaimaninseln
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	Energy	1,20	Italien
Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)	Industrial	1,17	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

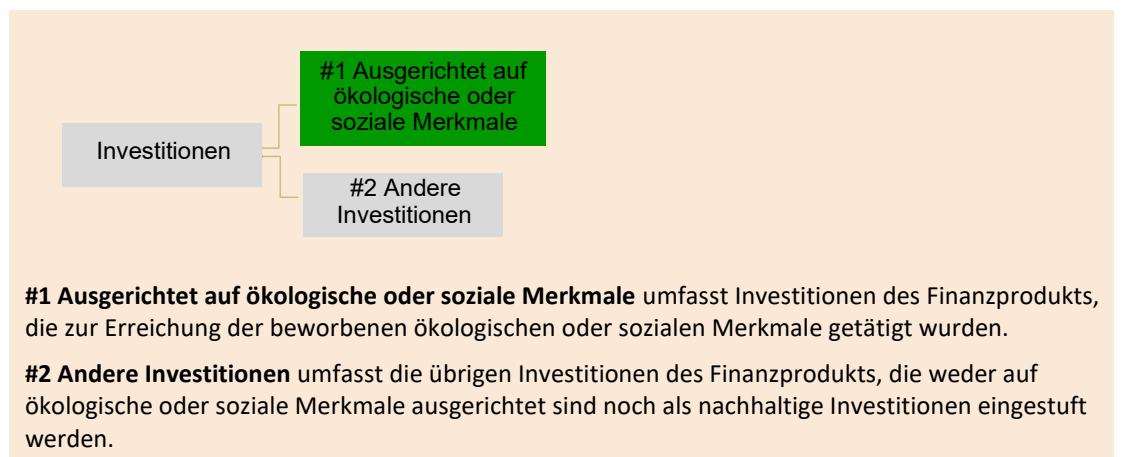
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 95,74% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (4,26%).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Technology (19,52%),
- Communications (13,25%),
- Utilities (12,97%),
- Basic Materials (9,03%) und

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Industrials (8,83%).



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

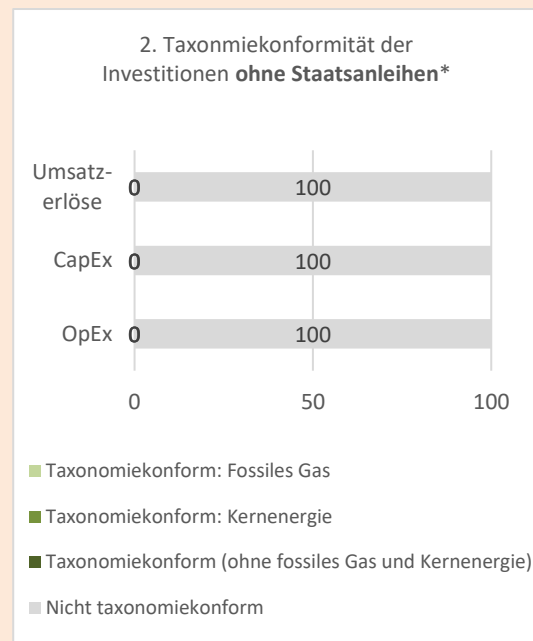
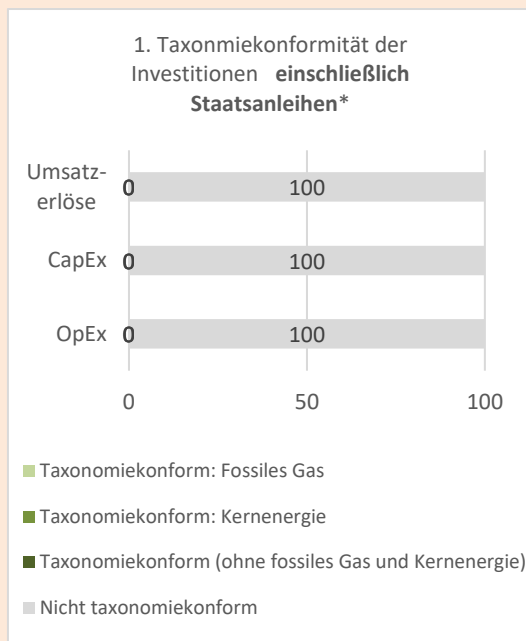
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300T30RGZHOO9C396

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen gehörten Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basierte. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wurde auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (außer Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft wurden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität waren. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkte den Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gibt die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigte die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultierte bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integration-Ansatz basierte auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter war ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wurde laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 galt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs mussten jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für den Anlageentscheid trat der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hat, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 18928,6181
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 3486,0053
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 65825,0398
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 22414,6235
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 86368,0063
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 57,1316
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 218,7631
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1459,1767
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1459,1767
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,69%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 21,98%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 174,6464
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

---- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

---- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAIs bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergan-genheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,7500 % SNB Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	Financial	1,87	Kaimaninseln
2,7500 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(23)	Financial	1,80	Singapur
3,2500 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(25/25)Reg.S	Financial	1,58	Singapur
3,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(50/50)Reg.S	Energy	1,54	Saudi-Arabien
3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 2020(32/33) Reg.S	Energy	1,54	Kasachstan
2,0000 % ABQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	Financial	1,45	Kaimaninseln
6,3010 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2023(28/29) Reg.S	Financial	1,39	Großbritannien
5,0000 % MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	Basic Materials	1,37	Canada
1,7500 % TSMC Arizona Corp. DL-Notes 2021(21/26)	Technology	1,14	USA
1,4560 % Standard Chartered PLC DL-FLR Notes 2021(26/27) Reg.S	Financial	1,11	Großbritannien
1,0000 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	Technology	1,05	Brit. Jungfern-Inseln
5,3150 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	Basic Materials	1,01	Indonesien
2,8750 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/30)	Communications	0,98	Mexiko
0,7500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	Technology	0,83	Brit. Jungfern-Inseln
3,5000 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	Financial	0,76	Kaimaninseln



