

---

# 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 2022

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 beigefügt 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 2022	11
Statistik	24
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	28
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	32
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	38
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	44
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	50
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	55
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	60
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	68
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*	76
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	83
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	92
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	101
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	108
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	119
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022	121
Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)	145
Zusatzinformationen (ungeprüft)	146
SFDR annex (ungeprüft)	186

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## Management und Verwaltung

### **Investmentgesellschaft:**

15, rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher

### **Verwaltungsrat des FISCH Umbrella Fund:**

#### **Präsidentin:**

Annemarie Arens  
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

#### **Mitglieder:**

Dr. Pius Fisch  
Präsident des Verwaltungsrats  
Fisch Asset Management AG

Dr. Marc Streit (ab dem 25.05.2022)  
Head Legal & Compliance  
Fisch Asset Management AG

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  
Martin Groos  
Matthias Müller  
Ludmilla Careri (bis zum 28.02.2022)  
Bernhard Heinz (ab dem 30.09.2022)

### **Anlageverwalter:**

Fisch Asset Management AG  
Bellerive 241  
CH-8034 Zürich

### **Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und Hauptzahlstelle**

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

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

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

# FISCH Umbrella Fund

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

### **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**

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

### **Zahlstelle in Frankreich**

RBC 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 RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich zur Verfügung und sind dort kostenlos erhältlich.

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

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

## Bericht des Verwaltungsrats 2022

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 2022 bis 31. Dezember 2022.

Das Nettovermögen des Fisch Umbrella Fonds ist im Berichtsjahr 2022 um 37,05% von CHF 4.689.275.425 auf CHF 2.951.859.392 gesunken.

Im Geschäftsjahr wurde folgender Teilfonds aufgelegt

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund

Im Geschäftsjahr wurden folgende Aktienklassen aufgelegt

17.01.2022: FISCH Convertible Global Dynamic Fund / MD

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / AC

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / BC

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / BD

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / BE

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / LC

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / LD

02.05.2022: FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund / LE

12.12.2022: FISCH Bond Global Corporates Fund / ME

12.12.2022: FISCH Bond Global High Yield Fund / MD

Im Geschäftsjahr wurden folgende Aktienklassen geschlossen

10.03.2022: FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund / BE2

17.03.2022: FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund / ME

27.04.2022: FISCH Convertible Global Sustainable Fund / GE

03.08.2022: FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund / AE2

03.08.2022: FISCH Bond Global High Yield Fund / RD2

03.08.2022: FISCH Convertible Global Opportunistic Fund / AD

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 2022

#### Marktübersicht

Das Jahr 2022 war durch eine extrem restriktive Geldpolitik der US-Zentralbank zur Bekämpfung der stärker als erwarteten, hartnäckigen Inflation geprägt. Die Leitzinsen wurden in historisch einmaligem Tempo angehoben und gleichzeitig mit einem massiven Abbau der Notenbankbilanz und einem dementsprechenden Liquiditätsentzug an den Finanzmärkten begonnen. Der starke US-Dollar zwang auch verschiedene andere Notenbanken und insbesondere die EZB, die monetären Zügel ebenfalls deutlich zu straffen. Insgesamt kam es dadurch zu einem starken Rückgang der globalen Geldmengen und ersten inflationsdämpfenden Effekten sowie einer sich abkühlenden Konjunktur. Dies führte aber auch zu starken Verlusten an den Aktien- und Kreditmärkten. Zudem signalisierten verschiedene Stressindikatoren eine zunehmende Gefahr von Liquiditätsproblemen im Finanzsystem. Rezessionsängste wurden trotz noch robuster Konjunktur zusätzlich durch steigende langfristige Staatsanleihezinsen und einer gleichzeitigen Abflachung bzw. Inversion der Zinskurven befeuert. Und erstmals seit langem kam es in der zweiten Jahreshälfte zu wieder deutlich nachgebenden Immobilienmärkten. Trotz diesem sich insgesamt klar abschwächenden globalen Umfeld wurden Hoffnungen an den Finanzmärkten auf eine etwas langsamere Gangart der Notenbanken enttäuscht. Aus Glaubwürdigkeitsüberlegungen hielten die Währungshüter an einem strikten Anti-Inflationskurs fest und signalisierten sogar die Tolerierung einer potenziellen Rezession.

## Bericht des Verwaltungsrats 2022 (Fortsetzung)

### Performance

Die erwähnte Kombination verschiedenster Ereignisse liess Wandelanleihen im Jahr 2022 rund um den Globus taumeln, führte zu sich stark ausweitenden Risikoprämien und drastisch ansteigenden Zinsen. In diesem sehr schwachen Marktumfeld konnte sich einzig der Energiesektor behaupten und stark zulegen, alle anderen Sektoren beendeten das Jahr deutlich negativ, allen voran solche mit Fokus auf Wachstum oder Konsum.

Globale Unternehmensanleihen erlitten im vergangenen Jahr starke Kursverluste, was dem schlechtesten Jahresergebnis seit Indexbeginn 2008 entspricht. Die signifikanten Verluste gingen in erster Linie auf das Konto der geldpolitischen Straffung und der Ausweitung der Credit Spreads auf breiter Front angesichts des eingetrübten Geschäftsklimas und verschärfter Kreditbedingungen. Investment-Grade-Unternehmensanleihen schnitten aufgrund ihres höheren zugrundeliegenden Durationsrisikos erheblich schlechter ab als High-Yield-Anleihen.

Die schwache Entwicklung der Schwellenländeranleihen war primär auf die höheren Zinsen und nur zu ca. 30% auf schwächere Kreditmärkte zurückzuführen. Diese haben sich trotz der Covid-Politik Chinas und dem Verschwinden russischer Unternehmensanleihen aus dem Universum relativ gut gehalten und die Märkte vieler Industrienationen outperformt.

Luxemburg, den 26. April 2023

Der Verwaltungsrat der SICAV



## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**FISCH Umbrella Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der FISCH Umbrella Fund (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

*l/|as wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022; 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 „Reviseur d’entreprises agree“ für die Abschlussprüfung“ 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 Abschlussprüfung 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 Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

---

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

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

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Abschluss**

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses 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 „Reviseur d’entreprises agree“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 Abschluss 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 Abschlusses 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, Societe cooperative  
Vertreten durch

Luxemburg, 28. April 2023

 Electronically signed by:  
Alain Maechling



Alain Maechling

J

# FISCH Umbrella Fund

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	225.510.246	129.135.877	245.695.503
Bankguthaben		1.954.734	1.520.239	6.374.761
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	65.360
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		225.596	263.002	365.358
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	216.957	16.300	1.526.344
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	1	0
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>227.907.533</b>	<b>130.935.419</b>	<b>254.027.326</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		61.490	39.355	10.176
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		419.401	114.210	281.410
Rückstellungen für Aufwendungen		30.913	33.863	45.250
Sonstige Passiva		5	0	20
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>511.809</b>	<b>187.428</b>	<b>336.856</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>227.395.724</b>	<b>130.747.991</b>	<b>253.690.470</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	110.593.678	496.032.558	114.950.310
Bankguthaben		5.881.891	9.842.617	3.827.915
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		13.308	9.858	61.765
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		163.465	784.399	151.786
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	1.275.151	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>116.652.342</b>	<b>507.944.583</b>	<b>118.991.776</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	1.930.194	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	166.424	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	491.815	0	599.181
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		126.260	693.298	139.094
Rückstellungen für Aufwendungen		38.649	87.908	27.783
Sonstige Passiva		97	41.073	62
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>656.821</b>	<b>2.918.897</b>	<b>766.120</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>115.995.521</b>	<b>505.025.686</b>	<b>118.225.656</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*
	Erläuterung	USD	USD	USD
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	503.635.176	175.834.035	37.434.368
Bankguthaben		26.909.594	11.786.804	2.656.076
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		537.163	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4.712.886	2.907.542	666.341
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	2.583	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	134.828	69.484
Sonstige Aktiva		0	0	0
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>535.794.819</b>	<b>190.665.792</b>	<b>40.826.269</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.201.250	961.000	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		254.672	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	12.561	0	16.942
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	944.044	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		804.594	322.687	56.832
Rückstellungen für Aufwendungen		73.264	20.677	12.368
Sonstige Passiva		2	111	96
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>3.290.387</b>	<b>1.304.475</b>	<b>86.238</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>532.504.432</b>	<b>189.361.317</b>	<b>40.740.031</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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

# FISCH Umbrella Fund

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	447.526.137	208.532.632	101.771.718
Bankguthaben		87.191	3.470.130	1.276.597
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	455.380	204.633
Forderungen aus Zeichnungen		364.790	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		8.029.622	2.778.395	1.169.287
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	27.296.795	14.379.390	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	1.139.720	0
Sonstige Aktiva		0	2.340	0
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>483.304.535</b>	<b>230.757.987</b>	<b>104.422.235</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		3.515.349	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	1.033.866	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		104.505	238.954	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	2.108.946
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	43.250
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		493.490	235.038	48.945
Rückstellungen für Aufwendungen		26.694	0	26.727
Sonstige Passiva		5	5	81
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>4.140.043</b>	<b>1.507.863</b>	<b>2.227.949</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>479.164.492</b>	<b>229.250.124</b>	<b>102.194.286</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Erläuterung	FISCH ABSOLUTE	FISCH ABSOLUTE	ZUSAMMENFASSUNG
		RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	
		EUR	CHF	CHF
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	97.974.343	28.450.562	2.826.407.531
Bankguthaben		1.713.883	356.466	73.529.249
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	1.135.961
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	504.753
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		533.073	55.726	21.920.214
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	201.227	100.429	44.469.406
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	1.314.412
Sonstige Aktiva		0	3.527	5.839
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>100.422.526</b>	<b>28.966.710</b>	<b>2.969.287.365</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankverbindlichkeiten		0	0	3.471.127
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	4.927.287
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		4.214	30.363	883.863
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	2.987.884
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	44.164	64	957.117
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		87.098	28.968	3.714.986
Rückstellungen für Aufwendungen		20.306	17.273	444.669
Sonstige Passiva		5	28	41.040
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>155.787</b>	<b>76.696</b>	<b>17.427.973</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>100.266.739</b>	<b>28.890.014</b>	<b>2.951.859.392</b>

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 2022 endende Geschäftsjahr

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>583.038.192</b>	<b>188.852.758</b>	<b>344.711.991</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	69.099
Zinsen aus Obligationen	(2)	14.610.489	1.195.458	2.880.803
Zinsen aus Bankguthaben		48.826	8.772	89.340
Erträge aus Wertpapierleihen		1.092.445	97.443	326.952
Sonstige Erträge		5.260	723	1.840
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>15.757.020</b>	<b>1.302.396</b>	<b>3.368.034</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	2.248.106	524.284	1.285.193
Dienstleistungsgebühr	(2)	61.769	54.025	56.873
Buchführungsgebühr und Transferkosten		76.526	47.337	61.659
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		39.900	15.417	38.181
Abonnementssteuer	(4)	47.774	26.076	32.414
Bankspesen		29.697	17.614	22.399
Zinsaufwand aus Bankguthaben		43.850	15.914	60.912
Zinsaufwand aus Quellensteuer		5.094	25.332	12.761
Betriebliche Aufwendungen		73.167	30.058	55.236
Verwaltungsratsgebühr		14.125	7.112	8.486
Sonstige Aufwendungen		89.507	29.770	58.133
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>2.729.515</b>	<b>792.939</b>	<b>1.692.247</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>13.027.505</b>	<b>509.457</b>	<b>1.675.787</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(12.415.294)	(2.842.999)	(30.389.905)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(4.272.369)	1.174.059	(3.212.133)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	(227.564)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(164.473)	163.852	360.591
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>(3.824.631)</b>	<b>(995.631)</b>	<b>(31.793.224)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(42.094.664)	(22.218.948)	(24.333.069)
- Devisentermingeschäften		(3.084.731)	(449.979)	(2.482.182)
- Termingeschäften		0	0	0
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>(49.004.026)</b>	<b>(23.664.558)</b>	<b>(58.608.475)</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		19.332.695	7.673.503	16.713.764
Mittelrückflüsse		(325.239.205)	(42.113.712)	(49.126.810)
Ausbezahlte Dividende	(8)	(731.932)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>227.395.724</b>	<b>130.747.991</b>	<b>253.690.470</b>

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 2022 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND
	Erläuterung	USD	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>140.245.623</b>	<b>720.593.800</b>	<b>189.297.280</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		107.521	0	240.221
Zinsen aus Obligationen	(2)	582.323	2.836.529	4.247.331
Zinsen aus Bankguthaben		71.329	172.391	58.837
Erträge aus Wertpapierleihen		150.584	763.654	235.294
Sonstige Erträge		657	25.097	833
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>912.414</b>	<b>3.797.671</b>	<b>4.782.516</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	6.158.453	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	551.175	3.006.496	651.561
Dienstleistungsgebühr	(2)	27.701	103.574	31.435
Buchführungsgebühr und Transferkosten		48.144	121.291	40.388
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		22.492	51.887	21.976
Abonnementssteuer	(4)	13.219	85.411	13.249
Bankspesen		21.005	25.837	22.860
Zinsaufwand aus Bankguthaben		17.306	48.089	12.604
Zinsaufwand aus Quellensteuer		4.760	18.206	1.511
Betriebliche Aufwendungen		25.979	111.050	29.122
Verwaltungsratsgebühr		6.425	12.214	6.269
Sonstige Aufwendungen		36.271	96.863	36.064
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>774.477</b>	<b>9.839.371</b>	<b>867.039</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>137.937</b>	<b>(6.041.700)</b>	<b>3.915.477</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(17.229.866)	(45.074.575)	(20.071.737)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(1.663.667)	(14.519.983)	83.890
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	28.061	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(127.243)	6.998.863	(281.399)
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>(18.882.839)</b>	<b>(58.609.334)</b>	<b>(16.353.769)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(12.366.480)	(48.007.336)	(11.436.918)
- Devisentermingeschäften		(1.533.983)	(4.530.014)	(1.495.478)
- Termingeschäften		0	0	0
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>(32.783.302)</b>	<b>(111.146.684)</b>	<b>(29.286.165)</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		72.679.770	87.444.293	2.158.856
Mittelrückflüsse		(64.146.570)	(191.865.723)	(43.944.315)
Ausbezahlte Dividende	(8)	0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>115.995.521</b>	<b>505.025.686</b>	<b>118.225.656</b>

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 2022 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
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>942.788.473</b>	<b>233.308.505</b>	<b>0</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	24.994.472	11.557.007	1.726.050
Zinsen aus Bankguthaben		308.582	192.637	47.650
Erträge aus Wertpapierleihen		112.271	7.167	45
Sonstige Erträge		1.661	889	224
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>25.416.986</b>	<b>11.757.700</b>	<b>1.773.969</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	4.266.394	1.416.235	149.727
Dienstleistungsgebühr	(2)	132.542	35.123	5.781
Buchführungsgebühr und Transferkosten		127.170	45.301	26.460
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		67.882	26.563	5.036
Abonnementssteuer	(4)	107.602	18.577	3.042
Bankspesen		20.919	18.113	9.007
Zinsaufwand aus Bankguthaben		128.434	9.636	16
Zinsaufwand aus Quellensteuer		80.781	0	15.450
Betriebliche Aufwendungen		146.126	35.462	5.222
Verwaltungsratsgebühr		15.637	7.204	5.126
Sonstige Aufwendungen		157.230	49.675	13.051
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>5.250.717</b>	<b>1.661.889</b>	<b>237.918</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>20.166.269</b>	<b>10.095.811</b>	<b>1.536.051</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(100.504.149)	(25.998.520)	(1.925.747)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(53.003.432)	(3.408.577)	432.455
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(2.389.390)	(1.163)	(44.594)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(5.016.712)	(160.451)	(6.576)
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>(140.747.414)</b>	<b>(19.472.900)</b>	<b>(8.411)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(43.390.869)	(15.977.596)	(1.208.486)
- Devisentermingeschäften		(7.962.687)	(693.073)	(16.942)
- Termingeschäften		(202.552)	116.984	69.484
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>(192.303.522)</b>	<b>(36.026.585)</b>	<b>(1.164.355)</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		29.379.676	8.995.911	43.291.154
Mittelrückflüsse		(241.889.020)	(16.916.514)	(1.386.768)
Ausbezahlte Dividende	(8)	(5.471.175)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>532.504.432</b>	<b>189.361.317</b>	<b>40.740.031</b>

\* 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 2022 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>770.770.871</b>	<b>294.239.701</b>	<b>127.788.858</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	33.953.718	9.797.738	3.298.327
Zinsen aus Bankguthaben		17.578	54.178	24.452
Erträge aus Wertpapierleihen		213.127	22.801	3.115
Sonstige Erträge		3.731	420	374
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>34.188.154</b>	<b>9.875.137</b>	<b>3.326.268</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	2.236.991	1.043.031	212.507
Dienstleistungsgebühr	(2)	91.188	40.713	23.057
Buchführungsgebühr und Transferkosten		114.384	65.441	41.443
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		63.004	35.232	18.328
Abonnementssteuer	(4)	67.124	25.642	10.324
Bankspesen		23.616	28.267	28.199
Zinsaufwand aus Bankguthaben		36.177	46.780	17.321
Zinsaufwand aus Quellensteuer		0	0	0
Betriebliche Aufwendungen		120.521	52.776	21.818
Verwaltungsratsgebühr		13.486	8.093	5.647
Sonstige Aufwendungen		116.973	97.506	49.008
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>2.883.464</b>	<b>1.443.481</b>	<b>427.652</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>		<b>31.304.690</b>	<b>8.431.656</b>	<b>2.898.616</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	(16.578.093)	(13.214.906)	(17.709.938)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(70.833.935)	(26.877.618)	(3.668.755)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	(406.442)	227.282
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(1.015.111)	604.848	(380.298)
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>		<b>(57.122.449)</b>	<b>(31.462.462)</b>	<b>(18.633.093)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(52.627.412)	(20.587.724)	(4.182.022)
- Devisentermingeschäften		39.627.264	13.121.292	(3.134.350)
- Termingeschäften		0	320.298	(158.997)
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>(70.122.597)</b>	<b>(38.608.596)</b>	<b>(26.108.462)</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Mittelzuflüsse		38.808.057	21.705.515	1.578.579
Mittelrückflüsse		(255.234.126)	(47.601.690)	0
Ausbezahlte Dividende	(8)	(5.057.713)	(484.806)	(1.064.689)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>		<b>479.164.492</b>	<b>229.250.124</b>	<b>102.194.286</b>

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 2022 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	ZUSAMMENFASSUNG
	EUR	CHF	CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>146.029.830</b>	<b>61.809.133</b>	<b>4.689.275.425</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden aus Wertpapierbestand	32.781	0	423.199
Zinsen aus Obligationen (2)	1.818.308	221.002	109.455.704
Zinsen aus Bankguthaben	22.509	3.715	1.064.207
Erträge aus Wertpapierleihen	40.790	396	3.001.220
Sonstige Erträge	133.067	23.317	195.638
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>2.047.455</b>	<b>248.430</b>	<b>114.139.968</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Zinsaufwand aus Obligationen	0	0	6.080.981
Anlageverwaltergebühr (5)	372.757	122.576	17.432.862
Dienstleistungsgebühr (2)	25.446	12.300	678.346
Buchführungsgebühr und Transferkosten	45.030	42.552	873.207
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19.400	13.837	424.362
Abonnementssteuer (4)	17.799	4.932	457.701
Bankspesen	21.117	17.102	295.151
Zinsaufwand aus Bankguthaben	11.728	4.037	436.595
Zinsaufwand aus Quellensteuer	1.417	0	157.334
Betriebliche Aufwendungen	24.417	8.465	714.888
Verwaltungsratsgebühr	6.734	5.782	118.189
Sonstige Aufwendungen	39.029	23.614	861.631
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>584.874</b>	<b>255.197</b>	<b>28.531.247</b>
<b>NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND</b>	<b>1.462.581</b>	<b>(6.767)</b>	<b>85.608.721</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen (2)	(758.083)	(1.458.034)	(291.343.066)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(3.889.349)	188.364	(177.376.694)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften	13.597	(4.591)	(2.635.068)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	817.436	228.261	2.377.245
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust</b>	<b>(2.353.818)</b>	<b>(1.052.767)</b>	<b>(383.368.862)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
- Wertpapieren	(10.716.405)	(2.235.346)	(302.569.543)
- Devisentermingeschäften	(518.705)	(175.035)	27.219.917
- Termingeschäften	(189.003)	(39.084)	(71.426)
<b>NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>(13.777.931)</b>	<b>(3.502.232)</b>	<b>(658.789.914)</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>			
Mittelzuflüsse	7.470.202	806.330	344.015.234
Mittelrückflüsse	(39.455.362)	(30.147.437)	(1.310.708.816)
Ausbezahlte Dividende (8)	0	(75.780)	(12.318.284)
Devisenbewertungsdifferenz	0	0	(99.614.253)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE</b>	<b>100.266.739</b>	<b>28.890.014</b>	<b>2.951.859.392</b>