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

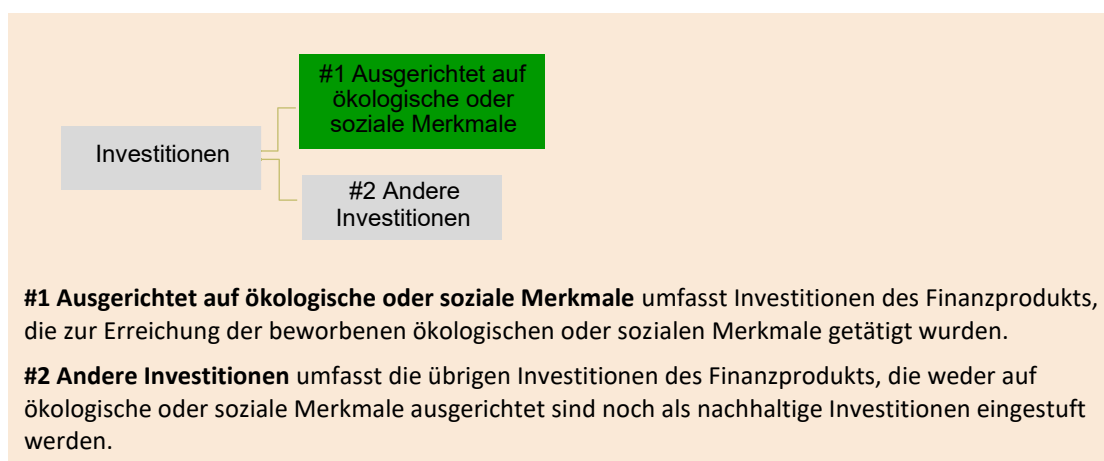
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 94,24% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (5,76%).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Financials (21,96%),
- Energy (12,87%),
- Basic Materials (11,29%),
- Communication (8,64%),
- Consumer, cyclical (6,51%).

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

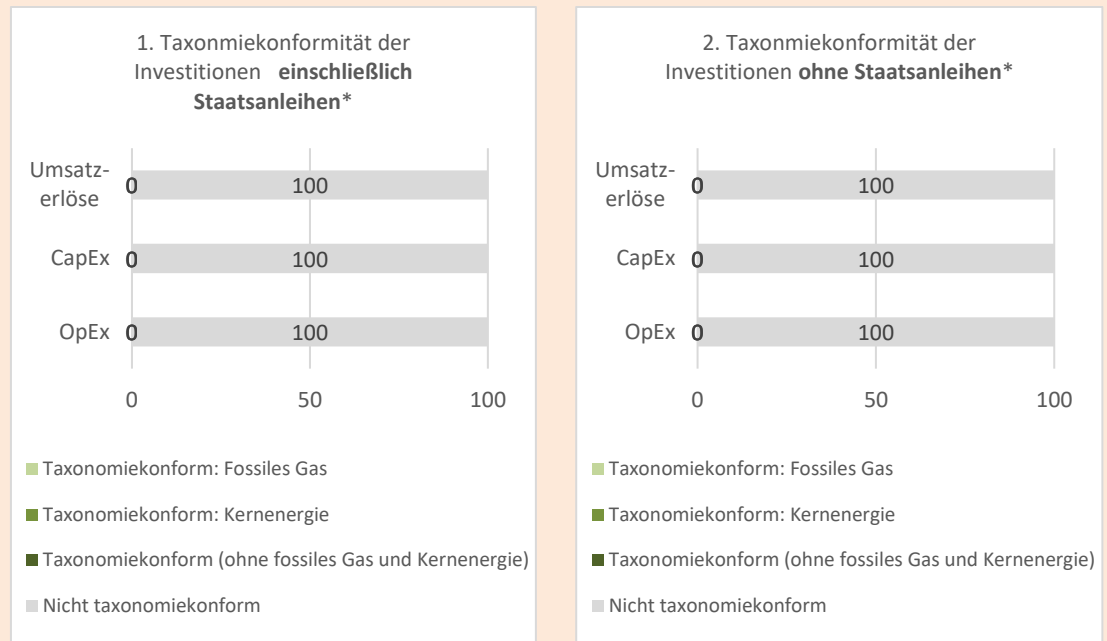
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493007R0NOEPAGLVU23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen gehörten Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basierte. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wurde auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (außer Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft wurden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität waren. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkt den Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gab die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigt die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultierte bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integration-Ansatz basierte auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter war ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wurde laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 galt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs mussten jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für den Anlageentscheid trat der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hatte, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 40113,3912
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 9285,0651
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 300052,7966
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 49398,4564
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 327689,2487
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 90,2114
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 597,9997
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 2512,1697
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 2512,1697
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 29,88%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – nicht anwendbar
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAIs bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergangenheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
1,7440 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/24)	Consumer, Cyclical	0,59	USA
3,8750 % Coty Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	Consumer, Non-cyclical	0,58	USA
5,0930 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2020(20/30)	Energy	0,57	Niederlande
4,3750 % Teva Pharm. Fin. NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	Consumer, Non-cyclical	0,55	Niederlande
10,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	Consumer, Cyclical	0,49	Panama
5,8750 % Alb.Cos LLC/SAFE.Inc./N.A.I./A. DL-Notes 2019(22/28) 144A	Consumer, Non-cyclical	0,41	USA
3,8750 % United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2020(20/31)	Consumer, Non-cyclical	0,40	USA
8,2500 % Aethon Ltd.BR LP/Ae.U.Fin.Corp DL-Notes 2021(21/26) 144A	Energy	0,39	USA
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	Consumer, Non-cyclical	0,37	USA
7,8750 % Antero Midstr.Ptn.LP/Fin.Corp. DL-Notes 2020(20/26) 144A	Energy	0,37	USA
5,1250 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2023(23/27)	Consumer, Non-cyclical	0,36	USA
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	Communications	0,35	Niederlande
3,8750 % Allwyn International AS EO-Bonds 2020(20/27) Reg.S	Consumer, Cyclical	0,34	Tschechische Republik
2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	Energy	0,29	USA
7,2000 % Telecom Italia Capital S.A. DL-Notes 2006(06/36)	Communications	0,27	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

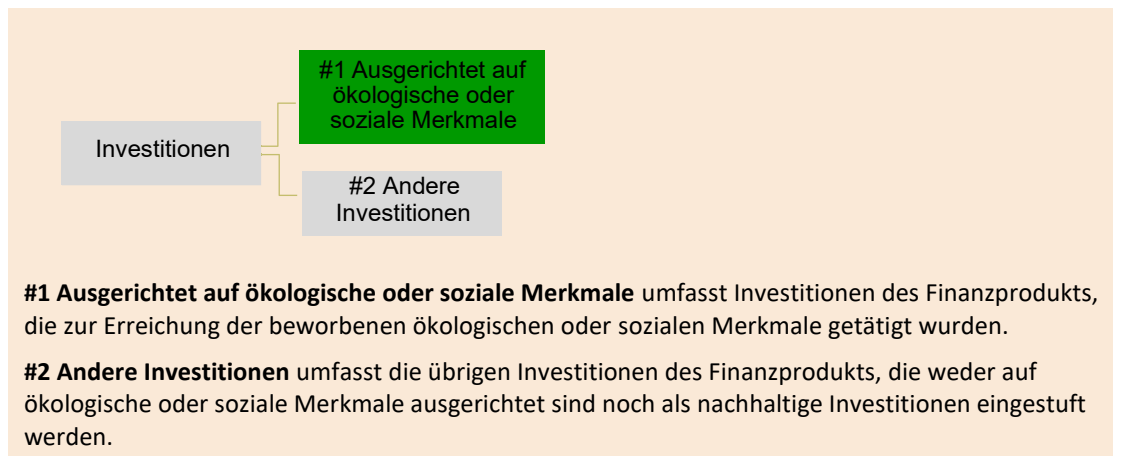
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 97,87% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (2,13%).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Consumer, Non-cyclical (17,68%),
- Energy (16,17%),
- Consumer, cyclical (16,10%),
- Communication (15,90%) und

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

- Industrials (11,93%).



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

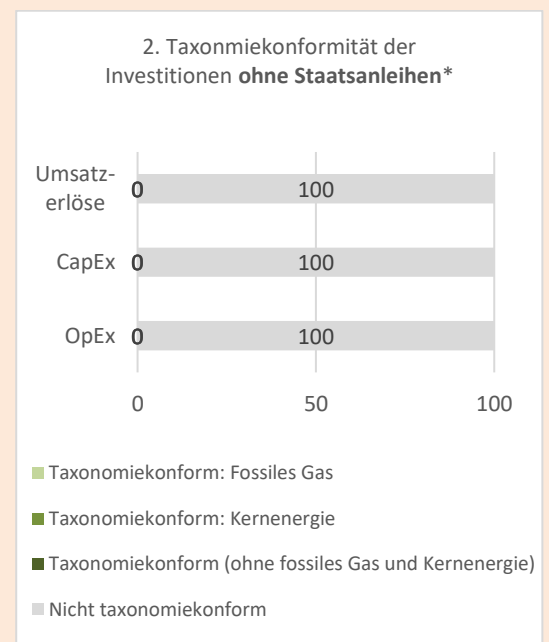
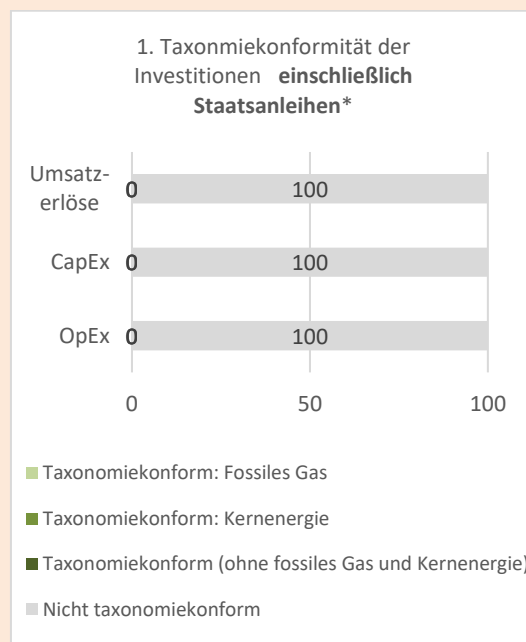
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300E9AMVEI8T53G60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen gehörten Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basierte. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wurde auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (ausser Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft wurden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität waren. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkte den Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gab die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigte die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultierte bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integrations-Ansatz basierte auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter war ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wurde laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 galt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs mussten jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für den Anlageentscheid trat der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hatte, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 16294,4995
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 2768,4885
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 105788,4619
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 19062,9880
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 119893,3302
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 64,6438
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 404,7788
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1485,0898
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1485,0898
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,12%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 32,74%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 168,1061
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

---- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

---- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAI's bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergan-genheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,6510 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2021(21/32)	Financial	1,14	USA
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	Financial	1,02	USA
4,2230 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2018(18/29)	Financial	0,98	USA
2,0500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	Consumer, Non-cyclic	0,72	Japan
1,9020 % Sumitomo Mitsui Financ. Group DL-Notes 2021(28)	Financial	0,72	Japan
6,4420 % UBS Group AG DL-FLR Notes 2022(22/28) 144A	Financial	0,70	Schweiz
6,4460 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 23(28/29) 144A	Financial	0,65	Frankreich
4,2500 % Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2022(22/29) 144A	Consumer, Non-cyclic	0,57	USA
5,2500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/30)	Consumer, Non-cyclic	0,56	USA
4,7000 % VMware Inc. DL-Notes 2020(20/30)	Technology	0,56	USA
3,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2023(23/27)Ser.A	Consumer, cyclic	0,53	USA
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	Basic Materials	0,50	Großbritannien
4,5650 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/30)	Financial	0,48	USA
6,6250 % Occidental Petroleum Corp. DL-Notes 2020(20/30)	Energy	0,46	USA
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	Utilities	0,46	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 - 31.12.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

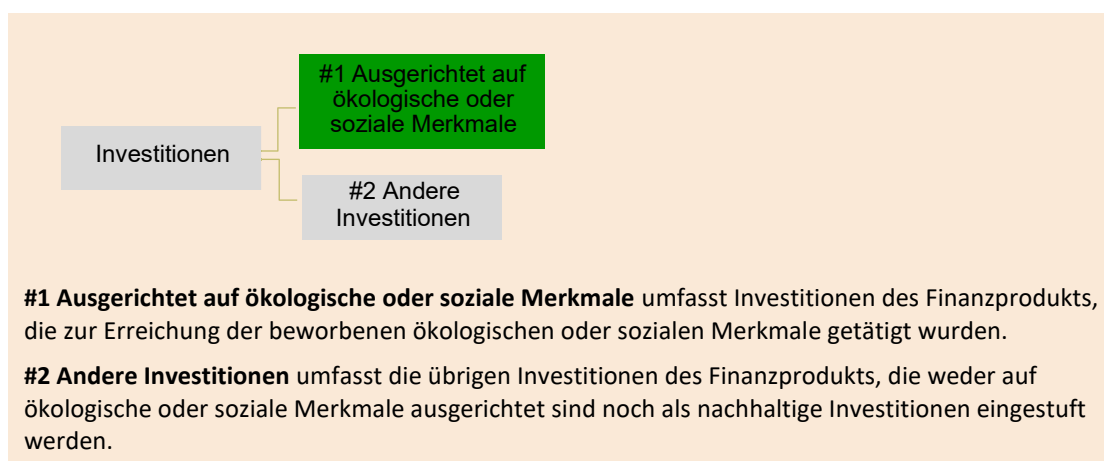
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 96,31% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (3,69%).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Financials (21,89%),
- Consumer, Non-cyclic (17,40%),
- Energy (14,30%),
- Consumer, Cyclic (11,31%) und
- Communication (7,48%).



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

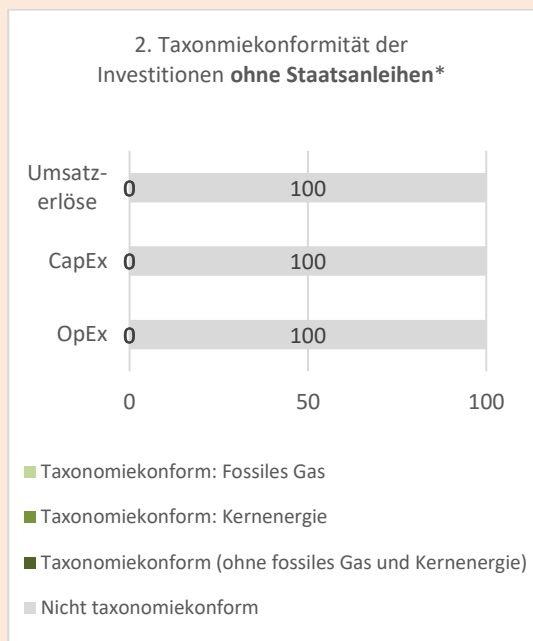
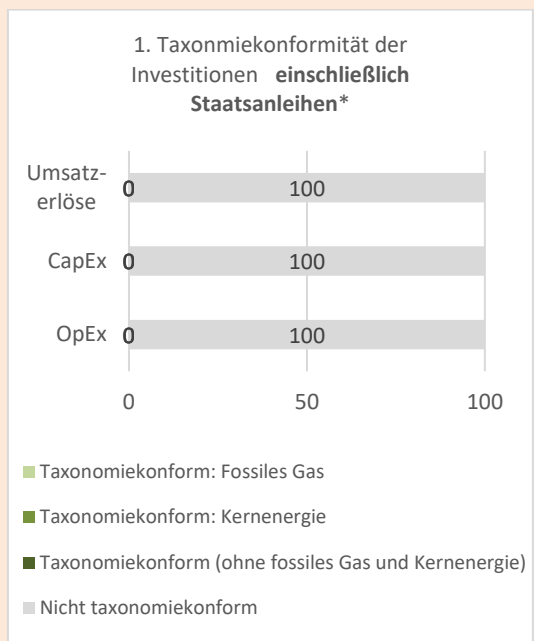
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300NP9A0NG2AUXX06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zu den wichtigsten ökologischen ESG-Themen gehörten Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz. Zu den wichtigsten sozialen ESG-Themen gehörten Produktsicherheit, Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement. Wichtige Governance-Themen umfassten die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

ESG-Integration war ein Bestandteil des fundamentalen Analyseprozesses des Anlageverwalters, um zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. ESG-Informationen unterstützten den Anlageverwalter hinsichtlich der Empfehlung und der Gewichtung im Rahmen der Portfoliokonstruktion.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basierte. Ein qualitativer und/oder quantitativer ESG-Integrations-Ansatz wurde auf mindestens 90% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate angewandt. Die Principle Adverse Impacts («PAIs») wurden für sämtliche Anlagen (außer Bankguthaben und Derivate) berücksichtigt.