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 2022 endende Geschäftsjahr

	31.12.2021	Kauf	Verkauf	31.12.2022
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	216.182,86	2.033,96	(53.603,77)	164.613,05
Thesaurierende Aktienklasse AD	38.290,99	-	(22.248,23)	16.042,76
Thesaurierende Aktienklasse AE	61.859,60	236,00	(19.498,98)	42.596,62
Ausschüttende Aktienklasse AE2	29.999,68	11,10	(9.687,19)	20.323,59
Thesaurierende Aktienklasse BC	686.929,37	113.390,16	(339.698,53)	460.621,00
Thesaurierende Aktienklasse BD	25.132,98	637,00	(3.732,19)	22.037,79
Thesaurierende Aktienklasse BE	467.724,59	10.396,40	(233.284,13)	244.836,86
Ausschüttende Aktienklasse BE2	947.327,72	2.904,19	(437.940,68)	512.291,23
Ausschüttende Aktienklasse GE2	943.130,00	21.291,19	(959.685,00)	4.736,19
Thesaurierende Aktienklasse HC	780.742,38	-	(780.642,38)	100,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	151.643,14	-	(20.043,29)	131.599,85
Thesaurierende Aktienklasse RC	70.859,43	10.917,65	(36.904,03)	44.873,05
Thesaurierende Aktienklasse RE	6.438,67	840,00	(1.633,67)	5.645,00
Thesaurierende Aktienklasse VE	278.098,50	-	-	278.098,50
<b>FISCH BOND GLOBAL CHF FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	26.114,48	1.820,09	(5.925,40)	22.009,17
Thesaurierende Aktienklasse BC	42.297,77	3.450,22	(21.648,97)	24.099,02
Thesaurierende Aktienklasse MC	757.736,06	-	-	757.736,06
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	9.345,67	237,69	(1.340,32)	8.243,04
Thesaurierende Aktienklasse AD	1.300,83	-	(1.300,83)	-
Thesaurierende Aktienklasse AE	17.318,42	185,00	(8.255,86)	9.247,56
Thesaurierende Aktienklasse BC	55.991,87	735,29	(10.591,48)	46.135,68
Thesaurierende Aktienklasse BD	265,00	-	-	265,00
Thesaurierende Aktienklasse BE	7.096,13	506,00	(5.005,27)	2.596,86
Ausschüttende Aktienklasse BE2	7.574,84	55,00	(4.189,00)	3.440,84
Thesaurierende Aktienklasse FC	851.940,50	124.555,13	(39.228,92)	937.266,71
Thesaurierende Aktienklasse MC	47.649,44	-	(6.680,00)	40.969,44
Thesaurierende Aktienklasse VC	42.356,27	270,64	(8.183,39)	34.443,52
Thesaurierende Aktienklasse VD	20.860,73	-	(3.121,20)	17.739,53
Thesaurierende Aktienklasse VE	149.257,42	15.794,00	(13.250,66)	151.800,76
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	18.930,11	1.492,88	(2.350,00)	18.072,99
Thesaurierende Aktienklasse AE	4.998,26	877,19	(502,92)	5.372,53
Thesaurierende Aktienklasse BC	214.497,70	94.870,50	(57.368,51)	251.999,69
Thesaurierende Aktienklasse BD	194.476,81	35.419,30	(193.436,81)	36.459,30
Thesaurierende Aktienklasse BE	59.495,17	128.509,24	(119.319,47)	68.684,94
Thesaurierende Aktienklasse LC	305.134,19	-	(52.942,89)	252.191,30
Thesaurierende Aktienklasse LE	129.816,18	-	(18.930,00)	110.886,18
Thesaurierende Aktienklasse MD	-	406.167,61	(77.900,00)	328.267,61
Thesaurierende Aktienklasse RE	3.240,00	-	(3.000,00)	240,00
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	472.216,60	85.651,86	(91.849,76)	466.018,70
Thesaurierende Aktienklasse AD	59.512,55	1.019,94	(35.774,88)	24.757,61
Thesaurierende Aktienklasse AE	189.746,94	7.593,06	(82.278,51)	115.061,49
Thesaurierende Aktienklasse BC	932.805,49	71.810,74	(280.169,99)	724.446,24
Thesaurierende Aktienklasse BD	116.608,00	15.228,03	(121.534,39)	10.301,64
Thesaurierende Aktienklasse BE	901.161,75	80.663,24	(488.017,33)	493.807,66
Ausschüttende Aktienklasse BE2	309.343,52	27.246,88	(73.322,78)	263.267,62
Thesaurierende Aktienklasse FC	128.801,24	410.327,66	(136.367,59)	402.761,31
Thesaurierende Aktienklasse FE	290.546,82	39.778,12	(269.565,31)	60.759,63

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 2022 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	31.12.2021	Kauf	Verkauf	31.12.2022
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND (Fortsetzung)</b>				
Thesaurierende Aktienklasse GE	100,00	-	(100,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse MC	1.380.066,96	95.200,00	-	1.475.266,96
Thesaurierende Aktienklasse ME	514.195,00	-	-	514.195,00
Thesaurierende Aktienklasse RC	37.824,49	1.537,04	(5.115,02)	34.246,51
Thesaurierende Aktienklasse RE	19.777,03	180,00	(7.180,00)	12.777,03
Thesaurierende Aktienklasse VE	323.835,42	-	(96.913,42)	226.922,00
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	1.520,00	-	-	1.520,00
Thesaurierende Aktienklasse BC	164.639,28	19.908,00	-	184.547,28
Thesaurierende Aktienklasse BD	143.790,96	-	-	143.790,96
Thesaurierende Aktienklasse BE	129.600,00	-	-	129.600,00
Ausschüttende Aktienklasse BE2	105.531,57	-	-	105.531,57
Thesaurierende Aktienklasse LC	330.365,00	-	-	330.365,00
Ausschüttende Aktienklasse LD2	350.396,85	-	(350.296,85)	100,00
Ausschüttende Aktienklasse LE2	475.562,10	-	(135.361,00)	340.201,10
<b>FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	126.402,58	4.216,95	(25.451,52)	105.168,01
Thesaurierende Aktienklasse AD	43.141,15	8,14	(28.975,54)	14.173,75
Thesaurierende Aktienklasse AE	465.378,13	28.367,43	(458.308,75)	35.436,81
Ausschüttende Aktienklasse AE2	3.596,24	2,04	(3.598,28)	-
Thesaurierende Aktienklasse BC	1.160.449,95	24.970,62	(345.171,16)	840.249,41
Thesaurierende Aktienklasse BD	390.353,82	5.270,00	(39.159,51)	356.464,31
Thesaurierende Aktienklasse BE	1.296.695,13	26.560,75	(199.599,26)	1.123.656,62
Ausschüttende Aktienklasse BE2	1.915.439,25	119.130,00	(504.727,75)	1.529.841,50
Thesaurierende Aktienklasse BZC	122.214,90	-	(15.463,10)	106.751,80
Ausschüttende Aktienklasse FE2	202.591,36	4.662,61	(30.500,00)	176.753,97
Thesaurierende Aktienklasse MC	445.317,33	-	-	445.317,33
Thesaurierende Aktienklasse RE	756.395,80	54.309,00	(692.266,00)	118.438,80
<b>FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse BC	138.823,96	3.397,52	(7.461,15)	134.760,33
Thesaurierende Aktienklasse BD	1.258.011,30	2.607,00	(64.471,00)	1.196.147,30
Thesaurierende Aktienklasse BE	238.403,54	64.852,04	(70.758,29)	232.497,29
Ausschüttende Aktienklasse BE2*	1.390,00	-	(1.390,00)	-
Thesaurierende Aktienklasse VC	73.470,00	7.260,51	(2.537,00)	78.193,51
Thesaurierende Aktienklasse VE	148.854,21	9.270,00	(5.340,00)	152.784,21
<b>FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	-	14.212,47	-	14.212,47
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	-	109.688,00	(15.794,00)	93.894,00
Thesaurierende Aktienklasse LE	-	100,00	-	100,00
<b>FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND</b>				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	160.454,16	13.305,02	(31.069,23)	142.689,95
Ausschüttende Aktienklasse AD2	2.983,02	1.718,27	(809,99)	3.891,30
Thesaurierende Aktienklasse AE	69.403,86	21.677,00	(3.238,00)	87.842,86
Ausschüttende Aktienklasse AE2	53.701,07	775,29	(20.347,93)	34.128,43
Thesaurierende Aktienklasse BC	278.658,73	7.187,87	(79.424,96)	206.421,64
Thesaurierende Aktienklasse BD	586.315,51	3.857,15	(38.450,46)	551.722,20

\* 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 2022 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	31.12.2021	Kauf	Verkauf	31.12.2022
<b>FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)</b>				
Thesaurierende Aktienklasse BE	784.079,52	77.661,78	(548.219,05)	313.522,25
Ausschüttende Aktienklasse BE2	900.982,56	16.646,30	(141.800,01)	775.828,85
Thesaurierende Aktienklasse HC	714.446,44	117.976,98	(60.146,61)	772.276,81
Thesaurierende Aktienklasse HE	180.607,22	13.550,97	(21.063,57)	173.094,62
Thesaurierende Aktienklasse MC	288.103,51	-	(163.842,62)	124.260,89
Thesaurierende Aktienklasse MD	-	69.089,89	-	69.089,89
Thesaurierende Aktienklasse ME	1.994.756,13	21.500,00	(954.440,00)	1.061.816,13
Ausschüttende Aktienklasse RC2	17.221,78	657,31	(743,00)	17.136,09
Ausschüttende Aktienklasse RD2	1.293,11	-	(1.293,11)	-
<b>FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	13.198,55	7.470,93	(5.079,57)	15.589,91
Thesaurierende Aktienklasse AD	5.156,19	305,26	(350,00)	5.111,45
Thesaurierende Aktienklasse AE	4.865,49	425,91	(1.939,48)	3.351,92
Ausschüttende Aktienklasse AE2	7.653,41	5,55	(1.735,40)	5.923,56
Thesaurierende Aktienklasse BC	642.394,28	11.028,21	(56.506,86)	596.915,63
Thesaurierende Aktienklasse BD	30.828,00	764,33	(1.513,03)	30.079,30
Thesaurierende Aktienklasse BE	631.348,80	66.414,71	(94.346,57)	603.416,94
Ausschüttende Aktienklasse FE2	260.563,15	7.865,25	(259.012,00)	9.416,40
Thesaurierende Aktienklasse GC	788.807,35	98.226,73	(63.179,41)	823.854,67
Thesaurierende Aktienklasse GE	143.476,04	8.028,52	(11.444,16)	140.060,40
Thesaurierende Aktienklasse ME	-	100,00	-	100,00
<b>FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND</b>				
Thesaurierende Aktienklasse BC	100,00	-	-	100,00
Thesaurierende Aktienklasse BD	100,00	3.700,00	-	3.800,00
Ausschüttende Aktienklasse BE2	100,00	11.201,09	-	11.301,09
Thesaurierende Aktienklasse LC	150.240,58	-	-	150.240,58
Ausschüttende Aktienklasse LE2	968.100,00	2.001,18	-	970.101,18
<b>FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND</b>				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	121.725,93	1.685,54	(9.226,57)	114.184,90
Ausschüttende Aktienklasse AE2	60.639,66	1.591,38	(17.496,40)	44.734,64
Thesaurierende Aktienklasse BC	230.966,27	1.899,15	(33.134,48)	199.730,94
Thesaurierende Aktienklasse BE	47.229,54	18.764,00	(11.850,54)	54.143,00
Thesaurierende Aktienklasse MC	311.800,00	18.000,00	(40.495,00)	289.305,00
Thesaurierende Aktienklasse ME	448.570,00	24.300,00	(242.662,00)	230.208,00
<b>FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND</b>				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	81.129,84	4.735,75	(12.225,04)	73.640,55
Ausschüttende Aktienklasse AE2	4.160,00	450,00	(1.399,00)	3.211,00
Ausschüttende Aktienklasse BC2	111.075,28	2.430,05	(29.688,14)	83.817,19
Thesaurierende Aktienklasse BE	18.314,77	-	(250,00)	18.064,77
Thesaurierende Aktienklasse MC	147.696,16	-	(55.894,76)	91.801,40
Thesaurierende Aktienklasse ME*	179.653,00	-	(179.653,00)	-

\* Siehe Erläuterung 1

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

# FISCH Umbrella Fund

## Statistik

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	227.395.724	583.038.192	860.658.981
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	105,25	121,12	122,13
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	160,85	180,10	179,70
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	144,97	166,05	167,00
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	134,20	156,46	157,32
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	113,50	129,49	129,39
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	128,20	142,23	140,52
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	174,26	197,83	197,06
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	106,75	122,21	121,74
Ausschüttende Aktienklasse BQ2	EUR	-	-	112,37
Thesaurierende Aktienklasse BQC	CHF	-	-	109,18
Thesaurierende Aktienklasse BQE	EUR	-	-	112,36
Ausschüttende Aktienklasse GE2	EUR	92,82	107,04	106,43
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	96,77	110,14	109,80
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	122,69	138,95	138,00
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	-	-	104,91
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	92,07	105,42	105,82
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	89,22	101,68	101,76
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	86,64	98,21	-
<b>FISCH BOND GLOBAL CHF FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>CHF</b>	130.747.991	188.852.758	188.590.873
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.233,52	1.446,34	1.482,22
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.444,55	1.684,70	1.717,24
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	90,78	105,34	106,84
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>CHF</b>	253.690.470	344.711.991	323.645.500
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	1.176,90	1.435,72	1.520,98
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	-	1.401,89	1.468,85
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	120,07	146,06	154,53
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	1.528,21	1.847,80	1.938,81
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	1.252,96	1.476,87	1.533,49
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	1.231,94	1.485,68	1.556,69
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	1.161,76	1.401,20	1.467,98
Thesaurierende Aktienklasse BQE	EUR	-	-	1.342,78
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	97,68	117,82	123,43
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	1.395,35	1.676,24	1.747,98
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	80,58	97,29	-
Thesaurierende Aktienklasse VD	USD	83,22	97,95	-
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	80,80	97,27	-
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>USD</b>	115.995.521	140.245.623	94.514.195
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	104,92	132,20	134,40
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	105,71	133,09	135,09
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	108,29	135,59	136,78

# FISCH Umbrella Fund

## Statistik (Fortsetzung)

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND (Fortsetzung)</b>				
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	120,77	147,16	146,57
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	109,61	136,94	137,87
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	110,02	137,34	137,97
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	111,51	138,79	139,16
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	85,89	-	-
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	-	-	124,73
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	98,91	123,85	125,05
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	505.025.686	720.593.800	573.015.215
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	130,82	164,70	175,17
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	143,09	175,10	184,07
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	139,66	175,01	185,55
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	98,11	122,72	129,59
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	116,69	141,81	148,02
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	102,77	127,85	134,55
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	97,41	121,17	127,52
Thesaurierende Aktienklasse FC	CHF	92,37	115,13	121,21
Ausschüttende Aktienklasse FD2	USD	-	-	122,31
Thesaurierende Aktienklasse FE	EUR	101,09	125,38	131,57
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	-	97,62	-
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	103,85	128,80	134,89
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	106,83	131,86	137,66
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	75,16	94,22	-
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	99,14	123,67	130,53
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	73,22	90,99	-
<b>FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>USD</b>	118.225.656	189.297.280	-
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	87,67	101,62	-
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	88,93	102,43	-
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	92,44	103,60	-
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	89,37	102,67	-
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	89,38	102,68	-
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	89,54	102,74	-
Ausschüttende Aktienklasse LD2	USD	90,29	100,83	-
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	89,90	102,96	-
<b>FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>USD</b>	532.504.432	942.788.473	1.017.398.853
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	104,87	125,51	128,99
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	129,02	150,70	153,13
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	113,46	135,43	138,88
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	-	97,49	100,82
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	113,45	134,98	137,83
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	131,13	152,20	153,67
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	123,01	145,88	148,62
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	82,83	101,14	104,74
Thesaurierende Aktienklasse BZC	CHF	95,96	99,43	99,41
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	88,61	107,71	110,15

# FISCH Umbrella Fund

## Statistik (Fortsetzung)

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND (Fortsetzung)</b>				
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	89,30	105,74	107,28
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	88,33	104,88	107,14
<b>FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>USD</b>	189.361.317	233.308.505	161.334.821
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	93,91	111,77	112,36
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	109,46	127,23	126,47
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	96,54	114,76	115,10
Ausschüttende Aktienklasse BE2*	EUR	-	94,61	100,53
Thesaurierende Aktienklasse VC	CHF	83,84	99,84	-
Thesaurierende Aktienklasse VE	EUR	84,12	99,88	-
<b>FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>USD</b>	40.740.031	-	-
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	93,30	-	-
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	93,70	-	-
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	95,53	-	-
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	93,87	-	-
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	93,82	-	-
Thesaurierende Aktienklasse LD	USD	95,72	-	-
Thesaurierende Aktienklasse LE	EUR	93,99	-	-
<b>FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	479.164.492	770.770.871	778.683.948
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	-	-	105,61
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	134,34	160,00	163,39
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	-	-	110,17
Ausschüttende Aktienklasse AD2	USD	92,39	106,60	107,51
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	98,54	112,04	109,99
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	102,61	121,81	124,10
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	116,61	132,51	129,66
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	132,61	146,63	141,98
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	119,10	134,57	131,25
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	85,83	101,95	103,79
Thesaurierende Aktienklasse GC	CHF	-	-	105,07
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	-	-	105,48
Thesaurierende Aktienklasse HC	CHF	94,86	107,59	-
Thesaurierende Aktienklasse HE	EUR	96,10	108,36	-
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	148,30	167,51	162,87
Thesaurierende Aktienklasse MD	USD	99,04	-	-
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	125,28	140,70	136,42
Thesaurierende Aktienklasse RC	CHF	-	-	106,36
Ausschüttende Aktienklasse RC2	CHF	84,61	100,78	102,90
Thesaurierende Aktienklasse RD	USD	-	-	110,89
Ausschüttende Aktienklasse RD2	USD	-	107,20	108,04
Thesaurierende Aktienklasse RE	EUR	-	-	107,14
Ausschüttende Aktienklasse RE2	EUR	-	-	103,91
Thesaurierende Aktienklasse RP	GBP	-	-	108,22

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## Statistik (Fortsetzung)

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	229.250.124	294.239.701	245.415.849
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse AC	CHF	92,50	110,55	112,32
Thesaurierende Aktienklasse AD	USD	108,12	125,75	126,39
Thesaurierende Aktienklasse AE	EUR	95,77	113,66	115,09
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	84,66	102,97	106,46
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	104,11	123,73	125,09
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	108,20	125,16	125,22
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	109,65	129,51	130,50
Ausschüttende Aktienklasse FE2	EUR	82,83	99,94	100,78
Thesaurierende Aktienklasse GC	CHF	95,72	113,67	114,79
Thesaurierende Aktienklasse GE	EUR	97,39	114,92	115,68
Thesaurierende Aktienklasse MC	EUR	-	-	106,64
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	98,85	-	-
<b>FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>USD</b>	102.194.286	127.788.858	-
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	84,42	100,67	-
Thesaurierende Aktienklasse BD	USD	87,30	101,46	-
Ausschüttende Aktienklasse BE2	EUR	84,02	100,85	-
Thesaurierende Aktienklasse LC	CHF	84,59	100,79	-
Ausschüttende Aktienklasse LE2	EUR	84,13	100,95	-
<b>FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>EUR</b>	100.266.739	146.029.830	133.701.201
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	95,83	110,65	113,03
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	103,08	118,31	120,45
Thesaurierende Aktienklasse BC	CHF	105,34	120,87	122,69
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	104,50	119,18	120,57
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	111,73	127,42	128,52
Thesaurierende Aktienklasse ME	EUR	108,05	122,48	123,16
<b>FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND</b>				
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>CHF</b>	28.890.014	61.809.133	67.830.875
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
Ausschüttende Aktienklasse AC2	CHF	101,20	109,93	112,41
Ausschüttende Aktienklasse AE2	EUR	91,65	98,96	101,03
Ausschüttende Aktienklasse BC2	CHF	106,47	115,41	117,54
Thesaurierende Aktienklasse BE	EUR	95,86	103,05	104,81
Thesaurierende Aktienklasse MC	CHF	114,52	123,09	124,84
Thesaurierende Aktienklasse ME*	EUR	-	104,80	106,14