Als Ausgangslage für den qualitativen ESG-Integrations-Ansatz diente eine proprietäre «Materiality Map», wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wurde. Es wurden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft wurden. Diese Kriterien wurden über drei Stufen eingeschätzt (hoch, mittel, tief bis keine Relevanz für die Kreditqualität). So zeigte die ESG-Materialitätsanalyse für jeden Sektor, welche ESG-Themen wie bedeutungsvoll für die Beurteilung der Kreditqualität waren. Diese Einschätzung spiegelte die eigene Meinung des Anlageverwalters wider und lenkte den Analysten dahingehend, welche Kriterien er für seine ESG-Analyse besonders berücksichtigen sollte.

Die Materiality Map gab die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens oder Landes vor. Die Beurteilung dieser Kriterien stützte sich auf unterschiedliche Daten- und Informationsquellen und berücksichtigt die Principle Adverse Impacts («PAIs»).

Auf Grundlage der ESG-Analyse stufte der Anlageverwalter den Emittenten in eine der folgenden vier internen Risikobewertungen ein: Geringes Risiko, Mittleres Risiko, Erhöhtes Risiko, Hohes Risiko. Jedes ESG-Assessment enthielt eine umfassende Beschreibung der relevanten und potenziell materiellen ESG-Risiken und Chancen und eine Begründung für die gewählte Risikobewertung auf Basis relevanter ESG-Daten. Resultierte bei der qualitativen ESG-Analyse ein ungenügendes Rating (Hohes Risiko), wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Der quantitative ESG-Integration-Ansatz basierte auf Grundlage von ESG-Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Zu jedem Anbieter war ein Schwellenwert definiert und vom ESG-Komitee genehmigt. Die vom Anlageverwalter getätigten Anlagen orientierten sich an den Schwellenwerten. Resultierte bei der quantitativen ESG-Analyse ein ungenügendes oder fehlendes Rating, wurde diese Anlage der Restquote zugeordnet.

Die Restquote durfte insgesamt für alle nach einem qualitativen und quantitativen ESG-Integrations-Ansatz ungenügend beurteilten Anlagen oder solche mit fehlendem Rating, 10% des Teilfondsvermögens vermindert um Bankguthaben und Derivate nicht übersteigen. Die Restquote wurde laufend überwacht und evaluiert.

Für Anlagen in Zielfonds und ETFs wurde deren Einstufung nach SFDR berücksichtigt. Die Einstufung nach SFDR Artikel 8 oder 9 galt als genügend. Falls keine Einstufung nach SFDR vorlag, musste eine qualitative ESG-Analyse durchgeführt werden. Zielfonds und ETFs nach SFDR Artikel 6 oder einer ähnlichen qualitativen Beurteilung wurden der Restquote zugeordnet. Zielfonds und ETFs mussten jederzeit einem nachhaltigen Branchenstandard (z.B. PRI) angehören sowie die PAI berücksichtigen.

Bei erhöhten ESG-Risiken mit wesentlicher Bedeutung für den Anlageentscheid tritt der Anlageverwalter direkt mit dem Emittenten in Kontakt oder führte gemeinschaftliches Engagement zu bestimmten Themen durch, um das Anlagerisiko zu verringern. Der Anlageverwalter überwachte und dokumentierte, ob der Emittent die notwendigen Schritte unternommen hat, um die angesprochenen Themen zu behandeln und zu verbessern. Falls innerhalb der Berichtsperiode (12 Monate) keine Verbesserung eintritt, veräußert der Anlageverwalter die Anlage.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 3162,4110
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 669,9325
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 28538,4934
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3832,3435
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 31320,7297
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 38,4237
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 313,3568
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1156,5323
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1156,5323
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,84%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität – nicht anwendbar
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – nicht anwendbar
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 19. Juni 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, flossen alle von Fisch berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene wurden die ausgewählten PAI's bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergangenheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,6510 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2021(21/32)	Financial	1,96	USA
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	Financial	1,54	USA
4,2230 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2018(18/29)	Financial	1,40	USA
2,6250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/29)	Communications	0,98	USA
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	Consumer, Non-cyclic	0,93	USA
5,2500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/30)	Consumer, Non-cyclic	0,82	USA
4,5650 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/30)	Financial	0,80	USA
1,2500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	Energy	0,75	Norwegen
3,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)	Consumer, Cyclic	0,70	Niederlande
4,7000 % VMware Inc. DL-Notes 2020(20/30)	Technology	0,66	USA
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	Communications	0,65	USA
4,0160 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	Communications	0,62	USA
4,4570 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)	Financial	0,45	USA
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	Communications	0,37	USA
3,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2023(23/27)Ser.A	Consumer, Cyclic	0,37	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