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	3.300.000	EUR	3.300.000	3.367.881	1,48
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	4.600.000	EUR	4.720.671	4.205.734	1,85
			<b>8.020.671</b>	<b>7.573.615</b>	<b>3,33</b>
<b>Deutschland</b>					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	9.100.000	EUR	9.621.509	8.697.962	3,82
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	2.900.000	EUR	2.856.181	2.651.035	1,17
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	3.100.000	EUR	3.007.000	2.897.043	1,27
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.069.000	904.350	0,40
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	1.500.000	EUR	1.500.000	1.510.005	0,67
			<b>18.053.690</b>	<b>16.660.395</b>	<b>7,33</b>
<b>Frankreich</b>					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	2.500.000	EUR	2.720.000	2.836.375	1,25
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	2.600.000	USD	2.581.972	2.328.002	1,02
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	122.467	EUR	8.011.198	8.036.529	3,53
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	1.900.000	EUR	1.924.480	1.923.123	0,85
Safran 0% 21-01.04.28 /Cv	10.000	EUR	1.872.212	1.643.890	0,72
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	66.341	EUR	9.448.415	8.677.764	3,82
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	21.350	EUR	4.116.662	3.929.233	1,73
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	110.000	EUR	4.077.741	3.361.270	1,48
			<b>34.752.680</b>	<b>32.736.186</b>	<b>14,40</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	6.000.000	GBP	7.651.263	7.266.429	3,19
			<b>7.651.263</b>	<b>7.266.429</b>	<b>3,19</b>
<b>Indien</b>					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	6.986.000	USD	7.863.035	8.687.841	3,82
			<b>7.863.035</b>	<b>8.687.841</b>	<b>3,82</b>
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	1.600.000	USD	1.800.648	1.592.279	0,70
			<b>1.800.648</b>	<b>1.592.279</b>	<b>0,70</b>
<b>Japan</b>					
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	1.800.000.000	JPY	14.245.831	13.857.568	6,09
			<b>14.245.831</b>	<b>13.857.568</b>	<b>6,09</b>
<b>Luxemburg</b>					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	3.100.000	EUR	3.249.631	3.247.095	1,43
			<b>3.249.631</b>	<b>3.247.095</b>	<b>1,43</b>
<b>Niederlande</b>					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	12.700.000	EUR	13.432.627	12.838.049	5,65
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	2.400.000	USD	2.316.226	2.325.139	1,02
Mondelez In 0% 21-20.09.24 /Cv	2.000.000	EUR	2.096.000	1.959.340	0,86
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	5.600.000	USD	5.127.335	5.397.723	2,37
			<b>22.972.188</b>	<b>22.520.251</b>	<b>9,90</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Schweden</b>					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	2.200.000	EUR	2.734.405	2.643.674	1,16
			<b>2.734.405</b>	<b>2.643.674</b>	<b>1,16</b>
<b>Schweiz</b>					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	5.000.000	USD	4.313.489	5.481.752	2,41
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	7.320.000	CHF	9.365.575	9.329.141	4,10
			<b>13.679.064</b>	<b>14.810.893</b>	<b>6,51</b>
<b>Spanien</b>					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	4.400.000	EUR	5.596.557	4.900.940	2,16
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	4.600.000	EUR	4.600.000	4.593.974	2,02
			<b>10.196.557</b>	<b>9.494.914</b>	<b>4,18</b>
<b>Südkorea</b>					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	4.500.000	EUR	4.711.350	4.243.950	1,87
			<b>4.711.350</b>	<b>4.243.950</b>	<b>1,87</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	2.800.000	EUR	3.108.000	2.871.596	1,26
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	1.600.000	EUR	1.768.648	1.654.768	0,73
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	8.899.000	USD	11.214.270	10.070.608	4,43
			<b>16.090.918</b>	<b>14.596.972</b>	<b>6,42</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>166.021.931</b>	<b>159.932.062</b>	<b>70,33</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>166.021.931</b>	<b>159.932.062</b>	<b>70,33</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	4.700.000	EUR	4.958.582	4.257.918	1,87
			<b>4.958.582</b>	<b>4.257.918</b>	<b>1,87</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	2.000.000	USD	2.170.453	1.941.007	0,85
			<b>2.170.453</b>	<b>1.941.007</b>	<b>0,85</b>
<b>China</b>					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	49.000.000	HKD	7.497.233	6.674.555	2,94
			<b>7.497.233</b>	<b>6.674.555</b>	<b>2,94</b>
<b>Frankreich</b>					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	3.800.000	USD	2.974.977	3.415.282	1,50
			<b>2.974.977</b>	<b>3.415.282</b>	<b>1,50</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	2.700.000	EUR	2.981.046	2.685.663	1,18
			<b>2.981.046</b>	<b>2.685.663</b>	<b>1,18</b>
<b>Italien</b>					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	2.500.000	EUR	2.500.000	2.350.000	1,04
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	5.800.000	EUR	6.151.634	6.033.160	2,65
			<b>8.651.634</b>	<b>8.383.160</b>	<b>3,69</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Japan</b>					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	380.000.000	JPY	2.849.275	2.921.952	1,29
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	170.000.000	JPY	1.545.624	1.249.640	0,55
			<b>4.394.899</b>	<b>4.171.592</b>	<b>1,84</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	3.250.000	USD	3.195.409	3.232.673	1,42
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	3.802.000	USD	4.914.941	4.773.260	2,10
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	4.454.000	USD	4.217.087	4.177.933	1,84
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	933.000	USD	828.892	1.027.048	0,45
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	1.259.000	USD	1.177.070	1.147.852	0,51
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	3.400.000	EUR	3.764.573	3.607.978	1,59
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	4.200.000	EUR	4.410.000	4.329.234	1,90
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	1.465.000	USD	1.702.859	1.709.654	0,75
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	1.000.000	USD	1.049.832	875.137	0,38
			<b>25.260.663</b>	<b>24.880.769</b>	<b>10,94</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	5.200.000	USD	5.068.761	4.815.524	2,12
			<b>5.068.761</b>	<b>4.815.524</b>	<b>2,12</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>63.958.248</b>	<b>61.225.470</b>	<b>26,93</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>63.958.248</b>	<b>61.225.470</b>	<b>26,93</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	1.723.000	USD	1.651.591	1.609.683	0,71
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	2.500.000	USD	2.449.465	2.743.031	1,20
			<b>4.101.056</b>	<b>4.352.714</b>	<b>1,91</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>4.101.056</b>	<b>4.352.714</b>	<b>1,91</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>4.101.056</b>	<b>4.352.714</b>	<b>1,91</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>234.081.235</b>	<b>225.510.246</b>	<b>99,17</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	19,27	Holding- und Finanzgesellschaften	15,95
Frankreich	15,90	Bergbauindustrie	12,71
Niederlande	9,90	Nachrichtenübermittlung	12,12
Japan	7,93	Banken, Kreditinstitute	10,95
Deutschland	7,33	Verkehr und Transport	10,70
Schweiz	6,51	Luftfahrttechnologie	5,71
Belgien	5,20	Internet Software	5,34
Großbritannien	4,37	Chemie	5,14
Spanien	4,18	Anlagefonds	3,54
Indien	3,82	Elektronischer Halbleiter	3,08
Italien	3,69	Automobilindustrie	2,94
China	2,94	Elektronik und elektrische Ausrüstung	2,48
Virgin Inseln	2,12	Energie und Wasserversorgung	1,93
Südkorea	1,87	Nichteisenmetalle	1,85
Luxemburg	1,43	Gummi und Reifen	1,50
Schweden	1,16	Einzelhandel	1,02
Cayman Inseln	0,85	Textilien	0,85
Israel	0,70	Dienstleistungen	0,85
	<b>99,17</b>	Biotechnologie	0,51
			<b>99,17</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Westpac Bk 0.25% 19-29.01.27	2.000.000	CHF	2.002.380	1.866.800	1,43
			<b>2.002.380</b>	<b>1.866.800</b>	<b>1,43</b>
<b>Deutschland</b>					
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	3.000.000	CHF	3.021.240	2.767.500	2,12
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	3.000.000	CHF	2.999.700	2.638.500	2,02
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	2.476.500	1,89
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	2.000.000	CHF	2.005.000	1.749.000	1,34
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	3.000.000	CHF	3.002.190	2.770.500	2,12
			<b>14.054.020</b>	<b>12.402.000</b>	<b>9,49</b>
<b>Finnland</b>					
Muni Fin 0.625% 17-06.08.38	3.000.000	CHF	3.024.300	2.406.000	1,84
			<b>3.024.300</b>	<b>2.406.000</b>	<b>1,84</b>
<b>Frankreich</b>					
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	2.650.500	2,03
Rff 2% 10-12.11.26	1.500.000	CHF	1.505.715	1.511.295	1,16
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.190.240	1,67
			<b>7.185.715</b>	<b>6.352.035</b>	<b>4,86</b>
<b>Kanada</b>					
Alberta 0.375% 19-07.02.29	2.000.000	CHF	2.003.440	1.823.720	1,39
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	4.000.000	CHF	4.155.000	3.247.160	2,48
N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	2.000.000	CHF	2.046.800	1.699.020	1,30
N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	3.000.000	CHF	3.012.600	2.713.050	2,08
Ontario 0.05% 21-12.05.33	3.000.000	CHF	3.000.000	2.426.880	1,86
Ontario 0.25% 17-28.06.29	3.000.000	CHF	3.007.980	2.692.830	2,06
			<b>17.225.820</b>	<b>14.602.660</b>	<b>11,17</b>
<b>Schweden</b>					
Akademiska 0.3% 17-08.10.29	3.000.000	CHF	3.010.500	2.685.660	2,05
			<b>3.010.500</b>	<b>2.685.660</b>	<b>2,05</b>
<b>Schweiz</b>					
Kt Bern 0.05% 16-18.11.31	1.000.000	CHF	943.460	847.000	0,64
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	1.606.000	1,23
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	2.286.000	1,75
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	2.500.500	1,91
Pfandbriefz 0% 19-10.09.37	2.000.000	CHF	1.938.000	1.445.000	1,11
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	2.581.200	1,97
Pshypo 0.125% 16-23.09.32	1.500.000	CHF	1.516.245	1.233.000	0,94
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	3.000.000	CHF	3.011.610	2.151.000	1,65
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	2.016.000	1,54
Rhaetische 0% 16-01.09.31	1.825.000	CHF	1.838.688	1.537.562	1,17
Schwyzer Kb 0.1% 16-25.10.28	2.000.000	CHF	2.000.000	1.781.000	1,36
Switzerland 0% 16-22.06.29	1.881.000	CHF	1.866.892	1.707.798	1,31
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	882.000	0,68
			<b>28.231.495</b>	<b>22.574.060</b>	<b>17,26</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Südkorea</b>					
Eibk 0.17% 17-18.07.25	3.000.000	CHF	3.000.000	2.858.190	2,19
			<b>3.000.000</b>	<b>2.858.190</b>	<b>2,19</b>
<b>Supranational</b>					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	1.810.000	1,38
Corp Andina 0.3% 17-07.04.25	3.000.000	CHF	2.964.960	2.871.000	2,20
Eib 1.375% 21.02.28	2.500.000	CHF	2.487.850	2.457.500	1,88
Eib 1.75% 13-28.06.33	2.500.000	CHF	2.489.550	2.452.500	1,87
North Am 0.2% 17-26.10.27	3.000.000	CHF	3.009.720	2.746.500	2,10
North Am 0.55% 20-27.05.33	2.000.000	CHF	2.008.180	1.682.000	1,29
			<b>14.948.260</b>	<b>14.019.500</b>	<b>10,72</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	2.571.510	1,97
Ny Life Gbl 0.125% 21-23.07.30	3.000.000	CHF	3.001.530	2.499.960	1,91
Ny Life Gbl 0.25% 18.10.27 Regs	3.000.000	CHF	3.011.460	2.723.220	2,08
			<b>9.025.950</b>	<b>7.794.690</b>	<b>5,96</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>101.708.440</b>	<b>87.561.595</b>	<b>66,97</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	600.000	EUR	587.759	604.639	0,46
			<b>587.759</b>	<b>604.639</b>	<b>0,46</b>
<b>Deutschland</b>					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.441.362	1.132.555	0,87
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	600.000	EUR	526.691	541.590	0,41
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	100.000	EUR	117.578	89.297	0,07
			<b>2.085.631</b>	<b>1.763.442</b>	<b>1,35</b>
<b>Frankreich</b>					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	600.000	EUR	680.461	672.167	0,51
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	800.000	USD	821.725	707.297	0,54
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	20.874	EUR	1.369.433	1.352.562	1,04
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	7.316	EUR	1.011.220	944.934	0,72
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	4.888	EUR	1.045.522	888.266	0,68
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	25.605	EUR	979.798	772.569	0,59
			<b>5.908.159</b>	<b>5.337.795</b>	<b>4,08</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	900.000	GBP	1.190.639	1.076.253	0,82
			<b>1.190.639</b>	<b>1.076.253</b>	<b>0,82</b>
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	434.000	USD	498.915	426.472	0,33
			<b>498.915</b>	<b>426.472</b>	<b>0,33</b>
<b>Japan</b>					
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	180.000.000	JPY	1.548.123	1.368.324	1,05
			<b>1.548.123</b>	<b>1.368.324</b>	<b>1,05</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	400.000	EUR	495.393	413.709	0,32
			<b>495.393</b>	<b>413.709</b>	<b>0,32</b>
<b>Niederlande</b>					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	1.200.000	EUR	1.362.860	1.197.784	0,92
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	800.000	USD	778.939	761.403	0,58
			<b>2.141.799</b>	<b>1.959.187</b>	<b>1,50</b>
<b>Schweden</b>					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	400.000	EUR	488.389	474.621	0,36
			<b>488.389</b>	<b>474.621</b>	<b>0,36</b>
<b>Schweiz</b>					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	1.000.000	USD	907.263	1.082.558	0,83
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	1.360.000	CHF	1.726.321	1.711.479	1,31
			<b>2.633.584</b>	<b>2.794.037</b>	<b>2,14</b>
<b>Spanien</b>					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	800.000	EUR	1.138.242	879.870	0,67
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	900.000	EUR	882.899	887.514	0,68
			<b>2.021.141</b>	<b>1.767.384</b>	<b>1,35</b>
<b>Südkorea</b>					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	800.000	EUR	898.906	744.989	0,57
			<b>898.906</b>	<b>744.989</b>	<b>0,57</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	400.000	EUR	484.439	405.067	0,31
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	1.000.000	EUR	1.134.793	1.021.220	0,78
Sthw AirI 1.25% 01.05.25 /Cv	1.625.000	USD	2.028.008	1.815.807	1,39
			<b>3.647.240</b>	<b>3.242.094</b>	<b>2,48</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>24.145.678</b>	<b>21.972.946</b>	<b>16,81</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>125.854.118</b>	<b>109.534.541</b>	<b>83,78</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Schweiz</b>					
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	1.641.000	1,25
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	2.598.000	1,99
			<b>5.007.500</b>	<b>4.239.000</b>	<b>3,24</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>5.007.500</b>	<b>4.239.000</b>	<b>3,24</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	1.100.000	EUR	1.217.189	983.998	0,75
			<b>1.217.189</b>	<b>983.998</b>	<b>0,75</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	400.000	USD	424.531	383.318	0,29
			<b>424.531</b>	<b>383.318</b>	<b>0,29</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>China</b>					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	10.000.000	HKD	1.577.733	1.345.018	1,03
			<b>1.577.733</b>	<b>1.345.018</b>	<b>1,03</b>
<b>Deutschland</b>					
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	800.000	EUR	808.097	738.219	0,57
			<b>808.097</b>	<b>738.219</b>	<b>0,57</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	900.000	EUR	1.047.508	883.959	0,68
			<b>1.047.508</b>	<b>883.959</b>	<b>0,68</b>
<b>Italien</b>					
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	1.300.000	EUR	1.469.106	1.335.249	1,02
			<b>1.469.106</b>	<b>1.335.249</b>	<b>1,02</b>
<b>Luxemburg</b>					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	3.000.000	HKD	418.458	339.796	0,26
			<b>418.458</b>	<b>339.796</b>	<b>0,26</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.400.000	USD	1.468.870	1.375.018	1,05
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	729.000	USD	944.914	903.717	0,69
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	1.600.000	USD	1.668.110	1.481.949	1,14
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	446.000	USD	436.916	360.539	0,28
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	238.000	USD	219.309	214.259	0,16
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	700.000	EUR	847.896	733.474	0,56
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	800.000	EUR	866.990	814.243	0,62
			<b>6.453.005</b>	<b>5.883.199</b>	<b>4,50</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	1.200.000	USD	1.265.675	1.097.295	0,84
			<b>1.265.675</b>	<b>1.097.295</b>	<b>0,84</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>14.681.302</b>	<b>12.990.051</b>	<b>9,94</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>19.688.802</b>	<b>17.229.051</b>	<b>13,18</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Schweiz</b>					
Appenzell C 0% 19-16.07.29	1.840.000	CHF	1.840.000	1.623.818	1,24
			<b>1.840.000</b>	<b>1.623.818</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>1.840.000</b>	<b>1.623.818</b>	<b>1,24</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	304.000	USD	287.455	280.434	0,21
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	432.000	USD	440.288	468.033	0,36
			<b>727.743</b>	<b>748.467</b>	<b>0,57</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>727.743</b>	<b>748.467</b>	<b>0,57</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>2.567.743</b>	<b>2.372.285</b>	<b>1,81</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>148.110.663</b>	<b>129.135.877</b>	<b>98,77</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Schweiz	23,88	Banken, Kreditinstitute	23,36
Vereinigte Staaten von Amerika	13,51	Staaten, Provinzen und Gemeinden	18,60
Deutschland	11,41	Holding- und Finanzgesellschaften	14,09
Kanada	11,17	Supranational	10,72
Supranational	10,72	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	7,21
Frankreich	8,94	Verkehr und Transport	3,79
Südkorea	2,76	Bergbauindustrie	3,09
Schweden	2,41	Internet Software	1,97
Finnland	1,84	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,97
Niederlande	1,50	Nachrichtenübermittlung	1,94
Großbritannien	1,50	Anlagefonds	1,89
Australien	1,43	Kantonobligationen	1,87
Spanien	1,35	Schweizer Stadtbezirksbindungen	1,75
Belgien	1,21	Chemie	1,31
Japan	1,05	Luftfahrttechnologie	1,13
China	1,03	Automobilindustrie	1,03
Italien	1,02	Elektronischer Halbleiter	0,79
Virgin Inseln	0,84	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,68
Luxemburg	0,58	Energie und Wasserversorgung	0,59
Israel	0,33	Einzelhandel	0,54
Cayman Inseln	0,29	Textile	0,29
	<b>98,77</b>	Biotechnologie	0,16
			<b>98,77</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Chart Industries Inc /Pfd	32.550	USD	1.518.295	1.525.038	0,60
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	39.022	USD	2.019.372	1.826.459	0,72
			<b>3.537.667</b>	<b>3.351.497</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>3.537.667</b>	<b>3.351.497</b>	<b>1,32</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.253.076	2.317.782	0,91
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.494.388	1.805.576	0,71
			<b>4.747.464</b>	<b>4.123.358</b>	<b>1,62</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	17.000.000	HKD	2.342.973	2.113.225	0,83
Li Auto 0.25% 21-1.5.28/Cv	2.146.000	USD	1.903.679	2.002.813	0,79
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	2.800.000	USD	2.409.730	2.259.798	0,89
Trip Com 1.50% 20-01.07.27 /Cv	2.431.000	USD	2.633.462	2.677.853	1,06
			<b>9.289.844</b>	<b>9.053.689</b>	<b>3,57</b>
<b>Deutschland</b>					
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	2.400.000	EUR	2.714.787	2.534.439	1,00
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.466.330	1.887.591	0,74
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	4.000.000	EUR	3.796.809	3.799.197	1,50
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	3.100.000	EUR	3.141.545	2.798.215	1,10
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	2.700.000	EUR	2.500.060	2.491.489	0,98
Selena 0% 25.06.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.529.096	2.155.878	0,85
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	6.600.000	EUR	7.129.205	5.234.367	2,07
			<b>24.277.832</b>	<b>20.901.176</b>	<b>8,24</b>
<b>Frankreich</b>					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	2.800.000	USD	2.488.833	2.484.866	0,98
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	2.300.000	EUR	2.247.083	2.298.705	0,90
Neoen Sa 2.0% 2.6.25 /Cv	29.919	EUR	1.629.144	1.465.466	0,58
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	7.475	EUR	1.594.543	1.358.385	0,54
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	8.169	EUR	1.697.655	1.537.812	0,61
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	65.589	EUR	2.442.697	1.978.990	0,78
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	58.374	EUR	6.623.805	6.177.357	2,43
			<b>18.723.760</b>	<b>17.301.581</b>	<b>6,82</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	3.900.000	GBP	5.194.894	4.663.761	1,84
			<b>5.194.894</b>	<b>4.663.761</b>	<b>1,84</b>
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	2.369.000	USD	2.616.879	2.327.910	0,92
			<b>2.616.879</b>	<b>2.327.910</b>	<b>0,92</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Italien</b>					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	3.900.000	EUR	4.253.942	2.780.878	1,09
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	1.500.000	EUR	1.769.548	1.261.005	0,50
			<b>6.023.490</b>	<b>4.041.883</b>	<b>1,59</b>
<b>Japan</b>					
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	530.000.000	JPY	4.574.776	4.028.954	1,59
			<b>4.574.776</b>	<b>4.028.954</b>	<b>1,59</b>
<b>Niederlande</b>					
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	2.600.000	CHF	2.693.545	2.190.500	0,86
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	1.800.000	USD	1.991.934	1.981.596	0,78
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	2.500.000	EUR	2.817.322	1.761.804	0,70
Siemens 5.625% 22-14.09.25	1.800.000	EUR	2.082.839	2.233.461	0,88
			<b>9.585.640</b>	<b>8.167.361</b>	<b>3,22</b>
<b>Singapur</b>					
Singapore 1.625% 20-03.12.25 /Cv	2.500.000	SGD	2.088.640	1.821.066	0,72
			<b>2.088.640</b>	<b>1.821.066</b>	<b>0,72</b>
<b>Spanien</b>					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	3.000.000	EUR	2.942.998	2.958.380	1,16
			<b>2.942.998</b>	<b>2.958.380</b>	<b>1,16</b>
<b>Südkorea</b>					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.600.000	EUR	1.797.812	1.489.977	0,59
			<b>1.797.812</b>	<b>1.489.977</b>	<b>0,59</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	2.000.000	USD	1.870.987	1.634.329	0,64
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	1.765.000	USD	2.389.243	2.524.814	1,00
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	800.000	EUR	970.880	810.135	0,32
Mercadolib 2% 15.08.28 /Cv	625.000	USD	1.267.229	1.171.824	0,46
Sthw Air1 1.25% 01.05.25 /Cv	2.174.000	USD	2.675.519	2.429.271	0,96
			<b>9.173.858</b>	<b>8.570.373</b>	<b>3,38</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.612.048	2.664.506	1,05
			<b>2.612.048</b>	<b>2.664.506</b>	<b>1,05</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>103.649.935</b>	<b>92.113.975</b>	<b>36,31</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>107.187.602</b>	<b>95.465.472</b>	<b>37,63</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	1.013.000	USD	1.329.250	1.207.056	0,47
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	4.441.000	USD	4.426.051	4.481.320	1,77
			<b>5.755.301</b>	<b>5.688.376</b>	<b>2,24</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>5.755.301</b>	<b>5.688.376</b>	<b>2,24</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Arabische Emirate</b>					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	4.400.000	USD	3.947.289	3.848.489	1,52
			<b>3.947.289</b>	<b>3.848.489</b>	<b>1,52</b>
<b>Bermudas</b>					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	4.100.000	USD	4.574.549	4.531.578	1,79
			<b>4.574.549</b>	<b>4.531.578</b>	<b>1,79</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Cathay Paci 2.75% 5.02.26 /Cv	16.000.000	HKD	1.953.116	2.052.607	0,81
China Hong 5.25% 25.1.26 /Cv	2.200.000	USD	2.488.944	2.423.192	0,95
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	24.000.000	HKD	3.052.531	2.739.619	1,08
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	2.360.000	USD	2.791.431	2.153.057	0,85
Zto 1.50% 22-01.09.27 /Cv	1.891.000	USD	1.818.361	1.858.114	0,73
			<b>12.104.383</b>	<b>11.226.589</b>	<b>4,42</b>
<b>China</b>					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	15.000.000	HKD	2.021.172	2.017.527	0,79
			<b>2.021.172</b>	<b>2.017.527</b>	<b>0,79</b>
<b>Frankreich</b>					
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	5.400.000	USD	5.126.450	4.876.925	1,92
			<b>5.126.450</b>	<b>4.876.925</b>	<b>1,92</b>
<b>Israel</b>					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	2.857.000	USD	2.655.181	2.495.220	0,98
			<b>2.655.181</b>	<b>2.495.220</b>	<b>0,98</b>
<b>Italien</b>					
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	5.900.000	EUR	6.257.701	6.059.975	2,39
			<b>6.257.701</b>	<b>6.059.975</b>	<b>2,39</b>
<b>Japan</b>					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	340.000.000	JPY	2.455.978	2.581.489	1,02
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	210.000.000	JPY	2.043.790	1.524.254	0,60
			<b>4.499.768</b>	<b>4.105.743</b>	<b>1,62</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2.400.000	EUR	3.216.010	2.349.072	0,93
			<b>3.216.010</b>	<b>2.349.072</b>	<b>0,93</b>
<b>Taiwan</b>					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	900.000	USD	820.726	708.145	0,28
			<b>820.726</b>	<b>708.145</b>	<b>0,28</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Airbnb 0% 22-15.3.26/Cv Abnb	2.040.000	USD	1.965.928	1.565.851	0,62
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	3.003.000	USD	3.315.547	2.940.717	1,16
Bentley 0.125% 21-15.1.26 Conv	1.584.000	USD	1.470.683	1.339.175	0,53
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	1.569.000	USD	1.619.166	1.491.139	0,59
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	3.447.000	USD	3.365.545	3.447.265	1,36
Block 0.125% 01.03.25 Cv	2.497.000	USD	2.840.765	2.204.879	0,87

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	1.685.000	USD	2.131.243	2.088.838	0,82
Cerid 0.25% 21-15.3.26/Cday Cv	2.311.000	USD	2.340.412	1.876.815	0,74
Chegg Inc 0% 20-01.09.26 Cv	1.816.000	USD	1.794.234	1.318.744	0,52
Coupa 0.375% 15.06.26/ Cv	1.977.000	USD	1.610.279	1.765.449	0,69
Cree Inc 0.25% 22-15.02.28 /Cv	2.057.000	USD	2.256.910	1.642.445	0,65
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	1.226.000	USD	1.321.568	1.240.375	0,49
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	2.910.000	USD	2.934.699	2.407.646	0,95
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	2.457.000	USD	2.374.202	2.670.644	1,05
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	2.286.000	USD	2.273.678	1.947.563	0,77
Ford Motor 0% 21-15.03.26 /Cv	2.059.000	USD	1.968.060	1.804.766	0,71
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	1.852.000	USD	2.194.487	1.513.526	0,60
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	2.011.000	USD	2.002.855	1.174.713	0,46
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	3.726.000	USD	3.316.922	3.354.323	1,32
Halozyme Th 1.0% 15.8.28 /Cv	696.000	USD	661.687	761.065	0,30
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	1.092.000	USD	1.335.877	1.250.249	0,49
Iac Interac 2% 19-15.01.30 Cv	1.117.000	USD	1.228.483	896.517	0,35
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	1.134.000	USD	1.274.257	1.482.802	0,58
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	3.200.000	EUR	3.673.420	3.353.026	1,32
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	2.800.000	EUR	3.034.465	2.849.848	1,13
Liberty Med 1.375%15.10.23 /Cv	1.491.000	USD	1.730.252	1.712.686	0,68
Live Nation 2% 20-15.02.25 /Cv	2.050.000	USD	2.212.338	1.884.901	0,74
Luminar 1.25% 21-15.12.26 /Cv	2.159.000	USD	1.916.638	1.116.207	0,44
Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	1.268.000	USD	1.242.744	1.166.795	0,46
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	1.408.000	USD	1.361.691	1.226.267	0,49
Nutanix 0.25 21-01.10.27 Conv	2.439.000	USD	2.304.637	1.899.417	0,75
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	2.997.000	USD	2.657.159	2.452.952	0,97
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	1.355.000	USD	1.563.357	1.133.811	0,45
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Con	728.000	USD	752.892	995.050	0,39
Rapid7 2.25% 20-01.05.25 /Cv	1.207.000	USD	1.248.684	1.078.123	0,42
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27/Cv	3.238.000	USD	3.193.265	3.460.237	1,36
Shift4 0% 22-15.12.25/Cv Four	1.780.000	USD	1.715.373	1.638.178	0,65
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	1.441.000	USD	1.644.485	1.660.491	0,65
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	3.945.000	USD	4.216.668	3.455.046	1,36
Spotify Usa 0% 15.03.26/ Conv	3.591.000	USD	3.184.089	2.681.172	1,06
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	2.678.000	USD	2.678.447	2.314.134	0,91
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	1.087.000	USD	1.407.614	1.058.542	0,42
			<b>89.335.705</b>	<b>79.322.389</b>	<b>31,27</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>134.558.934</b>	<b>121.541.652</b>	<b>47,91</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>140.314.235</b>	<b>127.230.028</b>	<b>50,15</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Japan</b>					
Gmo Pg 0% 21-22.06.26 /Cv	290.000.000	JPY	2.390.301	2.052.214	0,81
			<b>2.390.301</b>	<b>2.052.214</b>	<b>0,81</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	2.537.000	USD	2.458.196	2.546.537	1,00
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	2.185.000	USD	2.068.492	2.015.619	0,79
Bill.Com Hl 0% 22-01.04.27 /Cv	1.836.000	USD	1.773.880	1.346.704	0,53
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	2.061.000	USD	2.100.541	2.232.907	0,88
Box 0% 21-15.01.26 Conv	1.078.000	USD	1.319.386	1.312.564	0,52

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cloudflare 0% 22-15.08.26 Cv	2.602.000	USD	2.390.468	1.973.539	0,78
Dropbox Inc 0% 21-01.03.26 Cnv	2.366.000	USD	2.129.490	1.991.311	0,79
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	1.577.000	USD	1.500.838	1.469.196	0,58
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	1.900.000	USD	1.839.069	1.693.261	0,67
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv/Mdb	1.925.000	USD	1.976.324	2.090.835	0,82
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	807.000	USD	805.870	807.853	0,32
Shift4 Paym 0.5% 21-1.8.27/Cv	1.877.000	USD	1.758.412	1.467.463	0,58
			<b>22.120.966</b>	<b>20.947.789</b>	<b>8,26</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>24.511.267</b>	<b>23.000.003</b>	<b>9,07</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>24.511.267</b>	<b>23.000.003</b>	<b>9,07</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>272.013.104</b>	<b>245.695.503</b>	<b>96,85</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	46,47	Internet Software	23,62
Frankreich	8,74	Holding- und Finanzgesellschaften	15,22
Deutschland	8,24	Pharmazie und Kosmetik	5,76
Cayman Inseln	7,99	Nachrichtenübermittlung	5,50
Japan	4,02	Verkehr und Transport	5,17
Italien	3,98	Biotechnologie	5,12
Niederlande	3,22	Banken, Kreditinstitute	4,12
Spanien	2,09	Einzelhandel	3,97
Israel	1,90	Energie und Wasserversorgung	3,82
Großbritannien	1,84	Dienstleistungen	3,66
Bermudas	1,79	Bergbauindustrie	3,16
Belgien	1,62	Automobilindustrie	2,73
Arabische Emirate	1,52	Elektronischer Halbleiter	2,33
Virgin Inseln	1,05	Textile	2,07
China	0,79	Freizeit	1,80
Singapur	0,72	Mechaniker, Maschinerie	1,68
Südkorea	0,59	Nichteisenmetalle	1,66
Taiwan	0,28	Treibstoff	1,52
	<b>96,85</b>	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,19
		Luftfahrttechnologie	1,10
		Gummi und Reifen	0,98
		Grafik und Veröffentlichung	0,67
			<b>96,85</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 0.125% 20-15.07.23 /Tbo	4.170.600	USD	4.052.650	4.069.838	3,51
			<b>4.052.650</b>	<b>4.069.838</b>	<b>3,51</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>4.052.650</b>	<b>4.069.838</b>	<b>3,51</b>
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Amer Elec /Cv Pfd	16.240	USD	903.334	837.659	0,72
Bk of America Co.7.25%-L-/Pref	1.931	USD	2.341.708	2.239.960	1,93
Chart Industries Inc /Pfd	16.174	USD	808.700	819.052	0,71
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	8.934	USD	495.518	451.971	0,39
			<b>4.549.260</b>	<b>4.348.642</b>	<b>3,75</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>4.549.260</b>	<b>4.348.642</b>	<b>3,75</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.028.450	1.089.203	0,94
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	900.000	EUR	1.171.721	878.199	0,75
			<b>2.200.171</b>	<b>1.967.402</b>	<b>1,69</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Li Auto 0.25% 21-1.5.28/Cv	581.000	USD	595.460	586.072	0,51
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.600.000	USD	1.416.000	1.395.712	1,20
			<b>2.011.460</b>	<b>1.981.784</b>	<b>1,71</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	800.000	EUR	1.166.092	837.535	0,72
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.642.853	1.483.810	1,28
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	700.000	EUR	961.169	714.069	0,62
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	1.100.000	EUR	1.118.359	1.129.246	0,98
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	1.300.000	EUR	1.432.696	1.268.315	1,09
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	900.000	EUR	1.230.755	868.651	0,75
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	900.000	EUR	902.565	966.931	0,83
			<b>8.454.489</b>	<b>7.268.557</b>	<b>6,27</b>
<b>Frankreich</b>					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	900.000	EUR	1.035.290	1.089.764	0,94
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1.000.000	USD	1.096.130	955.600	0,82
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	9.705	EUR	648.236	679.691	0,59
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	1.800.000	USD	1.721.700	1.726.560	1,49
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	600.000	EUR	596.910	648.143	0,56
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	3.297	EUR	770.245	647.582	0,56
Worldline 0% 20-30.07.25 /Cv	9.157	EUR	1.065.201	1.047.371	0,90
			<b>6.933.712</b>	<b>6.794.711</b>	<b>5,86</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	1.400.000	GBP	1.901.768	1.809.522	1,56
			<b>1.901.768</b>	<b>1.809.522</b>	<b>1,56</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	983.000	USD	1.164.405	1.044.044	0,90
			<b>1.164.405</b>	<b>1.044.044</b>	<b>0,90</b>
<b>Italien</b>					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	900.000	EUR	1.230.658	817.772	0,70
			<b>1.230.658</b>	<b>817.772</b>	<b>0,70</b>
<b>Japan</b>					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	130.000.000	JPY	1.188.992	997.043	0,86
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	70.000.000	JPY	619.784	342.984	0,30
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	260.000.000	JPY	2.399.369	2.136.260	1,84
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	170.000.000	JPY	1.524.624	1.287.154	1,11
			<b>5.732.769</b>	<b>4.763.441</b>	<b>4,11</b>
<b>Luxemburg</b>					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	600.000	EUR	811.439	670.735	0,58
			<b>811.439</b>	<b>670.735</b>	<b>0,58</b>
<b>Niederlande</b>					
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	1.400.000	USD	1.604.033	1.447.544	1,25
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	800.000	USD	1.009.947	951.912	0,82
Siemens 5.625% 22-14.09.25	700.000	EUR	858.316	938.789	0,81
			<b>3.472.296</b>	<b>3.338.245</b>	<b>2,88</b>
<b>Schweiz</b>					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	1.160.000	CHF	1.743.038	1.577.810	1,36
			<b>1.743.038</b>	<b>1.577.810</b>	<b>1,36</b>
<b>Spanien</b>					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.300.000	EUR	1.338.545	1.385.607	1,19
			<b>1.338.545</b>	<b>1.385.607</b>	<b>1,19</b>
<b>Südkorea</b>					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.182.556	1.006.524	0,87
			<b>1.182.556</b>	<b>1.006.524</b>	<b>0,87</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	800.000	USD	822.700	706.584	0,61
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	857.000	USD	1.197.305	1.325.042	1,14
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	1.700.000	EUR	2.243.504	1.860.717	1,60
Mercadolib 2% 15.08.28 /Cv	210.000	USD	524.685	425.565	0,37
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	951.000	USD	1.221.722	1.148.580	0,99
			<b>6.009.916</b>	<b>5.466.488</b>	<b>4,71</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>44.187.222</b>	<b>39.892.642</b>	<b>34,39</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>52.789.132</b>	<b>48.311.122</b>	<b>41,65</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	478.000	USD	707.343	615.616	0,53

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	964.000	USD	1.303.839	1.026.082	0,88
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	2.612.000	USD	2.855.540	2.848.804	2,46
			<b>4.866.722</b>	<b>4.490.502</b>	<b>3,87</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>4.866.722</b>	<b>4.490.502</b>	<b>3,87</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Arabische Emirate</b>					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	3.200.000	USD	3.067.222	3.025.184	2,61
			<b>3.067.222</b>	<b>3.025.184</b>	<b>2,61</b>
<b>Bermudas</b>					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	1.758.000	USD	2.106.295	2.100.142	1,81
			<b>2.106.295</b>	<b>2.100.142</b>	<b>1,81</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	9.000.000	HKD	1.218.514	1.110.416	0,96
Pinduoduo 0% 20-01.12.25 /Cv	1.867.000	USD	1.730.305	1.744.525	1,50
			<b>2.948.819</b>	<b>2.854.941</b>	<b>2,46</b>
<b>China</b>					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	489.690	0,42
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	8.000.000	HKD	1.178.086	1.163.007	1,00
			<b>1.777.349</b>	<b>1.652.697</b>	<b>1,42</b>
<b>Frankreich</b>					
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	1.400.000	USD	1.355.900	1.366.610	1,18
			<b>1.355.900</b>	<b>1.366.610</b>	<b>1,18</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	600.000	EUR	747.291	636.950	0,55
			<b>747.291</b>	<b>636.950</b>	<b>0,55</b>
<b>Israel</b>					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	1.074.000	USD	1.224.335	1.013.834	0,87
			<b>1.224.335</b>	<b>1.013.834</b>	<b>0,87</b>
<b>Italien</b>					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.400.000	EUR	1.437.564	1.404.501	1,21
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.100.000	EUR	2.455.858	2.331.322	2,01
			<b>3.893.422</b>	<b>3.735.823</b>	<b>3,22</b>
<b>Japan</b>					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	150.000.000	JPY	1.102.990	1.230.968	1,06
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	80.000.000	JPY	636.018	627.614	0,54
			<b>1.739.008</b>	<b>1.858.582</b>	<b>1,60</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	600.000	EUR	874.619	634.747	0,55
			<b>874.619</b>	<b>634.747</b>	<b>0,55</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	934.000	USD	1.187.971	988.574	0,85
Ares Cap 4.625% 19-1.3.24/Cv	827.000	USD	955.895	877.910	0,76
Bill.Com Hl 0% 21-01.12.25 /Cv	970.000	USD	1.128.159	996.394	0,86

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	1.396.000	USD	1.460.567	1.508.978	1,30
Block 0.25% 01.11.27 Cv	1.461.000	USD	1.698.735	1.111.748	0,96
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	811.000	USD	1.125.387	1.086.651	0,94
Box 0% 21-15.01.26 Conv	880.000	USD	1.118.066	1.158.106	1,00
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	379.000	USD	525.184	558.032	0,48
Cree Inc 0.25% 22-15.02.28 /Cv	607.000	USD	673.601	523.853	0,45
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	618.000	USD	889.713	675.795	0,58
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	953.000	USD	986.730	1.119.613	0,96
Eqc Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	300.000	USD	509.118	698.694	0,60
Exact 0.375% 20-01.03.28/Cv	882.000	USD	696.755	693.261	0,60
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	978.000	USD	903.903	951.623	0,82
Halozyme Th 1.0% 15.8.28 /Cv	498.000	USD	552.303	588.581	0,51
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	837.000	USD	1.071.744	1.182.932	1,02
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.300.000	EUR	1.707.348	1.472.294	1,27
Jpmorganca 0% 22-29.04.25/Cv	1.400.000	EUR	1.578.039	1.540.125	1,33
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	975.000	USD	1.162.553	976.599	0,84
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	454.000	USD	804.303	532.978	0,46
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	1.329.000	USD	1.380.619	1.251.041	1,08
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	585.000	USD	734.863	517.514	0,45
Omt Tech 2.50% 22-15.07.27/Cv	493.000	USD	608.688	575.563	0,50
On 0% 21-01.05.27 Conv	423.000	USD	488.476	561.736	0,49
Palo 0.75% 19-01.07.23 /Cv	1.266.000	USD	1.975.483	2.002.280	1,73
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	518.000	USD	872.554	1.210.115	1,04
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	885.000	USD	1.083.396	957.428	0,82
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	227.000	USD	329.742	424.395	0,36
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27/Cv	972.000	USD	972.000	1.122.689	0,97
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	877.000	USD	1.155.396	1.092.286	0,94
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	834.000	USD	935.750	789.473	0,68
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	960.000	USD	1.377.479	1.010.448	0,87
			<b>32.650.520</b>	<b>30.757.709</b>	<b>26,52</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>52.384.780</b>	<b>49.637.219</b>	<b>42,79</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>57.251.502</b>	<b>54.127.721</b>	<b>46,66</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
2020 Cash T /Cv Pfd	673	USD	830.984	769.925	0,66
			<b>830.984</b>	<b>769.925</b>	<b>0,66</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>830.984</b>	<b>769.925</b>	<b>0,66</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Cayman Inseln</b>					
Farfetch 3.75% 20-01.05.27 Cv	486.000	USD	535.572	355.431	0,31
			<b>535.572</b>	<b>355.431</b>	<b>0,31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	1.197.000	USD	1.197.000	1.298.637	1,12
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	931.000	USD	938.410	928.263	0,80
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	978.000	USD	1.006.658	1.145.238	0,99
Insmid 0.75% 21-01.06.28 /Cv	571.000	USD	605.592	474.376	0,41
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	1.184.000	USD	1.268.104	1.023.639	0,88

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	784.000	USD	797.611	789.457	0,68
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	783.000	USD	796.392	754.217	0,65
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	569.000	USD	590.326	615.652	0,53
			<b>7.200.093</b>	<b>7.029.479</b>	<b>6,06</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>7.735.665</b>	<b>7.384.910</b>	<b>6,37</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>8.566.649</b>	<b>8.154.835</b>	<b>7,03</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>118.607.283</b>	<b>110.593.678</b>	<b>95,34</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	49,08	Internet Software	11,91
Frankreich	7,04	Holding- und Finanzgesellschaften	11,26
Deutschland	6,27	Banken, Kreditinstitute	10,44
Japan	5,71	Pharmazie und Kosmetik	5,99
Cayman Inseln	4,48	Biotechnologie	5,38
Italien	3,92	Nachrichtenübermittlung	5,31
Niederlande	2,88	Energie und Wasserversorgung	5,26
Arabische Emirate	2,61	Bergbauindustrie	4,29
Großbritannien	2,11	Verkehr und Transport	3,95
Bermudas	1,81	Treibstoff	3,65
Israel	1,77	Staaten, Provinzen und Gemeinden	3,51
Spanien	1,74	Einzelhandel	3,45
Belgien	1,69	Grafik und Veröffentlichung	2,99
China	1,42	Chemie	2,57
Schweiz	1,36	Mechaniker, Maschinerie	2,53
Südkorea	0,87	Nichteisenmetalle	1,86
Luxemburg	0,58	Elektronischer Halbleiter	1,74
	<b>95,34</b>	Dienstleistungen	1,52
		Automobilindustrie	1,51
		Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,50
		Gummi und Reifen	1,49
		Anlagefonds	1,42
		Luftfahrttechnologie	1,09
		Textile	0,72
			<b>95,34</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Webjet Ltd 0.75% 12.04.26 /Cv	7.000.000	AUD	4.772.306	4.944.471	0,98
			<b>4.772.306</b>	<b>4.944.471</b>	<b>0,98</b>
<b>Belgien</b>					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.500.000	EUR	2.268.270	2.285.725	0,45
			<b>2.268.270</b>	<b>2.285.725</b>	<b>0,45</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	45.000.000	HKD	6.030.514	5.665.098	1,12
			<b>6.030.514</b>	<b>5.665.098</b>	<b>1,12</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	5.800.000	EUR	5.664.764	5.689.510	1,13
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	5.000.000	EUR	5.529.837	4.779.100	0,95
Duerr Ag St 0.75% 15.1.26 Cv	7.000.000	EUR	7.354.995	7.692.300	1,52
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	5.700.000	EUR	5.464.500	5.482.830	1,08
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/Cv	5.200.000	EUR	4.702.500	4.755.556	0,94
			<b>28.716.596</b>	<b>28.399.296</b>	<b>5,62</b>
<b>Frankreich</b>					
Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	180.000	EUR	9.315.584	7.476.619	1,48
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	5.000.000	USD	4.880.667	4.476.927	0,89
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	100.000	EUR	6.274.617	6.562.200	1,30
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	6.400.000	EUR	6.358.960	6.477.888	1,28
Neoen Sa 2.0% 2.6.25 /Cv	55.000	EUR	2.901.770	2.728.282	0,54
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	70.000	EUR	13.651.545	12.882.730	2,55
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	6.000	EUR	1.173.000	1.143.888	0,23
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	100.000	EUR	3.522.702	3.055.700	0,60
Voltali 1.0% 13.01.25/Cv(31.83	120.000	EUR	3.674.843	3.378.589	0,67
			<b>51.753.688</b>	<b>48.182.823</b>	<b>9,54</b>
<b>Großbritannien</b>					
Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv	5.000.000	GBP	6.474.405	4.713.598	0,93
			<b>6.474.405</b>	<b>4.713.598</b>	<b>0,93</b>
<b>Japan</b>					
Mercari 0% 21-14.07.26 /Cv	700.000.000	JPY	5.692.752	3.663.936	0,72
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	1.200.000.000	JPY	9.966.207	8.876.891	1,76
Screen Hldg 0% 18-11.06.25 /Cv	590.000.000	JPY	5.193.620	4.347.294	0,86
Takashimaya 0% 18-06.12.28 /Cv	280.000.000	JPY	2.145.707	2.157.391	0,43
			<b>22.998.286</b>	<b>19.045.512</b>	<b>3,77</b>
<b>Niederlande</b>					
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	5.000.000	EUR	5.610.559	4.024.150	0,80
Besi 1.875% 06.04.29 /Cv Regs	2.500.000	EUR	2.500.000	2.328.950	0,46
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	7.600.000	USD	8.355.830	8.473.333	1,68
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	4.000.000	EUR	3.585.800	2.854.800	0,56

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Siemens 5.625% 22-14.09.25	4.000.000	EUR	4.740.583	5.026.480	1,00
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 /Cv	800.000	USD	755.957	771.103	0,15
			<b>25.548.729</b>	<b>23.478.816</b>	<b>4,65</b>
<b>Österreich</b>					
Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv	5.000.000	EUR	4.884.385	3.488.400	0,69
			<b>4.884.385</b>	<b>3.488.400</b>	<b>0,69</b>
<b>Schweiz</b>					
Cembra M B 0% 19-09.07.26 /Cv	2.000.000	CHF	1.837.402	1.856.110	0,37
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	8.000.000	CHF	11.260.501	10.195.782	2,02
			<b>13.097.903</b>	<b>12.051.892</b>	<b>2,39</b>
<b>Singapur</b>					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	3.500.000	EUR	3.589.001	3.412.255	0,68
			<b>3.589.001</b>	<b>3.412.255</b>	<b>0,68</b>
<b>Spanien</b>					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	9.000.000	EUR	11.838.724	10.024.650	1,99
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	2.000.000	EUR	2.013.227	1.451.960	0,29
Cellnex Tel 1.5% 16.01.26 /Cv	4.000.000	EUR	5.156.072	4.675.480	0,92
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	8.000.000	EUR	8.007.350	7.989.520	1,58
			<b>27.015.373</b>	<b>24.141.610</b>	<b>4,78</b>
<b>Taiwan</b>					
Yageo 0% 20-26.05.25 /Cv	4.000.000	USD	3.953.334	3.798.548	0,75
			<b>3.953.334</b>	<b>3.798.548</b>	<b>0,75</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Enphase Egy 0% 21-01.03.26 /Cv	7.000.000	USD	8.239.953	7.409.342	1,47
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	4.500.000	USD	6.333.863	6.519.213	1,29
			<b>14.573.816</b>	<b>13.928.555</b>	<b>2,76</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>215.676.606</b>	<b>197.536.599</b>	<b>39,11</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>215.676.606</b>	<b>197.536.599</b>	<b>39,11</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	15.000.000	USD	14.907.695	15.329.023	3,04
			<b>14.907.695</b>	<b>15.329.023</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>14.907.695</b>	<b>15.329.023</b>	<b>3,04</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Bermudas</b>					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	12.000.000	USD	12.729.333	13.432.129	2,66
			<b>12.729.333</b>	<b>13.432.129</b>	<b>2,66</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	7.000.000	USD	7.308.659	6.467.548	1,28
			<b>7.308.659</b>	<b>6.467.548</b>	<b>1,28</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	7.777.000	USD	8.280.421	7.739.472	1,53
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	6.000.000	USD	5.732.289	5.306.985	1,05
			<b>14.012.710</b>	<b>13.046.457</b>	<b>2,58</b>
<b>Italien</b>					
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	20.000.000	EUR	20.650.957	20.804.000	4,12
			<b>20.650.957</b>	<b>20.804.000</b>	<b>4,12</b>
<b>Japan</b>					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	300.000.000	JPY	2.740.753	2.205.247	0,44
Sosei Group 0.25% 27.7.26/Cv	450.000.000	JPY	3.659.722	3.687.893	0,73
			<b>6.400.475</b>	<b>5.893.140</b>	<b>1,17</b>
<b>Niederlande</b>					
Qiagen Nv0.0% 20-17.12.27 Cv/Qiagen	5.000.000	USD	4.581.490	4.405.013	0,87
			<b>4.581.490</b>	<b>4.405.013</b>	<b>0,87</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	6.000.000	EUR	7.472.423	5.947.500	1,18
			<b>7.472.423</b>	<b>5.947.500</b>	<b>1,18</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	9.000.000	USD	9.591.520	8.925.622	1,77
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	8.000.000	USD	7.933.152	7.288.414	1,44
Bentley 0.125% 21-15.1.26 Conv	6.000.000	USD	5.338.498	5.137.259	1,02
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	6.000.000	USD	6.185.673	5.774.898	1,14
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	4.500.000	USD	5.462.807	5.649.571	1,12
Box 0% 21-15.01.26 Conv	3.000.000	USD	3.610.730	3.699.311	0,73
Cerid 0.25% 21-15.3.26/Cday Cv	7.500.000	USD	6.750.432	6.168.517	1,22
Chegg 0.125% 19-15.03.25 Cv	12.000.000	USD	10.698.945	10.332.200	2,05
Cree Inc 0.25% 22-15.02.28 /Cv	1.500.000	USD	1.557.749	1.212.959	0,24
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	5.000.000	USD	5.767.096	5.123.073	1,01
Dropbox Inc 0% 21-01.03.28 Cnv	11.000.000	USD	9.733.255	9.217.016	1,83
Five9 0.5% 21-01.06.25 /Cv	5.000.000	USD	4.605.202	4.314.032	0,85
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	11.000.000	USD	9.473.045	10.028.887	1,99
Halozyyme Th 1.0% 15.8.28 /Cv	7.000.000	USD	7.269.408	7.751.914	1,53
Hannon Arms 0% 20-15.08.23 /Cv	4.000.000	USD	4.178.163	3.541.813	0,70
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	4.000.000	USD	4.889.350	4.638.014	0,92
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	8.000.000	USD	7.902.492	7.264.053	1,44
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	2.000.000	USD	2.292.121	2.648.489	0,52
Lumen 0.5% 22-15.6.28 /Cv Lite	1.500.000	USD	1.343.910	1.076.908	0,21
Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	3.200.000	USD	3.300.335	2.982.109	0,59
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	7.000.000	USD	6.033.065	6.174.167	1,22
Progress Soft 1% 21-15.4.26/Cv	3.500.000	USD	3.460.967	3.355.507	0,66
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	8.000.000	USD	8.762.006	8.109.365	1,61
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	4.000.000	USD	4.277.556	4.667.997	0,93
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	16.000.000	USD	15.922.685	14.191.389	2,81
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	6.000.000	USD	5.343.065	5.250.822	1,04
Workiva 1.125% 19-15.08.26 /Cv	7.000.000	USD	8.453.114	8.111.014	1,61