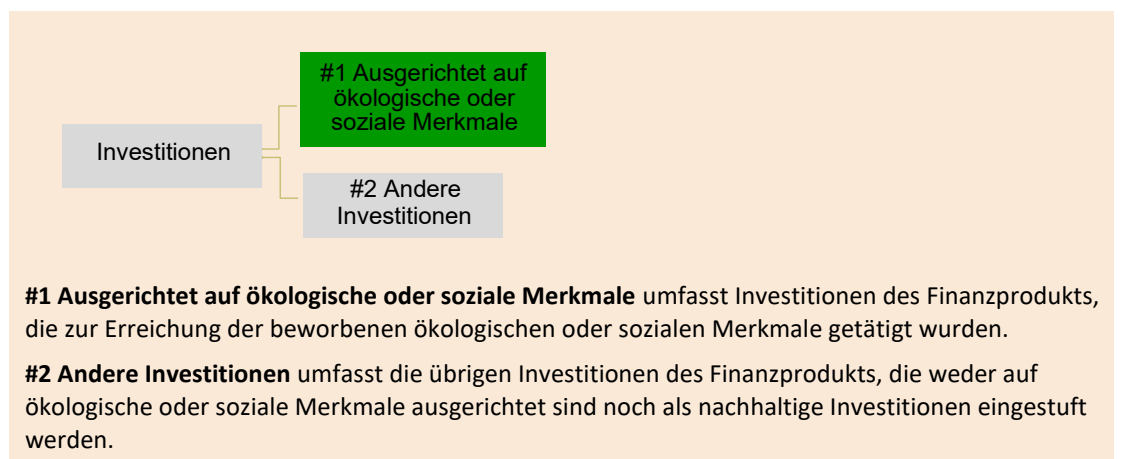
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 96,06% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (3,94%).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Financial (26,91%),
- Consumer, Non-cyclical (18,47%),

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Energy (12,42%),
- Consumer, Cyclical (8,55%) und
- Communications (6,67%).



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

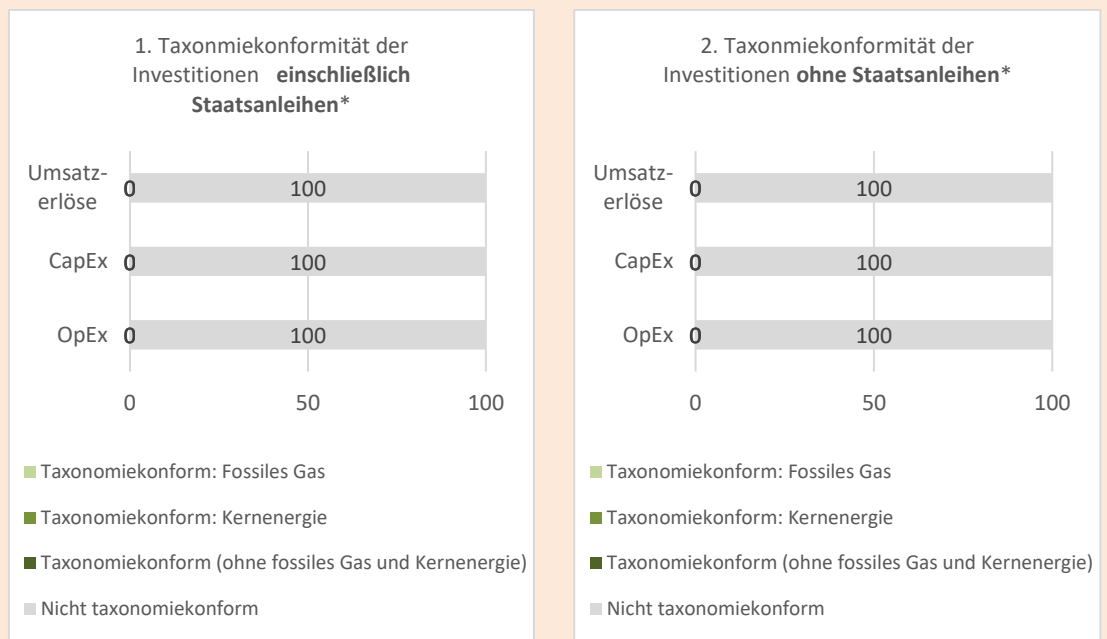
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung, sowie Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH Convex Multi Asset Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300DRN7TIIJ6ME658

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Es kamen folgende ökologische und soziale Merkmale zur Anwendung:

Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz, Produktsicherheit, das Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement sowie die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten waren ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Bei der Auswahl von Staatsanleihen wurden Länder ausgeschlossen, welche geltenden Sanktionen der UNO, EU, USA und der Schweiz unterliegen.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basierte. Bei der qualitativen Analyse einzelner Unternehmen wurden PAI-Indikatoren in die Analyse miteinbezogen. Sie wurden sowohl gegenüber Werten vergleichbarer Unternehmen als auch in ihrer Entwicklung über die Zeit beurteilt. Als vergleichbare Unternehmen galten Unternehmen des gleichen Industriesektors oder Sub-Sektors, welche hinsichtlich ihrer Struktur und Tätigkeit eine ähnliche Exponierung bezüglich verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren aufwiesen. Bei der Analyse der PAI-Indikatoren wurde auf eine positive Entwicklung über die Zeit und ein grundsätzlich besseres Abschneiden gegenüber vergleichbaren Unternehmen geachtet.

Bei der quantitativen Analyse wurden breit gefasste ESG-Ratings und Scores verschiedener Anbieter verwendet:

- MSCI ESG Rating
- ISS ESG Rating Overall
- Sustainalytics ESG Total Score
- Refinitiv ESG Score
- Clarity ESG Risk Score

Mindestens 80% der Zielfonds mussten nach SFDR Art. 8 oder 9 klassifiziert sein. Alle Zielfonds mussten die Ausschlusskriterien einhalten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 2516,3153
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 655,1327
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 12930,0197
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3171,4480
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 15487,1111
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 34,9148
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 173,0783
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1020,5939
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1020,5939
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger

Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,02%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 32,78%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 270,4670
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 28. August 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren spielten an unterschiedlichen Stellen des Anlageprozesses eine Rolle: In der Ausschlusspolitik und bei der ESG-Integration.