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ziff Davis 1.75% 19-1.11.26 Cv 144A	4.000.000	USD	4.064.966	3.762.118	0,74
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	5.000.000	USD	5.874.771	4.931.132	0,98
			<b>180.076.078</b>	<b>171.328.570</b>	<b>33,92</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>253.232.125</b>	<b>241.324.357</b>	<b>47,78</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>268.139.820</b>	<b>256.653.380</b>	<b>50,82</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Cayman Inseln</b>					
Li Auto 0.25% 21-1.5.28/Cv	3.200.000	USD	2.997.792	3.024.536	0,60
			<b>2.997.792</b>	<b>3.024.536</b>	<b>0,60</b>
<b>Japan</b>					
Nichicon 0% 19-23.12.24 /Cv	400.000.000	JPY	3.207.762	2.894.569	0,57
			<b>3.207.762</b>	<b>2.894.569</b>	<b>0,57</b>
<b>Jersey</b>					
Atlantica 4.0% 20-15.07.25 /Cv	5.000.000	USD	4.770.314	4.436.636	0,88
			<b>4.770.314</b>	<b>4.436.636</b>	<b>0,88</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	9.000.000	USD	9.033.126	9.148.925	1,81
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	6.000.000	USD	5.759.567	5.605.397	1,11
Bentley 0.375% 22-1.07.27 Conv	4.000.000	USD	3.365.830	3.051.431	0,61
Bigcom Hld 0.25% 22-01.10.26/Cv	5.000.000	USD	4.770.410	3.358.726	0,67
Cree Inc 1.875% 22-01.12.29 /Cv	5.000.000	USD	4.840.505	4.245.444	0,84
Integra 0.5% 21-15.08.25 /Cv	4.000.000	USD	3.710.822	3.648.330	0,72
Middleby 1% 20-1.9.25 Cv	2.200.000	USD	2.617.881	2.428.585	0,48
			<b>34.098.141</b>	<b>31.486.838</b>	<b>6,24</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>45.074.009</b>	<b>41.842.579</b>	<b>8,29</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>45.074.009</b>	<b>41.842.579</b>	<b>8,29</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>528.890.435</b>	<b>496.032.558</b>	<b>98,22</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	45,96	Internet Software	31,07
Frankreich	9,54	Holding- und Finanzgesellschaften	9,98
Spanien	5,96	Pharmazie und Kosmetik	9,34
Deutschland	5,62	Nachrichtenübermittlung	8,29
Niederlande	5,52	Elektronischer Halbleiter	7,66
Japan	5,51	Biotechnologie	6,07
Italien	4,12	Energie und Wasserversorgung	4,55
Cayman Inseln	3,00	Einzelhandel	3,59
Bermudas	2,66	Elektronik und elektrische Ausrüstung	3,48
Israel	2,58	Dienstleistungen	2,62
Schweiz	2,39	Immobilienfirmen	2,57
Australien	0,98	Chemie	2,02
Großbritannien	0,93	Mechaniker, Maschinerie	1,52
Jersey	0,88	Freizeit	1,48
Taiwan	0,75	Textile	1,13
Österreich	0,69	Verkehr und Transport	0,95
Singapur	0,68	Automobilindustrie	0,60
Belgien	0,45	Konsumgüter	0,48
	<b>98,22</b>	Nichteisenmetalle	0,45
		Banken, Kreditinstitute	0,37
			<b>98,22</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Amer Elec /Cv Pfd	13.153	USD	710.687	678.432	0,57
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	3.431	USD	4.495.184	3.979.960	3,37
Boston Scientific Corp /Cv Pfd	6.000	USD	720.681	688.920	0,58
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	17.206	USD	914.167	868.731	0,74
			<b>6.840.719</b>	<b>6.216.043</b>	<b>5,26</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>6.840.719</b>	<b>6.216.043</b>	<b>5,26</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.028.450	1.089.203	0,92
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	1.300.000	EUR	1.594.616	1.268.509	1,07
			<b>2.623.066</b>	<b>2.357.712</b>	<b>1,99</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	4.000.000	HKD	540.986	537.429	0,46
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	1.800.000	USD	1.606.500	1.570.176	1,33
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	1.500.000	USD	1.233.750	1.257.600	1,06
			<b>3.381.236</b>	<b>3.365.205</b>	<b>2,85</b>
<b>Deutschland</b>					
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	2.400.000	EUR	2.818.521	2.448.237	2,07
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	1.000.000	EUR	932.064	1.026.588	0,87
Mtu Aero En 0.05%18.03.27/Cv	1.300.000	EUR	1.275.444	1.268.315	1,07
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	700.000	EUR	701.995	752.058	0,64
			<b>5.728.024</b>	<b>5.495.198</b>	<b>4,65</b>
<b>Frankreich</b>					
BNP Par 0% 22-13.05.25 /Cv	1.400.000	EUR	1.612.698	1.695.188	1,43
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1.200.000	USD	1.301.298	1.146.720	0,97
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	50.370	EUR	3.491.609	3.527.667	2,98
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	300.000	EUR	324.300	324.072	0,27
Neoen Sa 2.0% 2.6.25 /Cv	10.030	EUR	579.761	530.999	0,45
Safran 0% 21-01.04.28 /Cv	5.048	EUR	1.151.737	885.642	0,75
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	17.591	EUR	2.914.495	2.455.692	2,08
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	7.404	EUR	1.785.620	1.454.261	1,23
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	32.056	EUR	1.327.997	1.045.409	0,89
			<b>14.489.515</b>	<b>13.065.650</b>	<b>11,05</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	2.100.000	GBP	2.924.860	2.714.284	2,29
			<b>2.924.860</b>	<b>2.714.284</b>	<b>2,29</b>
<b>Indien</b>					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	1.996.000	USD	2.681.620	2.649.171	2,24
			<b>2.681.620</b>	<b>2.649.171</b>	<b>2,24</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	778.000	USD	969.032	826.314	0,70
			<b>969.032</b>	<b>826.314</b>	<b>0,70</b>
<b>Japan</b>					
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	130.000.000	JPY	1.260.849	980.895	0,83
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	550.000.000	JPY	5.094.603	4.519.010	3,82
Takashimaya 0% 18-06.12.28 /Cv	70.000.000	JPY	522.001	575.619	0,49
			<b>6.877.453</b>	<b>6.075.524</b>	<b>5,14</b>
<b>Luxemburg</b>					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	600.000	EUR	736.867	670.734	0,57
			<b>736.867</b>	<b>670.734</b>	<b>0,57</b>
<b>Niederlande</b>					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	3.100.000	EUR	3.710.081	3.344.438	2,83
Mondelez In 0% 21-20.09.24 /Cv	1.200.000	EUR	1.264.048	1.254.663	1,06
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	1.200.000	USD	1.494.839	1.234.440	1,04
			<b>6.468.968</b>	<b>5.833.541</b>	<b>4,93</b>
<b>Schweden</b>					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	800.000	EUR	1.021.218	1.025.986	0,87
			<b>1.021.218</b>	<b>1.025.986</b>	<b>0,87</b>
<b>Schweiz</b>					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	1.800.000	USD	1.901.110	2.106.144	1,78
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	2.660.000	CHF	3.828.977	3.618.082	3,06
			<b>5.730.087</b>	<b>5.724.226</b>	<b>4,84</b>
<b>Spanien</b>					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.591.098	1.188.756	1,01
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	1.800.000	EUR	1.853.370	1.918.534	1,62
			<b>3.444.468</b>	<b>3.107.290</b>	<b>2,63</b>
<b>Südkorea</b>					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.500.000	EUR	1.867.214	1.509.785	1,28
			<b>1.867.214</b>	<b>1.509.785</b>	<b>1,28</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	1.000.000	USD	1.036.724	883.230	0,75
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	700.000	EUR	942.656	766.178	0,65
Jpmorgancha 0%-14.01.25/Cv	1.300.000	EUR	1.564.282	1.434.916	1,21
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	3.300.000	USD	4.549.011	3.985.608	3,37
			<b>8.092.673</b>	<b>7.069.932</b>	<b>5,98</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>67.036.301</b>	<b>61.490.552</b>	<b>52,01</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>73.877.020</b>	<b>67.706.595</b>	<b>57,27</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	419.000	USD	550.801	539.630	0,46
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	2.200.000	USD	2.679.633	2.341.680	1,98
			<b>3.230.434</b>	<b>2.881.310</b>	<b>2,44</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>3.230.434</b>	<b>2.881.310</b>	<b>2,44</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Arabische Emirate</b>					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	2.000.000	USD	1.861.000	1.890.740	1,60
			<b>1.861.000</b>	<b>1.890.740</b>	<b>1,60</b>
<b>Belgien</b>					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.141.394	966.864	0,82
			<b>1.141.394</b>	<b>966.864</b>	<b>0,82</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	1.000.000	USD	1.150.886	1.035.770	0,88
			<b>1.150.886</b>	<b>1.035.770</b>	<b>0,88</b>
<b>China</b>					
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	21.000.000	HKD	3.269.740	3.052.894	2,58
			<b>3.269.740</b>	<b>3.052.894</b>	<b>2,58</b>
<b>Frankreich</b>					
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	2.600.000	USD	2.514.720	2.537.990	2,15
			<b>2.514.720</b>	<b>2.537.990</b>	<b>2,15</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.515.226	1.273.900	1,08
			<b>1.515.226</b>	<b>1.273.900</b>	<b>1,08</b>
<b>Hongkong</b>					
Lenovo Grp 2.5% 22-26.8.29/Cv	1.381.000	USD	1.381.000	1.348.850	1,14
			<b>1.381.000</b>	<b>1.348.850</b>	<b>1,14</b>
<b>Italien</b>					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	400.000	EUR	547.893	401.286	0,34
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.000.000	EUR	2.449.555	2.220.307	1,88
			<b>2.997.448</b>	<b>2.621.593</b>	<b>2,22</b>
<b>Japan</b>					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	190.000.000	JPY	1.417.990	1.559.227	1,32
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	120.000.000	JPY	1.198.817	941.420	0,79
			<b>2.616.807</b>	<b>2.500.647</b>	<b>2,11</b>
<b>Luxemburg</b>					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	4.000.000	HKD	599.263	489.690	0,41
			<b>599.263</b>	<b>489.690</b>	<b>0,41</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.028.000	USD	1.168.553	1.091.284	0,92
Biomarin Pharm 1.25% 15.5.27 Cv	559.000	USD	594.570	604.240	0,51
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	1.719.000	USD	2.370.960	2.303.271	1,95
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	2.334.000	USD	2.471.933	2.336.567	1,98
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	629.000	USD	607.738	738.968	0,62
Eqst Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	1.146.000	USD	2.844.413	2.669.011	2,26
Expedia 0% 22-15.02.26 /Cv	1.993.000	USD	2.114.826	1.741.364	1,47
Halozye 0.25% 22-01.3.27/Cv	960.000	USD	928.066	934.109	0,79
Halozye Th 1.0% 15.8.28 /Cv	137.000	USD	137.000	161.919	0,14
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.600.000	EUR	2.048.228	1.812.054	1,53
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	287.000	USD	313.644	293.254	0,25
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	1.400.000	EUR	1.583.999	1.540.125	1,30
Perficient 0.125% 15.11.26/Cv	879.000	USD	897.524	683.581	0,58
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	1.850.000	USD	3.064.734	4.321.840	3,65
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	509.000	USD	684.796	633.949	0,54
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	565.000	USD	605.701	527.704	0,45
			<b>22.436.685</b>	<b>22.393.240</b>	<b>18,94</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	1.800.000	USD	1.933.848	1.779.012	1,50
			<b>1.933.848</b>	<b>1.779.012</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>43.418.017</b>	<b>41.891.190</b>	<b>35,43</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>46.648.451</b>	<b>44.772.500</b>	<b>37,87</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	819.000	USD	824.590	816.592	0,69
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	1.413.000	USD	1.455.390	1.654.623	1,40
			<b>2.279.980</b>	<b>2.471.215</b>	<b>2,09</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>2.279.980</b>	<b>2.471.215</b>	<b>2,09</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>2.279.980</b>	<b>2.471.215</b>	<b>2,09</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>122.805.451</b>	<b>114.950.310</b>	<b>97,23</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	34,71	Banken, Kreditinstitute	17,05
Frankreich	13,20	Holding- und Finanzgesellschaften	12,63
Japan	7,25	Internet Software	9,01
Niederlande	4,93	Verkehr und Transport	7,63
Schweiz	4,84	Bergbauindustrie	7,52
Deutschland	4,65	Nachrichtenübermittlung	6,95
Cayman Inseln	3,73	Treibstoff	5,25
Großbritannien	3,37	Energie und Wasserversorgung	5,08
Belgien	2,81	Luftfahrttechnologie	3,90
Spanien	2,63	Einzelhandel	3,61
China	2,58	Chemie	3,40
Indien	2,24	Automobilindustrie	2,58
Italien	2,22	Anlagefonds	2,42
Arabische Emirate	1,60	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,77
Virgin Inseln	1,50	Elektronischer Halbleiter	1,73
Südkorea	1,28	Pharmazie und Kosmetik	1,45
Hongkong	1,14	Biotechnologie	1,44
Luxemburg	0,98	Büroeinrichtung, Computer	1,14
Schweden	0,87	Nichteisenmetalle	1,07
Israel	0,70	Textile	0,88
	<b>97,23</b>	<u>Dienstleistungen</u>	<u>0,72</u>
			<b>97,23</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Ägypten</b>					
Afrefbk 2.634% 21-17.05.26 Regs	6.200.000	USD	5.662.125	5.538.460	1,04
			<b>5.662.125</b>	<b>5.538.460</b>	<b>1,04</b>
<b>Arabische Emirate</b>					
Dp Wrld 2.375% 18-25.09.26 Regs	3.400.000	EUR	3.396.052	3.404.871	0,64
First 5.125% 22-13.10.27	2.900.000	USD	2.879.729	2.962.640	0,56
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	2.175.000	USD	2.168.518	2.260.913	0,42
Nbk Tier 1 3.625% 21-Perp Regs	5.200.000	USD	4.881.500	4.555.252	0,86
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	1.400.000	USD	1.228.500	1.242.304	0,23
Nccc 2.50% 20-21.10.27	1.400.000	USD	1.200.500	1.240.638	0,23
			<b>15.754.799</b>	<b>15.666.618</b>	<b>2,94</b>
<b>Bermudas</b>					
Star Ener 4.85%14.10.38 /Pool	1.525.000	USD	1.435.631	1.279.948	0,24
			<b>1.435.631</b>	<b>1.279.948</b>	<b>0,24</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	8.200.000	USD	8.117.016	7.304.560	1,37
Akcb Financ 4.75% 18-09.10.23	3.600.000	USD	3.573.000	3.576.888	0,67
Aldar 4.75% 18-29.09.25	1.700.000	USD	1.655.375	1.673.446	0,31
Alibaba Grp 3.15% 21-09.02.51	2.600.000	USD	1.885.804	1.635.556	0,31
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	3.500.000	USD	2.677.150	2.849.700	0,54
China Overs 4.25% 18-26.04.23	1.800.000	USD	1.794.420	1.791.306	0,34
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	5.000.000	EUR	4.995.748	5.315.812	1,00
Enn Energy 4.625% 22-17.05.27	2.400.000	USD	2.320.800	2.316.096	0,43
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	4.500.000	USD	4.493.835	4.069.350	0,76
Hutch Wham 3.625% 14-31.10.24	4.000.000	USD	3.890.200	3.891.760	0,73
Longfor Ppt 3.95% 19-16.09.29	800.000	USD	632.320	583.976	0,11
Maf Glb Sec 4.75% 14-07.05.24	5.540.000	USD	5.762.214	5.477.675	1,03
Mar Sukuk L 2.21% 20-02.09.25	2.900.000	USD	2.676.700	2.687.575	0,51
Qnb Fin 1.375% 21-26.01.26	12.100.000	USD	11.581.275	10.853.337	2,04
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	3.000.000	USD	3.142.046	2.940.810	0,55
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	7.530.000	USD	7.739.659	7.213.138	1,36
Tenc Hol 3.595% 18-19.1.28Regs	4.720.000	USD	4.319.735	4.339.898	0,81
			<b>71.257.297</b>	<b>68.520.883</b>	<b>12,87</b>
<b>Chile</b>					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	2.789.793	USD	2.707.389	2.139.911	0,40
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	4.300.000	USD	4.141.782	4.094.331	0,77
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	3.953.280	USD	3.996.742	3.842.232	0,72
			<b>10.845.913</b>	<b>10.076.474</b>	<b>1,89</b>
<b>Großbritannien</b>					
Hsbc Frn 85-Perp	3.000.000	USD	2.653.500	2.081.490	0,39
Hsbc Hldg 0.976% 21-24.05.25	3.800.000	USD	3.699.756	3.520.130	0,66
St Engineer 1.50% 20-29.04.25	2.500.000	USD	2.494.250	2.311.400	0,44
Std Chart 1.456% 21-14.01.27	3.500.000	USD	3.117.135	3.046.435	0,57
			<b>11.964.641</b>	<b>10.959.455</b>	<b>2,06</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Hongkong</b>					
Aia Group 2.70% 21-Perp	5.825.000	USD	5.851.969	5.030.237	0,95
Lenovo Grp 5.831% 22-27.01.28	2.600.000	USD	2.573.948	2.522.208	0,47
			<b>8.425.917</b>	<b>7.552.445</b>	<b>1,42</b>
<b>Indien</b>					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	1.850.000	USD	1.767.255	1.415.934	0,27
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	2.500.000	USD	2.377.500	2.431.125	0,46
Reliance In 2.875% 22-12.01.32	2.900.000	USD	2.651.818	2.366.690	0,44
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	2.445.000	USD	2.249.891	1.877.467	0,35
			<b>9.046.464</b>	<b>8.091.216</b>	<b>1,52</b>
<b>Indonesien</b>					
Bank Mandiri 4.75% 20-13.05.25	3.950.000	USD	3.939.812	3.874.358	0,73
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	3.500.000	USD	3.304.358	3.229.520	0,61
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.600.000	USD	1.460.873	1.329.536	0,25
Indofood 3.541% 21-27.04.32	1.600.000	USD	1.255.312	1.314.176	0,25
Indofood 4.745% 21-09.06.51	1.200.000	USD	1.085.555	886.236	0,16
			<b>11.045.910</b>	<b>10.633.826</b>	<b>2,00</b>
<b>Insel Man</b>					
Gohl Cap 4.25% 17-24.1.27 Regs	2.500.000	USD	2.359.970	2.244.850	0,42
			<b>2.359.970</b>	<b>2.244.850</b>	<b>0,42</b>
<b>Israel</b>					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	3.700.000	USD	3.504.516	3.198.169	0,60
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	3.300.000	USD	3.218.240	2.932.248	0,55
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	4.700.000	USD	5.340.955	4.729.046	0,89
			<b>12.063.711</b>	<b>10.859.463</b>	<b>2,04</b>
<b>Jersey</b>					
Galaxy 2.94% 30.9.40/Pool Regs	4.639.344	USD	4.100.021	3.741.631	0,70
Galaxy Pipe 1.75% 20-30.09.27	3.247.952	USD	3.279.133	3.012.378	0,57
Galaxy Pipe 2.625% 31.03.36Pool	3.300.000	USD	2.910.724	2.665.311	0,50
			<b>10.289.878</b>	<b>9.419.320</b>	<b>1,77</b>
<b>Kanada</b>					
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	10.725.000	USD	11.160.968	10.562.624	1,98
			<b>11.160.968</b>	<b>10.562.624</b>	<b>1,98</b>
<b>Kolumbien</b>					
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	850.000	USD	899.037	767.015	0,14
			<b>899.037</b>	<b>767.015</b>	<b>0,14</b>
<b>Kuwait</b>					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	2.500.000	USD	2.500.000	1.826.700	0,34
			<b>2.500.000</b>	<b>1.826.700</b>	<b>0,34</b>
<b>Luxemburg</b>					
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	2.250.000	USD	2.250.000	1.730.880	0,33
			<b>2.250.000</b>	<b>1.730.880</b>	<b>0,33</b>
<b>Malaysia</b>					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	3.000.000	USD	2.678.180	2.290.710	0,43