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, wurden andere PAI-Indikatoren im Rahmen der ESG-Integration in die tatsächliche Anlageentscheidung mitaufgenommen. Auf Portfolioebene wurden somit alle ausgewählten PAI-Indikatoren bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 –
31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
1,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	Governments	4,46	USA
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	Governments	4,40	USA
1,8750 % United States of America DL-Notes 2022(32)S. B-2032	Governments	4,36	USA
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(30)	Governments	3,38	USA
3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	Governments	3,37	USA
2,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	Governments	3,35	USA
4,5000 % United States of America DL-Notes 2006(36)	Governments	3,27	USA
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(23)	Governments	3,24	USA
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/07 f.19.07.23	Governments	2,46	Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	Governments	2,37	Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Governments	2,34	Deutschland
Fisch U.F.-Fisch Bd Gbl Hgh Yd Namens-Anteile MD USD Acc.o.N.	n.a.	2,21	Luxemburg
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	Governments	1,91	Deutschland
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	Governments	1,86	Deutschland
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	Governments	1,75	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 14,19% in Aktien, zu 73,09% in Renten und zu 8,82% in Fondsanteile investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (3,90%).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Consumer Staples (19,34%),
- Industrials (16,79%),
- Information Technology (14,31%),
- Health Care (13,67%) und
- Materials (11,98%).

Die Investition in Renten erfolgte zum 31.12.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Governments (68,56%),
- Technology (5,35%),
- Consumer, Non-cyclical (4,72%),
- Industrial (3,82%) und
- Consumer, Cyclical (3,54%).

Die Investition in Fondsanteile kann nicht in MSCI-Sektoren dargestellt werden.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

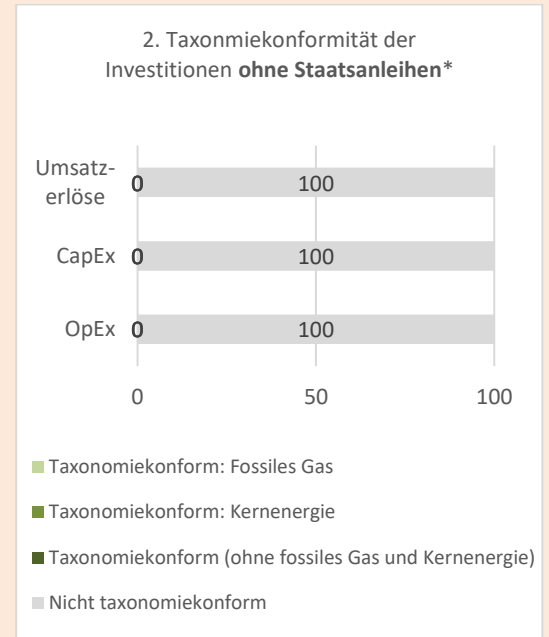
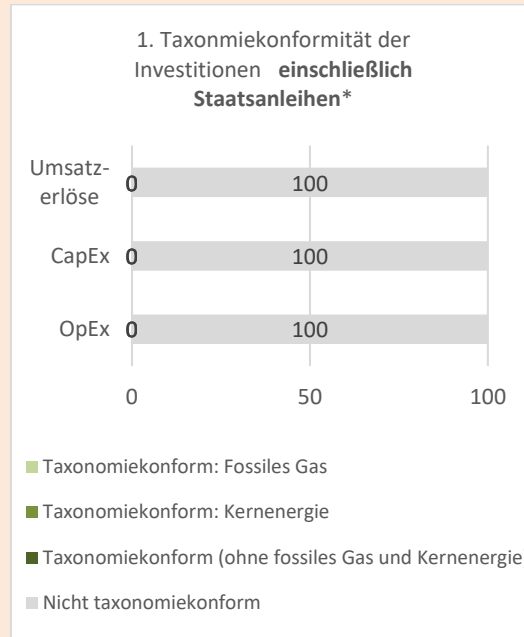
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung und Derivate zu Absicherungszwecken von Währungs-, Aktien- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
FISCH Convex Multi Credit Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300VPCJGF7GFOZH06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Es konnten u.a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen:

Klimawandel, Wassernutzung, Rohstoffbeschaffung und Energieeffizienz, Produktsicherheit, das Verhalten als Arbeitgeber, Diversität, Datensicherheit und Lieferkettenmanagement sowie die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Aktionärsrechte, Korruption und Geschäftsethik.

Der Teilfonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse

Der Teilfonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze, ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Teilfonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

Bei der Auswahl von Staatsanleihen wurden Länder ausgeschlossen, welche geltenden Sanktionen der UNO, EU, USA und der Schweiz unterliegen.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen wandte der Anlageverwalter einen ESG-Integrations-Ansatz an, welcher auf qualitativen und/oder quantitativen Verfahren basierte. Bei der qualitativen Analyse einzelner Unternehmen wurden PAI-Indikatoren in die Analyse miteinbezogen. Sie wurden sowohl gegenüber Werten vergleichbarer Unternehmen als auch in ihrer Entwicklung über die Zeit beurteilt. Als vergleichbare Unternehmen galten Unternehmen des gleichen Industriesektors oder Sub-Sektors, welche hinsichtlich ihrer Struktur und Tätigkeit eine ähnliche Exponierung bezüglich verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren aufwiesen. Bei der Analyse der PAI-Indikatoren wurde auf eine positive Entwicklung über die Zeit und ein grundsätzlich besseres Abschneiden gegenüber vergleichbaren Unternehmen geachtet.