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	7.700.000	USD	7.627.081	5.777.156	1,09
Misc Cap 3.75% 22-0604.27 Regs	5.175.000	USD	5.108.932	4.738.540	0,89
			<b>15.414.193</b>	<b>12.806.406</b>	<b>2,41</b>
<b>Mexiko</b>					
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	2.525.000	USD	2.450.191	2.292.144	0,43
Fomento Eco 0.50% 21-28.05.28	6.000.000	EUR	5.269.500	5.239.408	0,98
Grupo Bimbo 3.875% 27.06.24	3.000.000	USD	2.949.000	2.940.450	0,55
Mexico Cete 4.875% 22-19.05.33	1.450.000	USD	1.368.606	1.337.132	0,25
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	4.100.000	USD	4.280.835	4.072.940	0,77
			<b>16.318.132</b>	<b>15.882.074</b>	<b>2,98</b>
<b>Niederlande</b>					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	2.100.000	USD	1.771.350	1.786.197	0,33
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	2.275.000	USD	2.228.593	1.786.398	0,34
Prosus 1.539% 20-03.08.28	5.000.000	EUR	4.029.285	4.328.179	0,81
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	3.300.000	USD	1.893.375	2.042.931	0,39
			<b>9.922.603</b>	<b>9.943.705</b>	<b>1,87</b>
<b>Nigeria</b>					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	9.150.000	USD	8.560.399	7.855.275	1,48
			<b>8.560.399</b>	<b>7.855.275</b>	<b>1,48</b>
<b>Österreich</b>					
Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	1.125.000	USD	1.129.309	945.180	0,18
			<b>1.129.309</b>	<b>945.180</b>	<b>0,18</b>
<b>Peru</b>					
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	4.775.000	USD	4.815.225	4.598.325	0,86
			<b>4.815.225</b>	<b>4.598.325</b>	<b>0,86</b>
<b>Philippinen</b>					
Bank of The 4.25% 18-04.09.23	9.250.000	USD	9.298.017	9.168.970	1,72
Pldt 2.50% 20-23.01.31	3.475.000	USD	3.485.772	2.725.373	0,51
			<b>12.783.789</b>	<b>11.894.343</b>	<b>2,23</b>
<b>Polen</b>					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	2.600.000	EUR	2.833.234	2.251.652	0,42
			<b>2.833.234</b>	<b>2.251.652</b>	<b>0,42</b>
<b>Saudi Arabien</b>					
Saudi Oil 1.625% 20-24.11.25	7.750.000	USD	7.118.750	7.081.717	1,33
Saudi Oil 2.25% 20-24.11.30	17.100.000	USD	14.644.255	14.119.641	2,65
			<b>21.763.005</b>	<b>21.201.358</b>	<b>3,98</b>
<b>Singapur</b>					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	9.800.000	USD	9.743.999	9.556.764	1,79
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	2.000.000	EUR	2.174.644	2.005.982	0,38
Llpl Cap 6.875% 19-04.02.39/ Pool	3.370.140	USD	3.568.669	2.953.928	0,56
Psa Trea 2.125% 19-05.09.29	1.310.000	USD	1.316.550	1.107.015	0,21
Uobsp 2% 21-14.10.31 Regs	4.480.000	USD	4.460.064	3.914.266	0,73
			<b>21.263.926</b>	<b>19.537.955</b>	<b>3,67</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Südkorea</b>					
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	2.550.000	USD	2.546.430	2.449.989	0,46
Hyucap 1.25% 21-08.02.26	5.150.000	USD	5.132.210	4.484.053	0,84
Kb Kookmin 4.0% 22-09.06.25	1.350.000	USD	1.348.947	1.289.507	0,24
Kb Sec 2.125% 21-01.11.26	3.300.000	USD	3.296.271	2.868.558	0,54
Kia Motors 1% 21-16.04.24	2.375.000	USD	2.367.661	2.240.005	0,42
Kia Motors 3% 17-25.04.23	4.600.000	USD	4.660.352	4.568.168	0,86
Korea Exch 4.25% 14-14.10.24	3.475.000	USD	3.431.005	3.380.132	0,63
Korea Gas 3.875% 22-13.07.27	2.650.000	USD	2.637.624	2.511.167	0,47
Koroil 2.125% 22-18.04.27 Regs	2.350.000	USD	2.238.778	2.076.248	0,39
Koroil 4% 14-23.01.24	3.700.000	USD	3.748.100	3.651.789	0,68
Kr Watr Res 3.50% 22-27.04.25	1.525.000	USD	1.519.968	1.468.407	0,28
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	3.525.000	USD	3.517.739	3.122.798	0,59
Posco 4.375% 22-04.08.25	2.500.000	USD	2.494.650	2.413.700	0,45
Shinhan Crd 1.375% 20-19.10.25	3.850.000	USD	3.850.094	3.402.630	0,64
Shinhan Fg 2.875% 21-Perp	3.150.000	USD	3.150.000	2.704.842	0,51
Sk Brdband 3.875% 18-13.08.23	4.650.000	USD	4.700.078	4.613.498	0,87
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	5.925.000	USD	5.930.216	4.376.264	0,82
			<b>56.570.123</b>	<b>51.621.755</b>	<b>9,69</b>
<b>Supranational</b>					
Afrefbk 4.125% 17-20.06.24	4.400.000	USD	4.177.800	4.291.232	0,81
			<b>4.177.800</b>	<b>4.291.232</b>	<b>0,81</b>
<b>Thailand</b>					
Gc Treasr C 4.40% 22-30.03.32	900.000	USD	739.593	796.635	0,15
Gc Treasr C 5.20% 22-30.03.52	3.000.000	USD	2.669.130	2.409.450	0,45
Kbank Hk 3.256% 18-12.07.23 Regs	3.000.000	USD	3.125.340	2.972.550	0,56
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.775.000	USD	1.774.805	1.487.237	0,28
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	5.200.000	USD	4.689.777	3.177.772	0,60
			<b>12.998.645</b>	<b>10.843.644</b>	<b>2,04</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Dae Funding 1.55% 21-01.08.24	1.800.000	USD	1.755.071	1.680.300	0,32
Sk Battery 2.125% 21-26.01.26	1.575.000	USD	1.568.102	1.353.303	0,25
			<b>3.323.173</b>	<b>3.033.603</b>	<b>0,57</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
China 4.75% 18-08.02.28	1.800.000	USD	1.611.000	1.712.466	0,32
Clp Po Hk Fi Ltd 3.55% 19	2.000.000	USD	1.827.500	1.876.660	0,35
Elect Globa 4.85% 20-Perp	1.260.000	USD	1.281.569	1.017.362	0,19
Gerdau 4.875% 17-24.10.27 Regs	2.700.000	USD	2.613.600	2.645.676	0,50
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.443.000	USD	1.470.472	1.470.042	0,28
Huarong Fin 4.875% 16-22.11.26	1.700.000	USD	1.717.023	1.523.166	0,28
Sf Hldg Inv 3.125% 21-17.11.31	1.750.000	USD	1.485.697	1.453.287	0,27
Tsmc Global 0.75% 20-28.09.25	7.950.000	USD	7.574.518	7.053.081	1,33
Tsmc Global 1.0% 20-28.09.27	9.900.000	USD	8.378.150	8.263.926	1,55
Tsmc Global 1.375% 20-28.09.30	4.000.000	USD	3.027.840	3.073.320	0,58
Tsmc Global 1.75% 21-23.04.28	6.100.000	USD	5.368.310	5.179.205	0,97
			<b>36.355.679</b>	<b>35.268.191</b>	<b>6,62</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>415.191.496</b>	<b>387.704.875</b>	<b>72,81</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>415.191.496</b>	<b>387.704.875</b>	<b>72,81</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>					
Baic Fin In 2.0% 21-16.03.24	1.375.000	USD	1.370.779	1.315.284	0,25
			<b>1.370.779</b>	<b>1.315.284</b>	<b>0,25</b>
<b>Arabische Emirate</b>					
Aacb 4.50% 22-14.09.27	2.850.000	USD	2.844.186	2.808.476	0,52
Emirate20 370-S Frn 5.625% 22-21.10.27	5.900.000	USD	5.869.615	6.063.489	1,14
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	4.438.000	USD	4.760.142	4.365.261	0,82
Mdgh Gmtn R 5.50% 22-28.04.33	1.100.000	USD	1.084.413	1.164.064	0,22
			<b>14.558.356</b>	<b>14.401.290</b>	<b>2,70</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Aac Techno 2.625% 21-02.06.26	1.750.000	USD	1.747.725	1.428.578	0,27
Bsf Financ 5.50% 23.11.27 Regs	3.800.000	USD	3.787.536	3.845.106	0,72
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Regs	3.049.466	USD	3.178.094	2.723.265	0,51
Shk Prop 2.75% 20-13.05.30	2.000.000	USD	1.986.438	1.683.980	0,32
			<b>10.699.793</b>	<b>9.680.929</b>	<b>1,82</b>
<b>Chile</b>					
Empresa De 3.83% 21-14.09.61	2.370.000	USD	2.304.825	1.658.787	0,31
Engie 3.40% 20-28.01.30	3.050.000	USD	2.786.028	2.504.019	0,47
			<b>5.090.853</b>	<b>4.162.806</b>	<b>0,78</b>
<b>Großbritannien</b>					
Anglo 3.875% 22-16.3.29 144a	4.000.000	USD	3.575.760	3.609.000	0,68
			<b>3.575.760</b>	<b>3.609.000</b>	<b>0,68</b>
<b>Hongkong</b>					
Aa 2.10% 20-Perp	2.375.000	USD	2.381.212	2.165.762	0,41
Vanke 3.50% 19-12.11.29 Regs	700.000	USD	528.500	558.313	0,10
			<b>2.909.712</b>	<b>2.724.075</b>	<b>0,51</b>
<b>Indien</b>					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	3.000.000	USD	3.261.540	2.538.180	0,48
Rural Elec 2.75% 21-13.01.27	1.500.000	USD	1.359.480	1.334.700	0,25
			<b>4.621.020</b>	<b>3.872.880</b>	<b>0,73</b>
<b>Indonesien</b>					
Pt Bk Negar 5.375% 18-25.01.29	3.000.000	USD	2.857.500	2.904.780	0,55
			<b>2.857.500</b>	<b>2.904.780</b>	<b>0,55</b>
<b>Katar</b>					
Nakilat 6.067% 06-31.12.33	3.299.718	USD	4.179.836	3.513.515	0,66
			<b>4.179.836</b>	<b>3.513.515</b>	<b>0,66</b>
<b>Luxemburg</b>					
Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs	3.100.000	USD	2.950.847	2.511.000	0,47
			<b>2.950.847</b>	<b>2.511.000</b>	<b>0,47</b>
<b>Mexiko</b>					
Gcc Sab 3.614% 22-20.04.32	1.100.000	USD	951.500	918.082	0,17

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	1.750.000	USD	1.220.625	1.336.423	0,25
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	2.725.000	USD	2.954.618	2.356.171	0,45
			<b>5.126.743</b>	<b>4.610.676</b>	<b>0,87</b>
<b>Niederlande</b>					
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	1.500.000	USD	1.605.000	1.346.520	0,25
			<b>1.605.000</b>	<b>1.346.520</b>	<b>0,25</b>
<b>Österreich</b>					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	4.375.000	USD	3.779.973	3.423.525	0,64
			<b>3.779.973</b>	<b>3.423.525</b>	<b>0,64</b>
<b>Panama</b>					
Aes Pana 4.375% 31.05.30/Pool	3.700.000	USD	4.009.875	3.210.675	0,60
			<b>4.009.875</b>	<b>3.210.675</b>	<b>0,60</b>
<b>Peru</b>					
Mivivi 4.265% 22-12.4.27 Regs	2.350.000	USD	2.341.822	2.224.721	0,42
Transm 5.20% 11.04.38 /Pool	3.000.000	USD	2.688.750	2.737.770	0,51
			<b>5.030.572</b>	<b>4.962.491</b>	<b>0,93</b>
<b>Singapur</b>					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	6.410.000	USD	6.311.928	6.072.385	1,14
Dbs Group 1.822% 21-10.03.31	7.800.000	USD	7.800.000	6.923.436	1,30
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	3.500.000	USD	3.503.213	3.147.935	0,59
			<b>17.615.141</b>	<b>16.143.756</b>	<b>3,03</b>
<b>Südkorea</b>					
Korealife 4.70% 18-Perp	2.500.000	USD	2.425.000	2.443.425	0,46
Lg Chem 1.375% 21-07.07.26	1.825.000	USD	1.815.802	1.598.043	0,30
			<b>4.240.802</b>	<b>4.041.468</b>	<b>0,76</b>
<b>Supranational</b>					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	1.600.000	USD	1.589.601	1.311.680	0,25
			<b>1.589.601</b>	<b>1.311.680</b>	<b>0,25</b>
<b>Thailand</b>					
Pttep Treas 2.993% 20-15.01.30	3.500.000	USD	3.191.181	3.011.890	0,57
			<b>3.191.181</b>	<b>3.011.890</b>	<b>0,57</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Resorts 4.625% 21-06.04.31	3.200.000	USD	3.103.793	2.182.560	0,41
Tsmc Arizon 4.125% 22-22.04.29	2.375.000	USD	2.371.271	2.263.779	0,42
			<b>5.475.064</b>	<b>4.446.339</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>104.478.408</b>	<b>95.204.579</b>	<b>17,88</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>104.478.408</b>	<b>95.204.579</b>	<b>17,88</b>
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Treasury Bills</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 0% 22-20.04.23 Tb	11.000.000	USD	10.786.178	10.859.250	2,04

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Usa 0% 22-21.03.23 Tb	5.000.000	USD	4.932.917	4.954.803	0,93
Usa 0% 22-25.05.23 Tb	5.000.000	USD	4.886.623	4.911.669	0,92
			<b>20.605.718</b>	<b>20.725.722</b>	<b>3,89</b>
<b>Summe - Treasury Bills</b>			<b>20.605.718</b>	<b>20.725.722</b>	<b>3,89</b>
<b>Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>			<b>20.605.718</b>	<b>20.725.722</b>	<b>3,89</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>540.275.622</b>	<b>503.635.176</b>	<b>94,58</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	14,69	Holding- und Finanzgesellschaften	28,68
Südkorea	10,45	Banken, Kreditinstitute	14,61
Singapur	6,70	Treibstoff	8,31
Virgin Inseln	6,62	Internet Software	7,88
Arabische Emirate	5,64	Staaten, Provinzen und Gemeinden	5,30
Vereinigte Staaten von Amerika	5,29	Energie und Wasserversorgung	4,25
Saudi Arabien	3,98	Supranational	3,33
Mexiko	3,85	Chemie	2,72
Großbritannien	2,74	Nachrichtenübermittlung	2,62
Chile	2,67	Verkehr und Transport	2,59
Thailand	2,61	Versicherungen	1,69
Indonesien	2,55	Dienstleistungen	1,46
Malaysia	2,41	Automobilindustrie	1,28
Indien	2,25	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,21
Philippinen	2,23	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,13
Niederlande	2,12	Elektronischer Halbleiter	1,09
Israel	2,04	Tabak und Spirituosen	0,98
Kanada	1,98	Immobilienfirmen	0,84
Hongkong	1,93	Einzelhandel	0,77
Peru	1,79	Aufbau, Baumaterial	0,74
Jersey	1,77	Bergbauindustrie	0,70
Nigeria	1,48	Anlagefonds	0,66
Supranational	1,06	Edelmetalle	0,61
Ägypten	1,04	Büroeinrichtung, Computer	0,47
Österreich	0,82	Freizeit	0,41
Luxemburg	0,80	Mechaniker, Maschinerie	0,25
Katar	0,66		
Panama	0,60		
Insel Man	0,42		
Polen	0,42		
Kuwait	0,34		
Amerikanische Jungferninseln	0,25		
Bermudas	0,24		
Kolumbien	0,14		
	<b>94,58</b>		<b>94,58</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Ägypten</b>					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs	2.100.000	USD	1.755.875	1.820.070	0,96
			<b>1.755.875</b>	<b>1.820.070</b>	<b>0,96</b>
<b>Arabische Emirate</b>					
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	1.125.000	USD	1.121.647	1.169.437	0,62
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	2.000.000	USD	1.764.500	1.774.720	0,94
			<b>2.886.147</b>	<b>2.944.157</b>	<b>1,56</b>
<b>Argentinien</b>					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	4.100.000	USD	2.664.250	2.900.340	1,53
			<b>2.664.250</b>	<b>2.900.340</b>	<b>1,53</b>
<b>Bermudas</b>					
Digicel 6.75% 15-01.03.23	300.000	USD	288.000	114.900	0,06
			<b>288.000</b>	<b>114.900</b>	<b>0,06</b>
<b>Brasilien</b>					
Oi 10% 18-05.02.25 /Pik	2.000.000	USD	1.878.000	352.000	0,19
			<b>1.878.000</b>	<b>352.000</b>	<b>0,19</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Aac Techno 3.75% 21-02.06.31	1.400.000	USD	1.391.840	1.028.762	0,54
Aldar 4.75% 18-29.09.25	900.000	USD	876.375	885.942	0,47
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	650.000	USD	395.817	382.779	0,20
Gol Finance 7% 17-31.01.25	1.500.000	USD	1.198.980	667.755	0,35
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	500.000	USD	473.338	407.690	0,22
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	775.000	USD	773.938	700.832	0,37
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	1.600.000	USD	1.178.000	1.300.016	0,68
Kaisa Grp 11.95% 19-12.11.23/Flt	1.700.000	USD	459.000	230.795	0,12
Maf Glb Sec 6.375% 18-Perp	1.700.000	USD	1.425.250	1.637.168	0,86
Qic Cayman 6.75% 22-Perp Regs	1.000.000	USD	1.000.000	1.018.600	0,54
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	1.400.000	USD	1.393.000	1.372.378	0,73
Sands China 4.375% 20-18.06.30	1.000.000	USD	1.062.524	869.400	0,46
Shimao Pro 5.20% 21-16.01.27	1.500.000	USD	1.285.264	286.155	0,15
Sunac China 6.50% 21-26.01.26	600.000	USD	354.000	126.216	0,07
Termocandel 7.875%30.01.29/Pool	840.650	USD	764.603	775.970	0,41
			<b>14.031.929</b>	<b>11.690.458</b>	<b>6,17</b>
<b>Chile</b>					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	2.092.345	USD	1.822.980	1.604.933	0,85
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	1.317.760	USD	1.204.876	1.280.744	0,67
			<b>3.027.856</b>	<b>2.885.677</b>	<b>1,52</b>
<b>Ecuador</b>					
Ecua St-Up 20-31.07.35 /Pool Regs	1.000.000	USD	693.368	463.480	0,25
			<b>693.368</b>	<b>463.480</b>	<b>0,25</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Georgien</b>					
Silknet 8.375% 22-31.01.27	1.597.000	USD	1.597.000	1.515.856	0,80
			<b>1.597.000</b>	<b>1.515.856</b>	<b>0,80</b>
<b>Ghana</b>					
Ghana 8.125% 19-26.3.32/Pool Regs	900.000	USD	369.000	330.309	0,17
			<b>369.000</b>	<b>330.309</b>	<b>0,17</b>
<b>Großbritannien</b>					
Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	1.200.000	USD	936.000	931.560	0,49
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	1.500.000	USD	1.443.450	1.203.585	0,64
Vedanta Res 8.95% 21-11.03.25	1.000.000	USD	953.333	686.800	0,36
			<b>3.332.783</b>	<b>2.821.945</b>	<b>1,49</b>
<b>Hongkong</b>					
Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs	2.194.000	USD	1.280.600	1.280.638	0,68
			<b>1.280.600</b>	<b>1.280.638</b>	<b>0,68</b>
<b>Indien</b>					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	1.200.000	USD	945.000	1.016.352	0,54
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	2.000.000	USD	1.984.754	1.530.740	0,81
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.000.000	USD	918.875	911.410	0,48
Jsw Hy4.125%18.5.31 /Pool Regs	2.301.000	USD	1.950.000	1.931.850	1,02
Jsw Steel 5.05% 21-5.4.32 Regs	1.000.000	USD	741.169	792.880	0,42
Pow Fin 1.841% 21-21.09.28	1.701.000	EUR	1.431.218	1.444.108	0,76
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	850.000	USD	646.000	704.149	0,37
			<b>8.617.016</b>	<b>8.331.489</b>	<b>4,40</b>
<b>Indonesien</b>					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	1.050.000	USD	1.010.544	968.856	0,51
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.800.000	USD	1.674.840	1.495.728	0,79
Indofood 4.745% 21-09.06.51	300.000	USD	300.000	221.559	0,12
			<b>2.985.384</b>	<b>2.686.143</b>	<b>1,42</b>
<b>Insel Man</b>					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	2.000.000	USD	1.560.500	1.747.040	0,92
Angl Ash Hd 6.5% 10-15.04.40	813.000	USD	719.505	779.309	0,41
			<b>2.280.005</b>	<b>2.526.349</b>	<b>1,33</b>
<b>Irland</b>					
Aragvi Fina 8.45% 21-29.04.26	1.300.000	USD	864.500	931.658	0,49
Sovombank 7.6% 07.04.26 Perp	1.500.000	USD	1.480.440	75.000	0,04
			<b>2.344.940</b>	<b>1.006.658</b>	<b>0,53</b>
<b>Israel</b>					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	1.800.000	USD	1.671.837	1.555.866	0,82
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	2.100.000	USD	1.931.450	1.865.976	0,99
Energiean Is 5.875% 21-30.03.31	2.500.000	USD	2.483.490	2.193.000	1,16
Leviathan B 6.50% 20-30.06.27	1.900.000	USD	1.845.500	1.849.916	0,97
			<b>7.932.277</b>	<b>7.464.758</b>	<b>3,94</b>
<b>Kanada</b>					
Canacol En 5.75% 21-24.11.28	1.200.000	USD	1.022.036	1.062.708	0,56
Gr Col Gld 6.875% 21-09.08.26	2.900.000	USD	2.707.840	2.283.286	1,21

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Harvest Opr 1.0% 21-26.04.24	1.900.000	USD	1.803.708	1.795.614	0,95
Meglobal 5.875% 20-18.5.30 Regs	2.100.000	USD	2.053.200	2.119.719	1,12
			<b>7.586.784</b>	<b>7.261.327</b>	<b>3,84</b>
<b>Kolumbien</b>					
Bco Gnb Sud 7.50% 21-16.04.31	700.000	USD	500.500	507.654	0,27
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	2.600.000	USD	2.073.138	1.998.256	1,05
			<b>2.573.638</b>	<b>2.505.910</b>	<b>1,32</b>
<b>Kuwait</b>					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	1.600.000	USD	1.488.800	1.169.088	0,62
			<b>1.488.800</b>	<b>1.169.088</b>	<b>0,62</b>
<b>Luxemburg</b>					
Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs	375.000	USD	375.000	288.480	0,15
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	2.300.000	USD	1.994.100	1.940.556	1,03
Jsm Global 4.75% 20-20.10.30 Regs	1.700.000	USD	1.504.500	1.123.496	0,59
Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	2.100.000	USD	1.632.500	1.725.759	0,91
			<b>5.506.100</b>	<b>5.078.291</b>	<b>2,68</b>
<b>Malaysia</b>					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	800.000	USD	558.000	610.856	0,32
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	1.200.000	USD	1.201.200	900.336	0,48
			<b>1.759.200</b>	<b>1.511.192</b>	<b>0,80</b>
<b>Mauritius</b>					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	800.000	USD	712.000	705.464	0,37
Ca Magnum H 5.375% 21-31.10.26	1.290.000	USD	1.115.850	1.178.738	0,62
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	1.431.723	USD	1.180.160	1.204.795	0,64
			<b>3.008.010</b>	<b>3.088.997</b>	<b>1,63</b>
<b>Mexiko</b>					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.500.000	USD	1.539.600	1.368.315	0,72
Amer Movil 5.375% 04.04.32 Regs	1.075.000	USD	958.981	975.864	0,52
Braskem Ide 6.99% 21-20.02.32	1.328.000	USD	974.752	949.972	0,50
Com Elec Mx 4.75% 16-23.02.27	2.000.000	USD	1.883.750	1.877.800	0,99
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	2.150.000	USD	2.020.625	1.872.112	0,99
Pemex 5.95% 20-28.01.31	3.500.000	USD	2.652.475	2.660.210	1,41
Pla Adm 4.962% 19-18.07.29 Regs	2.000.000	USD	1.737.850	1.834.180	0,97
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	1.350.000	USD	1.191.298	1.226.272	0,65
Total Play 6.375% 21-20.09.28	1.925.000	USD	1.799.700	1.515.302	0,80
Vesta 3.625% 21-13.05.31	1.400.000	USD	1.116.500	1.126.300	0,59
			<b>15.875.531</b>	<b>15.406.327</b>	<b>8,14</b>
<b>Niederlande</b>					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	800.000	USD	793.241	680.456	0,36
Braskem NI 8.50% 20-23.01.81	1.000.000	USD	987.500	970.830	0,51
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	2.600.000	USD	2.489.256	2.298.530	1,21
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	3.300.000	USD	2.691.500	2.570.964	1,36
Prosus 4.987% 22-19.01.52	600.000	USD	600.000	435.864	0,23
			<b>7.561.497</b>	<b>6.956.644</b>	<b>3,67</b>
<b>Nigeria</b>					
Access Bk N 9.125% 21-Perp Regs	1.500.000	USD	1.490.812	1.063.950	0,56

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	1.500.000	USD	1.489.460	1.287.750	0,68
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	1.700.000	USD	1.563.675	1.368.262	0,72
			<b>4.543.947</b>	<b>3.719.962</b>	<b>1,96</b>
<b>Norwegen</b>					
Dno A 7.875% 21-09.09.26	2.000.000	USD	2.050.900	1.873.260	0,99
			<b>2.050.900</b>	<b>1.873.260</b>	<b>0,99</b>
<b>Pakistan</b>					
Pakistan Wa 7.50% 21-04.06.31	1.400.000	USD	1.065.740	417.242	0,22
			<b>1.065.740</b>	<b>417.242</b>	<b>0,22</b>
<b>Paraguay</b>					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	2.200.000	USD	2.106.125	1.784.442	0,94
			<b>2.106.125</b>	<b>1.784.442</b>	<b>0,94</b>
<b>Peru</b>					
Credito 3.25% 21-30.09.31	1.000.000	USD	830.000	882.030	0,47
Kallpa 4.875% 16-24.05.26	1.000.000	USD	971.500	963.000	0,51
Minsur Sa 4.50% 21-28.10.31	1.000.000	USD	875.500	875.140	0,46
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	2.100.000	USD	1.812.750	1.764.945	0,93
			<b>4.489.750</b>	<b>4.485.115</b>	<b>2,37</b>
<b>Singapur</b>					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	700.000	USD	708.440	682.626	0,36
Glp 4.50% 21-Perp	800.000	USD	800.000	407.584	0,22
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	1.877.040	USD	1.830.861	1.645.226	0,87
			<b>3.339.301</b>	<b>2.735.436</b>	<b>1,45</b>
<b>Spanien</b>					
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	1.200.000	USD	943.500	921.072	0,49
			<b>943.500</b>	<b>921.072</b>	<b>0,49</b>
<b>Südkorea</b>					
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	1.400.000	USD	1.396.640	1.345.092	0,71
Shinhan Fg 2.875% 21-Perp	1.425.000	USD	1.425.000	1.223.619	0,65
Tongya Life 5.25% 20-Perp	800.000	USD	800.000	640.968	0,34
			<b>3.621.640</b>	<b>3.209.679</b>	<b>1,70</b>
<b>Thailand</b>					
Gc Treasr C 4.40% 22-30.03.32	1.500.000	USD	1.232.655	1.327.725	0,70
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.225.000	USD	1.229.851	1.026.403	0,54
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.700.000	USD	841.500	1.038.887	0,55
			<b>3.304.006</b>	<b>3.393.015</b>	<b>1,79</b>
<b>Togo</b>					
Boad 4.7% 19-22.10.31	2.883.000	USD	2.509.168	2.449.397	1,29
			<b>2.509.168</b>	<b>2.449.397</b>	<b>1,29</b>
<b>Trinidad und Tobago</b>					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	1.100.000	USD	973.500	972.631	0,51
			<b>973.500</b>	<b>972.631</b>	<b>0,51</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Türkei</b>					
Aydem 7.75% 21-02.02.27 /P1	2.000.000	USD	1.860.674	1.645.560	0,87
Zorlu 9.0% 21-01.06.26 /Pool	800.000	USD	795.700	644.928	0,34
			<b>2.656.374</b>	<b>2.290.488</b>	<b>1,21</b>
<b>Ukraine</b>					
Ukraine 7.75% 15-01.09.26	1.800.000	USD	1.130.200	396.306	0,21
			<b>1.130.200</b>	<b>396.306</b>	<b>0,21</b>
<b>Usbekistan</b>					
Uzbeknefte 4.75% 16.11.28 Regs	1.300.000	USD	1.046.500	1.048.268	0,55
			<b>1.046.500</b>	<b>1.048.268</b>	<b>0,55</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	1.600.000	USD	1.279.800	1.288.784	0,68
Stillwater 4.50% 21-16.11.29 Regs	2.300.000	USD	1.834.500	1.854.352	0,98
			<b>3.114.300</b>	<b>3.143.136</b>	<b>1,66</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	1.575.000	USD	1.491.625	1.604.516	0,85
			<b>1.491.625</b>	<b>1.604.516</b>	<b>0,85</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>141.710.566</b>	<b>128.556.968</b>	<b>67,89</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>141.710.566</b>	<b>128.556.968</b>	<b>67,89</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Brasilien</b>					
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31/P	2.200.000	USD	1.996.077	1.821.248	0,96
			<b>1.996.077</b>	<b>1.821.248</b>	<b>0,96</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	1.000.000	USD	949.031	694.790	0,37
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	1.100.000	USD	794.000	285.780	0,15
Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	600.000	USD	270.000	33.120	0,02
			<b>2.013.031</b>	<b>1.013.690</b>	<b>0,54</b>
<b>Chile</b>					
Arauco 3.875% 18-02.11.27	1.900.000	USD	1.779.350	1.788.432	0,94
Cap 3.90% 21-27.04.31	1.200.000	USD	1.093.250	945.096	0,50
			<b>2.872.600</b>	<b>2.733.528</b>	<b>1,44</b>
<b>Hongkong</b>					
Aa 2.10% 20-Perp	1.300.000	USD	1.301.625	1.185.470	0,63
			<b>1.301.625</b>	<b>1.185.470</b>	<b>0,63</b>
<b>Indien</b>					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	1.100.000	USD	1.157.750	930.666	0,49
Adani Rnw 4.625% 15.10.39 /P	858.562	USD	646.068	647.640	0,34
			<b>1.803.818</b>	<b>1.578.306</b>	<b>0,83</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Indonesien</b>					
Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26	800.000	USD	726.512	612.624	0,32
			<b>726.512</b>	<b>612.624</b>	<b>0,32</b>
<b>Luxemburg</b>					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	2.520.000	USD	2.379.345	2.306.556	1,22
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	646.765	USD	476.989	554.808	0,29
Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs	1.100.000	USD	852.500	891.000	0,47
Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	1.200.000	USD	864.000	1.014.840	0,53
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	2.580.000	USD	2.150.503	1.942.172	1,03
Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	1.120.000	USD	1.010.852	998.525	0,53
			<b>7.734.189</b>	<b>7.707.901</b>	<b>4,07</b>
<b>Mexiko</b>					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	1.600.000	USD	1.310.875	1.329.552	0,70
Metalsa Sa 3.75% 21-04.05.31	1.800.000	USD	1.336.500	1.416.474	0,75
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	1.450.000	USD	1.011.375	1.107.322	0,58
			<b>3.658.750</b>	<b>3.853.348</b>	<b>2,03</b>
<b>Niederlande</b>					
Mo D Fi 5.125%07.05.29 /Pool	1.200.000	USD	978.000	1.007.820	0,53
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	600.000	USD	600.000	538.608	0,29
			<b>1.578.000</b>	<b>1.546.428</b>	<b>0,82</b>
<b>Österreich</b>					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	1.200.000	USD	943.500	939.024	0,50
			<b>943.500</b>	<b>939.024</b>	<b>0,50</b>
<b>Panama</b>					
Aes Pana 4.375% 31.5.30/Pool	1.000.000	USD	782.500	867.750	0,46
Banistmo 4.25% 20-31.07.27	1.500.000	USD	1.405.500	1.382.775	0,73
Intcrp 4.125% 17-19.10.27 Regs	1.408.000	USD	1.249.245	1.245.573	0,66
			<b>3.437.245</b>	<b>3.496.098</b>	<b>1,85</b>
<b>Peru</b>					
Transm 5.20% 11.04.38 /Pool	700.000	USD	637.000	638.813	0,34
			<b>637.000</b>	<b>638.813</b>	<b>0,34</b>
<b>Singapur</b>					
Lmirt Capit 7.50% 21-09.02.26	900.000	USD	657.000	546.543	0,29
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	2.800.000	USD	2.749.242	2.499.924	1,32
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	600.000	USD	600.510	539.646	0,28
			<b>4.006.752</b>	<b>3.586.113</b>	<b>1,89</b>
<b>Spanien</b>					
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	1.200.000	USD	876.752	842.640	0,44
			<b>876.752</b>	<b>842.640</b>	<b>0,44</b>
<b>Supranational</b>					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	575.000	USD	555.048	471.385	0,25
			<b>555.048</b>	<b>471.385</b>	<b>0,25</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Gran Tierra 7.75% 19-23.05.27	1.300.000	USD	1.016.730	1.061.450	0,56

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mercury Chi 6.50% 24.1.27 Regs	1.000.000	USD	868.750	953.920	0,50
Resorts 4.625% 21-06.04.31	1.700.000	USD	1.572.392	1.159.485	0,61
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	2.800.000	USD	2.590.456	2.285.472	1,21
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.720.000	USD	1.477.855	1.343.870	0,71
			<b>7.526.183</b>	<b>6.804.197</b>	<b>3,59</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Huarong 3.625% 20-30.09.30	3.000.000	USD	2.297.936	2.302.080	1,22
			<b>2.297.936</b>	<b>2.302.080</b>	<b>1,22</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>43.965.018</b>	<b>41.132.893</b>	<b>21,72</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Mauritius</b>					
Hta Group 2.875% 18.3.27 /Cv	800.000	USD	688.000	606.904	0,32
			<b>688.000</b>	<b>606.904</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>688.000</b>	<b>606.904</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>44.653.018</b>	<b>41.739.797</b>	<b>22,04</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Jersey</b>					
West China 4.95% 21-08.07.26	700.000	USD	504.000	593.642	0,32
			<b>504.000</b>	<b>593.642</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>504.000</b>	<b>593.642</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>504.000</b>	<b>593.642</b>	<b>0,32</b>
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Treasury Bills</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 0% 22-13.04.23 Tb	5.000.000	USD	4.896.202	4.943.628	2,61
			<b>4.896.202</b>	<b>4.943.628</b>	<b>2,61</b>
<b>Summe - Treasury Bills</b>			<b>4.896.202</b>	<b>4.943.628</b>	<b>2,61</b>
<b>Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>			<b>4.896.202</b>	<b>4.943.628</b>	<b>2,61</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>191.763.786</b>	<b>175.834.035</b>	<b>92,86</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Mexiko	10,17	Holding- und Finanzgesellschaften	26,92
Vereinigte Staaten von Amerika	7,86	Treibstoff	18,14
Luxemburg	6,75	Banken, Kreditinstitute	7,97
Cayman Inseln	6,71	Energie und Wasserversorgung	6,70
Indien	5,23	Nachrichtenübermittlung	4,46
Niederlande	4,49	Staaten, Provinzen und Gemeinden	4,09
Israel	3,94	Supranational	2,93
Kanada	3,84	Internet Software	2,92
Singapur	3,34	Edelmetalle	2,70
Chile	2,96	Chemie	2,34
Peru	2,71	Bergbauindustrie	1,96
Virgin Inseln	2,07	Immobilienfirmen	1,85
Nigeria	1,96	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,85
Mauritius	1,95	Freizeit	1,07
Panama	1,85	Einzelhandel	0,99
Thailand	1,79	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,94
Indonesien	1,74	Versicherungen	0,88
Südkorea	1,70	Dienstleistungen	0,87
Arabische Emirate	1,56	Automobilindustrie	0,75
Argentinien	1,53	Elektronischer Halbleiter	0,54
Großbritannien	1,49	Sonstige	0,54
Insel Man	1,33	Verkehr und Transport	0,49
Kolumbien	1,32	Aufbau, Baumaterial	0,32
Hongkong	1,31	Mechaniker, Maschinerie	0,32
Togo	1,29	Gummi und Reifen	0,32
Türkei	1,21		<b>92,86</b>
Brasilien	1,15		
Norwegen	0,99		
Ägypten	0,96		
Paraguay	0,94		
Spanien	0,93		
Malaysia	0,80		
Georgien	0,80		
Kuwait	0,62		
Usbekistan	0,55		
Irland	0,53		
Trinidad und Tobago	0,51		
Österreich	0,50		
Jersey	0,32		
Supranational	0,25		
Ecuador	0,25		
Pakistan	0,22		
Ukraine	0,21		
Ghana	0,17		
Bermudas	0,06		
	<b>92,86</b>		

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND\*

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Ägypten</b>					
Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs	600.000	USD	502.250	520.020	1,28
			<b>502.250</b>	<b>520.020</b>	<b>1,28</b>
<b>Arabische Emirate</b>					
Mashreqbk 7.875% 22-24.02.33	250.000	USD	249.255	259.875	0,64
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	200.000	USD	175.500	177.472	0,43
			<b>424.755</b>	<b>437.347</b>	<b>1,07</b>
<b>Argentinien</b>					
Ypfdar 6.95% 17-21.07.27	1.100.000	USD	707.850	778.140	1,91
			<b>707.850</b>	<b>778.140</b>	<b>1,91</b>
<b>Brasilien</b>					
Mc Brazil D 7.25% 30.6.31/P	700.000	USD	579.343	579.488	1,42
Oi 10% 18-05.02.25 /Pik	500.000	USD	399.250	88.000	0,22
			<b>978.593</b>	<b>667.488</b>	<b>1,64</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Count Gard 5.125% 20-14.01.27	200.000	USD	108.133	117.778	0,29
Gol Finance 7% 17-31.01.25	600.000	USD	502.000	267.102	0,66
Ihs Hldg 6.25% 21-29.11.28	400.000	USD	294.500	325.004	0,80
Maf Glb Sec 6.375% 18-Perp	400.000	USD	373.000	385.216	0,94
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	300.000	USD	298.500	294.081	0,72
Termocandel 7.875%30.01.29/Pool	425.000	USD	387.069	392.300	0,96
			<b>1.963.202</b>	<b>1.781.481</b>	<b>4,37</b>
<b>Chile</b>					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	298.906	USD	199.146	229.276	0,56
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	164.720	USD	151.543	160.093	0,40
			<b>350.689</b>	<b>389.369</b>	<b>0,96</b>
<b>Ecuador</b>					
Ecua St-Up 20-31.07.35 /Pool Regs	300.000	USD	185.200	139.044	0,34
			<b>185.200</b>	<b>139.044</b>	<b>0,34</b>
<b>Ghana</b>					
Ghana 8.125% 19-26.3.32/Pool Regs	200.000	USD	82.000	73.402	0,18
			<b>82.000</b>	<b>73.402</b>	<b>0,18</b>
<b>Großbritannien</b>					
Marb Bond 3.95% 21-29.01.31	300.000	USD	234.000	232.890	0,57
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	500.000	USD	476.900	401.195	0,98
Vedanta Res 8.95% 21-11.03.25	300.000	USD	278.610	206.040	0,51
			<b>989.510</b>	<b>840.125</b>	<b>2,06</b>
<b>Hongkong</b>					
Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs	600.000	USD	356.654	350.220	0,86
			<b>356.654</b>	<b>350.220</b>	<b>0,86</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND\*

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Indien</b>					
10 Renew Pw 4.50% 21-14.07.28	300.000	USD	236.250	254.088	0,62
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	300.000	USD	273.600	273.423	0,67
Jsw Hy 4.125%18.5.31 /Pool Regs	442.500	USD	374.532	371.510	0,91
Jsw Steel 5.05% 21-5.4.32 Regs	300.000	USD	228.150	237.864	0,59
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	200.000	USD	152.000	165.682	0,41
Relian 3.667% 17-30.11.27 Regs	400.000	USD	383.000	371.320	0,91
			<b>1.647.532</b>	<b>1.673.887</b>	<b>4,11</b>
<b>Indonesien</b>					
Freeport Id 5.315% 22-14.04.32	200.000	USD	183.167	184.544	0,45
			<b>183.167</b>	<b>184.544</b>	<b>0,45</b>
<b>Insel Man</b>					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	400.000	USD	312.000	349.408	0,86
			<b>312.000</b>	<b>349.408</b>	<b>0,86</b>
<b>Irland</b>					
Aragvi Fina 8.45% 21-29.04.26	600.000	USD	451.500	429.996	1,06
			<b>451.500</b>	<b>429.996</b>	<b>1,06</b>
<b>Israel</b>					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	200.000	USD	172.400	172.874	0,43
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	400.000	USD	357.800	355.424	0,87
Energean Is 5.875% 21-30.03.31	600.000	USD	538.900	526.320	1,29
			<b>1.069.100</b>	<b>1.054.618</b>	<b>2,59</b>
<b>Kanada</b>					
Canacol En 5.75% 21-24.11.28	400.000	USD	340.500	354.236	0,87
Gcm Mining 6.875% 21-09.08.26	800.000	USD	687.250	629.872	1,55
Meglobal 5.875% 20-18.5.30 Regs	300.000	USD	293.100	302.817	0,74
			<b>1.320.850</b>	<b>1.286.925</b>	<b>3,16</b>
<b>Kolumbien</b>					
Bco Gnb Sud 7.50% 21-16.04.31	300.000	USD	214.500	217.566	0,54
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	600.000	USD	469.887	461.136	1,13
			<b>684.387</b>	<b>678.702</b>	<b>1,67</b>
<b>Kuwait</b>					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	300.000	USD	219.750	219.204	0,54
			<b>219.750</b>	<b>219.204</b>	<b>0,54</b>
<b>Luxemburg</b>					
B2W Digital 4.375% 20-20.12.30	400.000	USD	330.100	255.576	0,63
Mhp Lux Sa 6.95% 18-3.4.26/Flat	300.000	USD	163.500	148.815	0,36
Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	400.000	USD	311.250	328.716	0,81
			<b>804.850</b>	<b>733.107</b>	<b>1,80</b>
<b>Malaysia</b>					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	300.000	USD	209.250	229.071	0,56
			<b>209.250</b>	<b>229.071</b>	<b>0,56</b>
<b>Mauritius</b>					
Axian Telec 7.375% 22-16.02.27	400.000	USD	390.000	352.732	0,87

\* Siehe Erläuterung 1

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND\*

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Ca Magnum H 5.375% 21-31.10.26	300.000	USD	259.500	274.125	0,67
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	668.138	USD	556.712	562.238	1,38
			<b>1.206.212</b>	<b>1.189.095</b>	<b>2,92</b>
<b>Mexiko</b>					
Axtel 6.375% 17-14.11.24	200.000	USD	187.468	164.478	0,41
Braskem Ide 6.99% 21-20.02.32	400.000	USD	293.600	286.136	0,70
Com Elec Mx 4.75% 16-23.02.27	500.000	USD	471.500	469.450	1,15
Pemex 5.95% 20-28.01.31	1.000.000	USD	752.600	760.060	1,87
Pla Adm 4.962% 19-18.07.29 Regs	450.000	USD	387.637	412.690	1,01
Sixsigma 7.50% 18-02.05.25	400.000	USD	369.000	363.340	0,89
Total Play 6.375% 21-20.09.28	600.000	USD	501.000	472.302	1,16
Vesta 3.625% 21-13.05.31	300.000	USD	239.250	241.350	0,59
			<b>3.202.055</b>	<b>3.169.806</b>	<b>7,78</b>
<b>Niederlande</b>					
Braskem NI 8.50% 20-23.01.81	200.000	USD	197.500	194.166	0,48
Minejesa 4.625%10.08.30 /Pool	400.000	USD	348.000	353.620	0,87
Minejesa 5.625% 17-10.8.37 Regs	200.000	USD	165.500	157.046	0,38
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	700.000	USD	546.250	545.356	1,34
			<b>1.257.250</b>	<b>1.250.188</b>	<b>3,07</b>
<b>Nigeria</b>					
Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26	500.000	USD	451.375	402.430	0,99
			<b>451.375</b>	<b>402.430</b>	<b>0,99</b>
<b>Norwegen</b>					
Dno A 7.875% 21-09.09.26	400.000	USD	395.985	374.652	0,92
			<b>395.985</b>	<b>374.652</b>	<b>0,92</b>
<b>Pakistan</b>					
Pakistan Wa 7.50% 21-04.06.31	300.000	USD	195.750	89.409	0,22
			<b>195.750</b>	<b>89.409</b>	<b>0,22</b>
<b>Paraguay</b>					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	700.000	USD	605.750	567.777	1,39
			<b>605.750</b>	<b>567.777</b>	<b>1,39</b>
<b>Peru</b>					
Minsur Sa 4.50% 21-28.10.31	400.000	USD	350.200	350.056	0,86
Peru 5.375% 22.03.30/Pool Regs	800.000	USD	681.000	672.360	1,65
			<b>1.031.200</b>	<b>1.022.416</b>	<b>2,51</b>
<b>Saudi Arabien</b>					
Saudi Oil 1.625% 20-24.11.25	300.000	USD	279.375	274.131	0,67
			<b>279.375</b>	<b>274.131</b>	<b>0,67</b>
<b>Singapur</b>					
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	255.960	USD	207.328	224.349	0,55
Theta Cap 6.75% 16-31.10.26	200.000	USD	177.900	129.868	0,32
			<b>385.228</b>	<b>354.217</b>	<b>0,87</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND\*