Bei der quantitativen Analyse wurden breit gefasste ESG-Ratings und Scores verschiedener Anbieter verwendet:

- MSCI ESG Rating
- ISS ESG Rating Overall
- Sustainalytics ESG Total Score
- Refinitiv ESG Score
- Clarity ESG Risk Score

Mindestens 80% der Zielfonds mussten nach SFDR Art. 8 oder 9 klassifiziert sein. Alle Zielfonds mussten die Ausschlusskriterien einhalten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 287,8913
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 58,8225
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1268,5650
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 346,7138
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1563,4574
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 19,8563
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 106,2653
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 904,4183
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 904,4183
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger

Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 33,23%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 264,9220
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der SFDR erst seit dem 28. August 2023. Ein Vergleich zum Vorjahr ist somit nicht anwendbar.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren spielten an unterschiedlichen Stellen des Anlageprozesses eine Rolle: In der Ausschlusspolitik und bei der ESG-Integration.

Während einzelne PAI-Indikatoren, wie beispielsweise PAI 10 (Verstöße gegen UNGC) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) als grundsätzliche Ausschlusskriterien galten, wurden andere PAI-Indikatoren im Rahmen der ESG-Integration in die tatsächliche Anlageentscheidung mitaufgenommen. Auf Portfolioebene wurden somit alle ausgewählten PAI-Indikatoren bei allen Investitionsentscheidungen systematisch berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren aus Bloomberg ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FISCH Convertible Global Dyn. Act. Nom. MD USD Acc. oN	n.a.	9,83	Luxemburg
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	n.a.	6,73	Irland
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(23)	Governments	6,10	USA
FISCH Um.FISCH Bd GI IG Corp. Act.Nom. MD USD Acc. oN	n.a.	6,05	Luxemburg
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 13.4.2023	Sovereigns	3,42	ESM
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	Governments	3,30	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/04 f.13.04.23	Governments	3,24	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	Governments	2,97	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	Governments	2,93	Deutschland
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(30)	Governments	2,63	USA
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/08 f.23.08.23	Governments	2,60	Deutschland
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(28)	Governments	2,53	USA
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	Governments	2,51	USA
2,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	Governments	2,49	USA
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 21.12.2023	Sovereigns	2,16	ESM



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

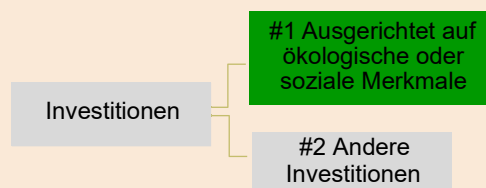
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 72,29% in Renten und zu 24,11% in Fondsanteile investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (3,60%).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Renten erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 in den Sektoren

- Governments (89,47%) und
- Sovereigns (10,53%).

Eine Zuordnung der Fondsanteile in MSCI-Sektoren ist nicht darstellbar.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

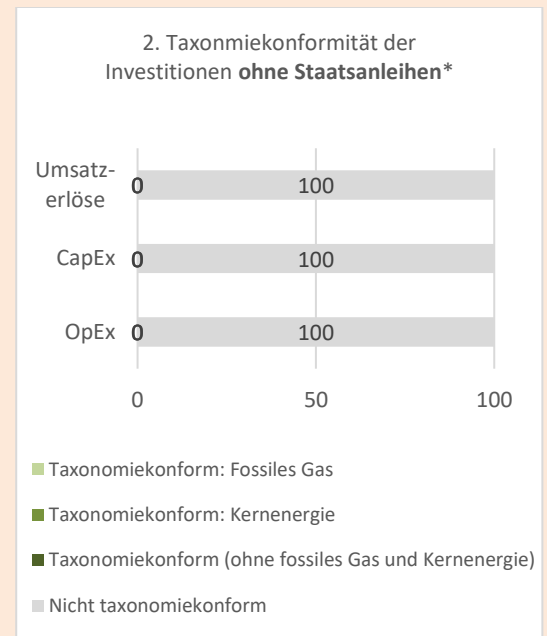
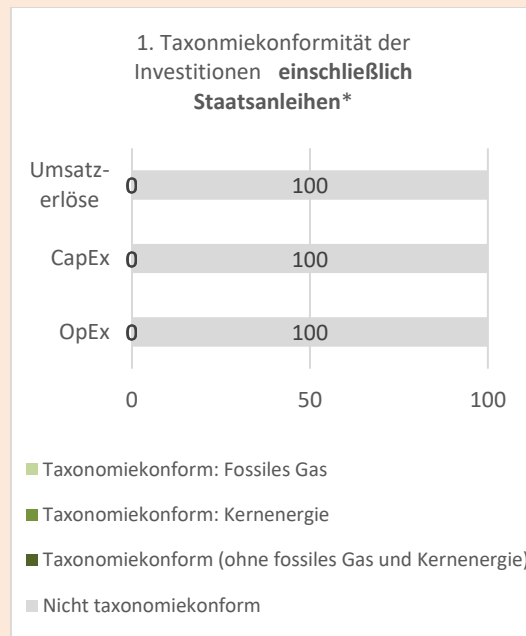
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*




* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen Barmittel zur Liquiditätssteuerung und Derivate als Absicherungsinstrumente von Währungs-, Aktien- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Teilfonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Teilfonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland auf Leitlinien zur Stimmrechtsausübung („Stimmrechtsleitlinien“) zugrunde. Diese Stimmrechtsleitlinien gelten als Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit dem Kapital und den Rechten der Anleger.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM verwalteten Teilfonds und wurden daher grundsätzlich für alle Teilfonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment Teilfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Teilfonds abzuweichen.

Die Verwaltungsgesellschaft/Der AIFM veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Teilfonds.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.