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>					
Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool	400.000	USD	336.000	307.024	0,75
			<b>336.000</b>	<b>307.024</b>	<b>0,75</b>
<b>Südkorea</b>					
Gs-Caltex 4.50% 22-05.01.26	300.000	USD	299.280	288.234	0,71
Kia Motors 1% 21-16.04.24	400.000	USD	379.600	377.264	0,92
			<b>678.880</b>	<b>665.498</b>	<b>1,63</b>
<b>Thailand</b>					
Gc Treasr C 4.40% 22-30.03.32	300.000	USD	246.531	265.545	0,65
			<b>246.531</b>	<b>265.545</b>	<b>0,65</b>
<b>Togo</b>					
Boad 4.7% 19-22.10.31	500.000	USD	435.000	424.800	1,04
			<b>435.000</b>	<b>424.800</b>	<b>1,04</b>
<b>Trinidad und Tobago</b>					
Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs	300.000	USD	265.500	265.263	0,65
			<b>265.500</b>	<b>265.263</b>	<b>0,65</b>
<b>Türkei</b>					
Aydem 7.75% 21-02.02.27 /P1	400.000	USD	326.440	329.112	0,81
Zorlu 9.0% 21-01.06.26 /Pool	200.000	USD	170.000	161.232	0,39
			<b>496.440</b>	<b>490.344</b>	<b>1,20</b>
<b>Usbekistan</b>					
Uzbeknefte 4.75% 16.11.28 Regs	200.000	USD	163.500	161.272	0,40
			<b>163.500</b>	<b>161.272</b>	<b>0,40</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	600.000	USD	480.000	483.294	1,18
Stillwater 4.50% 21-16.11.29 Regs	600.000	USD	477.000	483.744	1,19
			<b>957.000</b>	<b>967.038</b>	<b>2,37</b>
<b>Vietnam</b>					
Bim Land Js 7.375% 21-07.05.26	300.000	USD	255.750	166.911	0,41
			<b>255.750</b>	<b>166.911</b>	<b>0,41</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29	600.000	USD	570.500	611.244	1,50
Huarong 3.625% 20-30.09.30	800.000	USD	614.312	613.888	1,51
			<b>1.184.812</b>	<b>1.225.132</b>	<b>3,01</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>27.472.682</b>	<b>26.449.046</b>	<b>64,92</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>27.472.682</b>	<b>26.449.046</b>	<b>64,92</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Bermudas</b>					
Digicel 8% 20-1.04.25/Pik 144a	304.500	USD	246.000	80.692	0,20
			<b>246.000</b>	<b>80.692</b>	<b>0,20</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND\*

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Cayman Inseln</b>					
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	201.000	USD	175.410	139.653	0,35
Cifi Holdin 4.375% 21-12.04.27	300.000	USD	217.243	77.940	0,19
Shelf Drl 8.25% 18-15.2.25 144a	200.000	USD	165.260	171.840	0,42
			<b>557.913</b>	<b>389.433</b>	<b>0,96</b>
<b>Chile</b>					
Arauco 3.875% 18-02.11.27	400.000	USD	374.600	376.512	0,92
			<b>374.600</b>	<b>376.512</b>	<b>0,92</b>
<b>Indien</b>					
Adani Rnw 4.625%15.10.39 /P	180.750	USD	136.014	136.345	0,34
			<b>136.014</b>	<b>136.345</b>	<b>0,34</b>
<b>Indonesien</b>					
Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26	200.000	USD	138.500	153.156	0,38
			<b>138.500</b>	<b>153.156</b>	<b>0,38</b>
<b>Luxemburg</b>					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	900.000	USD	787.813	823.770	2,02
Fel Energy 5.75% 1.12.40/Pool Regs	277.185	USD	204.424	237.775	0,58
Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs	250.000	USD	193.750	202.500	0,50
Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	300.000	USD	216.000	253.710	0,62
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	700.000	USD	552.683	526.946	1,29
Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	500.000	USD	418.143	445.770	1,10
			<b>2.372.813</b>	<b>2.490.471</b>	<b>6,11</b>
<b>Mexiko</b>					
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	500.000	USD	387.125	415.485	1,02
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	600.000	USD	521.500	522.450	1,28
Metalsa Sa 3.75% 21-04.05.31	400.000	USD	297.000	314.772	0,77
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	200.000	USD	139.500	152.734	0,38
			<b>1.345.125</b>	<b>1.405.441</b>	<b>3,45</b>
<b>Niederlande</b>					
Mo D Fi 5.125%07.05.29 /Pool	300.000	USD	270.000	251.955	0,62
			<b>270.000</b>	<b>251.955</b>	<b>0,62</b>
<b>Panama</b>					
Aes Pana 4.375% 31.5.30/Pool	300.000	USD	234.750	260.325	0,64
Banistmo 4.25% 20-31.07.27	400.000	USD	374.700	368.740	0,90
			<b>609.450</b>	<b>629.065</b>	<b>1,54</b>
<b>Peru</b>					
Transm 5.20% 11.04.38 /Pool	300.000	USD	273.000	273.777	0,67
			<b>273.000</b>	<b>273.777</b>	<b>0,67</b>
<b>Singapur</b>					
Lmirt Capit 7.50% 21-09.02.26	200.000	USD	146.000	121.454	0,30
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	1.000.000	USD	886.750	892.830	2,19
			<b>1.032.750</b>	<b>1.014.284</b>	<b>2,49</b>

\* Siehe Erlaunderung 1

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND\*

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>					
Enfragen En 5.375% 20-30.12.30	600.000	USD	420.012	421.320	1,03
			<b>420.012</b>	<b>421.320</b>	<b>1,03</b>
<b>Togo</b>					
Ecobk Trans 8.75% 17.6.31 Regs	200.000	USD	189.250	157.862	0,39
			<b>189.250</b>	<b>157.862</b>	<b>0,39</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Gran Tierra 7.75% 19-23.05.27	300.000	USD	234.625	244.950	0,60
Mercury Chi 6.50% 24.1.27 Regs	250.000	USD	224.000	238.480	0,59
Resorts 4.625% 21-06.04.31	300.000	USD	210.000	204.615	0,50
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	1.000.000	USD	841.000	816.240	2,00
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	500.000	USD	407.900	390.660	0,96
			<b>1.917.525</b>	<b>1.894.945</b>	<b>4,65</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>9.882.952</b>	<b>9.675.258</b>	<b>23,75</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Mauritius</b>					
Hta Group 2.875% 18.3.27 /Cv	200.000	USD	163.980	151.726	0,37
			<b>163.980</b>	<b>151.726</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>163.980</b>	<b>151.726</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>10.046.932</b>	<b>9.826.984</b>	<b>24,12</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Jersey</b>					
West China 4.95% 21-08.07.26	200.000	USD	144.000	169.612	0,42
			<b>144.000</b>	<b>169.612</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>144.000</b>	<b>169.612</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>144.000</b>	<b>169.612</b>	<b>0,42</b>
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Treasury Bills</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 0% 22-13.04.23 Tb	1.000.000	USD	979.240	988.726	2,43
			<b>979.240</b>	<b>988.726</b>	<b>2,43</b>
<b>Summe - Treasury Bills</b>			<b>979.240</b>	<b>988.726</b>	<b>2,43</b>
<b>Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>			<b>979.240</b>	<b>988.726</b>	<b>2,43</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>38.642.854</b>	<b>37.434.368</b>	<b>91,89</b>

\* Siehe Erläuterung 1

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Mexiko	11,23	Holding- und Finanzgesellschaften	25,91
Vereinigte Staaten von Amerika	9,45	Treibstoff	20,74
Luxemburg	7,91	Energie und Wasserversorgung	7,34
Cayman Inseln	5,33	Banken, Kreditinstitute	6,77
Indien	4,45	Nachrichtenübermittlung	4,73
Niederlande	3,69	Edelmetalle	3,19
Singapur	3,36	Staaten, Provinzen und Gemeinden	3,17
Mauritius	3,29	Internet Software	3,09
Peru	3,18	Chemie	2,35
Kanada	3,16	Supranational	2,32
Virgin Inseln	3,01	Bergbauindustrie	1,83
Israel	2,59	Automobilindustrie	1,69
Großbritannien	2,06	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,39
Argentinien	1,91	Einzelhandel	1,28
Chile	1,88	Dienstleistungen	1,08
Spanien	1,78	Immobilienfirmen	1,07
Kolumbien	1,67	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,92
Brasilien	1,64	Aufbau, Baumaterial	0,83
Südkorea	1,63	Sonstige	0,62
Panama	1,54	Freizeit	0,50
Togo	1,43	Gummi und Reifen	0,38
Paraguay	1,39	Mechaniker, Maschinerie	0,37
Ägypten	1,28	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,32
Türkei	1,20		
Arabische Emirate	1,07		<b>91,89</b>
Irland	1,06		
Nigeria	0,99		
Norwegen	0,92		
Insel Man	0,86		
Hongkong	0,86		
Indonesien	0,83		
Saudi Arabien	0,67		
Thailand	0,65		
Trinidad und Tobago	0,65		
Malaysia	0,56		
Kuwait	0,54		
Jersey	0,42		
Vietnam	0,41		
Usbekistan	0,40		
Ecuador	0,34		
Pakistan	0,22		
Bermudas	0,20		
Ghana	0,18		
	<b>91,89</b>		

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Argentinien</b>					
Ypfdar 8.75% 14-04.04.24	2.170.000	USD	1.707.718	1.934.853	0,40
			<b>1.707.718</b>	<b>1.934.853</b>	<b>0,40</b>
<b>Belgien</b>					
Ontex Group 3.50% 21-15.07.26	1.300.000	EUR	1.127.208	1.105.091	0,23
			<b>1.127.208</b>	<b>1.105.091</b>	<b>0,23</b>
<b>Bermudas</b>					
Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs	493.000	USD	439.932	437.277	0,09
			<b>439.932</b>	<b>437.277</b>	<b>0,09</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	2.600.000	USD	2.304.340	2.216.596	0,46
Cifi Holdin 6.55% 19-28.03.24 Flat	1.500.000	USD	851.718	362.052	0,08
Count Gard 5.40% 20-27.05.25	2.000.000	USD	1.144.966	1.245.425	0,26
Kwg Propert 7.40% 19-05.03.24	2.000.000	USD	1.347.471	859.030	0,18
Mgm China 5.375% 19-15.5.24 Regs	2.600.000	USD	2.295.472	2.367.078	0,49
			<b>7.943.967</b>	<b>7.050.181</b>	<b>1,47</b>
<b>Dänemark</b>					
Dkt Finance 7% 18-17.6.23 Regs	2.500.000	EUR	2.459.375	2.496.700	0,52
			<b>2.459.375</b>	<b>2.496.700</b>	<b>0,52</b>
<b>Deutschland</b>					
Cheplapharm 3.50% 20-11.02.27	2.400.000	EUR	2.074.800	2.110.824	0,44
Gruenenthal 3.625% 21-15.11.26	2.800.000	EUR	2.889.104	2.571.492	0,54
Ht Troplast 9.25% 20-15.07.25	1.300.000	EUR	1.192.750	1.192.568	0,25
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	1.300.000	EUR	1.348.100	978.341	0,21
Tui Cruises 6.50% 15.05.26 Regs	2.300.000	EUR	2.331.050	1.930.022	0,40
Vertical Ho 6.625% 20-15.07.28	1.620.000	EUR	1.731.375	1.348.796	0,28
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	1.450.000	EUR	1.483.105	1.293.617	0,27
			<b>13.050.284</b>	<b>11.425.660</b>	<b>2,39</b>
<b>Frankreich</b>					
Accor 2.375% 21-29.11.28	1.400.000	EUR	1.388.884	1.191.932	0,25
Accor 2.625% 19-Perp	1.400.000	EUR	1.172.500	1.163.302	0,24
Constellium 3.125% 21-15.07.29	3.400.000	EUR	3.046.400	2.704.836	0,56
Edf 5.625% 14-Perp	3.150.000	USD	2.883.355	2.808.451	0,59
Iliad 5.375% 22-14.06.27	2.500.000	EUR	2.500.000	2.488.275	0,52
Parts 6.50% 20-16.07.25 Regs	1.800.000	EUR	1.811.475	1.804.410	0,38
Tereos Fin 4.75% 22-30.04.27	2.175.000	EUR	2.181.605	1.981.795	0,41
Vallourec 8.5% 21-30.06.26	1.750.000	EUR	1.658.250	1.722.192	0,36
			<b>16.642.469</b>	<b>15.865.193</b>	<b>3,31</b>
<b>Griechenland</b>					
Eurobank Sa 2.25% 21-14.03.28	2.900.000	EUR	2.582.871	2.367.676	0,49
Natl Bk Gre 7.25% 22-22.11.27	1.075.000	EUR	1.066.002	1.085.944	0,23
			<b>3.648.873</b>	<b>3.453.620</b>	<b>0,72</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Großbritannien</b>					
Ineos Fin 3.375% 20-31.03.26	3.500.000	EUR	3.500.000	3.131.485	0,65
Ineos Quatt 3.75% 21-15.07.26	3.000.000	EUR	2.832.826	2.480.580	0,52
Petra Dmnds 10.5% 8.3.26/Pik	2.500.000	USD	2.729.813	2.692.557	0,56
Transdigm U 6.875% 18-15.05.26	1.300.000	USD	1.262.378	1.195.391	0,25
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	3.487.000	USD	3.124.561	2.621.629	0,55
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	3.250.000	EUR	3.247.862	2.513.323	0,52
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	3.550.000	USD	3.426.862	3.194.218	0,67
			<b>20.124.302</b>	<b>17.829.183</b>	<b>3,72</b>
<b>Indien</b>					
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	2.180.000	USD	1.839.042	1.861.676	0,39
			<b>1.839.042</b>	<b>1.861.676</b>	<b>0,39</b>
<b>Irland</b>					
Aib Grp 2.875% 20-30.05.31	2.800.000	EUR	2.999.080	2.510.648	0,53
			<b>2.999.080</b>	<b>2.510.648</b>	<b>0,53</b>
<b>Italien</b>					
Atlim 1.875% 21-12.02.28	2.275.000	EUR	2.256.132	1.897.395	0,40
Banco Bpm 6.0% 22-21.01.28	1.350.000	EUR	1.344.910	1.340.509	0,28
Gamma Bidco 6.25% 20-15.07.25	1.100.000	EUR	1.138.500	1.076.416	0,22
Guala Cl 3.25% 21-15.06.28 Regs	1.350.000	EUR	1.350.000	1.161.284	0,24
			<b>6.089.542</b>	<b>5.475.604</b>	<b>1,14</b>
<b>Japan</b>					
Softbank 3.125% 17-19.9.25	1.650.000	EUR	1.534.500	1.492.276	0,31
Softbank 4% 17-19.09.29	1.600.000	EUR	1.617.576	1.226.528	0,25
Softbank 6% (Frn) 17-Perp Regs	1.000.000	USD	943.917	893.774	0,19
			<b>4.095.993</b>	<b>3.612.578</b>	<b>0,75</b>
<b>Jersey</b>					
Avis 4.5% 17-15.05.25 Regs	600.000	EUR	570.000	569.670	0,12
			<b>570.000</b>	<b>569.670</b>	<b>0,12</b>
<b>Kanada</b>					
Bombardier 7.875% 15.04.27 144a	2.300.000	USD	2.051.534	2.110.936	0,44
			<b>2.051.534</b>	<b>2.110.936</b>	<b>0,44</b>
<b>Luxemburg</b>					
Aegea 6.75% 22-20.05.29 Regs	1.550.000	USD	1.453.456	1.436.588	0,30
Altice Fin 4.25% 21-15.08.29	1.400.000	EUR	1.408.918	1.137.822	0,24
Altice Fin 5.0% 20-15.01.28 144A	1.200.000	USD	935.193	920.826	0,19
Ard Fin 5% 19-30.06.27 /Pik	2.000.000	EUR	1.565.000	1.358.860	0,28
Cons Engy F 5.625% 21-15.10.28	2.240.000	USD	1.939.280	1.784.592	0,37
Contourglob 4.125% 18-01.08.25	1.000.000	EUR	987.500	981.100	0,21
Edreams 5.50% 22-15.07.27	1.700.000	EUR	1.406.750	1.351.772	0,28
Gamma Bo 8.125% 15.11.26/Pik	2.300.000	EUR	2.300.000	1.968.616	0,41
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.350.000	USD	1.288.915	1.216.410	0,25
Monitchem H 5.25% 19-15.03.25	2.225.000	EUR	2.230.964	2.136.000	0,45
Samsonite 3.5% 18-15.5.26 Regs	1.800.000	EUR	1.727.282	1.677.798	0,35
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	3.150.000	USD	3.370.984	2.396.332	0,50
			<b>20.614.242</b>	<b>18.366.716</b>	<b>3,83</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Mauritius</b>					
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	1.580.000	USD	1.383.712	1.372.886	0,29
			<b>1.383.712</b>	<b>1.372.886</b>	<b>0,29</b>
<b>Mexiko</b>					
Cemex 5.45% 19-19.11.29	1.500.000	USD	1.383.949	1.353.254	0,28
Grupo Kuo 5.75% 17-7.7.27 Regs	775.000	USD	666.538	682.428	0,14
Pemex 3.75% 14-16.04.26	3.250.000	EUR	3.284.125	2.868.352	0,60
Pemex 5.95% 20-28.01.31	7.450.000	USD	6.071.752	5.305.643	1,11
			<b>11.406.364</b>	<b>10.209.677</b>	<b>2,13</b>
<b>Niederlande</b>					
Constellium 4.25% 17-15.02.26	1.690.000	EUR	1.694.118	1.633.148	0,34
Dufry 2.0% 19-15.02.27	1.925.000	EUR	1.594.188	1.581.137	0,33
Embraer NI 6.95% 20-17.01.28	1.225.000	USD	1.188.419	1.149.313	0,24
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	3.000.000	EUR	2.576.250	2.420.850	0,50
Greenko 3.85% 29.03.26 /Pool	955.000	USD	781.082	779.910	0,16
Kpn 6.0% 22-Perp	800.000	EUR	793.280	801.360	0,17
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	2.950.000	USD	3.515.364	2.591.108	0,54
Saipem Fin 3.375% 20-15.07.26	2.350.000	EUR	2.126.750	2.158.781	0,45
Telefonica 2.88% 21-Perp	4.000.000	EUR	3.680.000	3.251.640	0,68
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	6.925.000	EUR	6.754.188	5.747.958	1,20
United Grou 4.875% 17-01.07.24	1.300.000	EUR	1.292.158	1.216.020	0,26
United Grou 5.25% 22-01.02.30	2.775.000	EUR	2.786.660	2.010.959	0,42
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	3.725.000	EUR	3.725.000	2.883.560	0,60
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	2.650.000	EUR	2.584.234	1.927.716	0,40
			<b>35.091.691</b>	<b>30.153.460</b>	<b>6,29</b>
<b>Panama</b>					
Carnival 10.125% 20-01.02.26	3.450.000	EUR	3.500.625	3.441.720	0,72
Carnival 7.625% 20-01.03.26	1.425.000	EUR	1.261.125	1.155.034	0,24
			<b>4.761.750</b>	<b>4.596.754</b>	<b>0,96</b>
<b>Polen</b>					
Canpack Eas 2.375% 20-01.11.27	3.600.000	EUR	3.633.229	2.848.248	0,60
			<b>3.633.229</b>	<b>2.848.248</b>	<b>0,60</b>
<b>Rumänien</b>					
Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25	2.000.000	EUR	1.823.750	1.825.340	0,38
			<b>1.823.750</b>	<b>1.825.340</b>	<b>0,38</b>
<b>Schweden</b>					
In Justitia 9.25% 22-15.03.28	1.100.000	EUR	1.067.220	1.088.318	0,23
			<b>1.067.220</b>	<b>1.088.318</b>	<b>0,23</b>
<b>Spanien</b>					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	2.125.000	EUR	2.132.198	1.798.175	0,37
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	2.400.000	EUR	2.107.160	1.848.576	0,39
			<b>4.239.358</b>	<b>3.646.751</b>	<b>0,76</b>
<b>Südafrika</b>					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	2.050.000	USD	1.867.765	1.895.681	0,40
			<b>1.867.765</b>	<b>1.895.681</b>	<b>0,40</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Tschechien</b>					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	3.650.000	EUR	3.642.742	3.315.149	0,69
			<b>3.642.742</b>	<b>3.315.149</b>	<b>0,69</b>
<b>Türkei</b>					
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	2.000.000	USD	1.640.549	1.579.368	0,33
			<b>1.640.549</b>	<b>1.579.368</b>	<b>0,33</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alcoa 6.75% 98-15.01.28	1.770.000	USD	1.594.304	1.693.594	0,35
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	2.500.000	USD	2.207.325	2.323.659	0,49
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	2.611.000	USD	2.697.430	2.525.985	0,53
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	2.800.000	EUR	2.690.934	2.051.952	0,43
Coty Inc 3.875% 21-15.04.26	1.850.000	EUR	1.697.000	1.727.549	0,36
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	1.250.000	USD	1.174.407	1.097.060	0,23
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	4.025.000	EUR	4.060.219	3.850.194	0,80
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	3.200.000	USD	2.698.913	2.723.890	0,57
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	3.675.000	USD	3.161.639	2.834.700	0,59
Ford Mc 4.125% 20-17.08.27	2.000.000	USD	1.694.269	1.667.576	0,35
Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	2.400.000	USD	2.070.929	1.671.016	0,35
Genesis Lp 6.5% 17-01.10.25	2.275.000	USD	2.064.732	2.046.743	0,43
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	2.150.000	USD	1.936.600	2.029.088	0,42
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	1.240.000	USD	1.017.184	935.870	0,19
Laredo Petr 9.50% 20-15.01.25	2.425.000	USD	2.162.046	2.262.879	0,47
Mpt Op Ptrn 5% 17-15.10.27	1.800.000	USD	1.504.405	1.433.928	0,30
Mth 5.125% 17-06.06.27	4.000.000	USD	3.768.383	3.552.645	0,74
Navient 5.50% 21-15.03.29	1.825.000	USD	1.575.938	1.406.101	0,30
Navient 6.75% 17-25.06.25	2.600.000	USD	2.317.324	2.361.548	0,49
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	1.425.000	USD	1.496.862	1.154.420	0,24
Occidental 6.375% 20-01.09.28	5.000.000	USD	5.068.937	4.750.527	0,99
Olin 5% 18-01.02.30	3.780.000	USD	3.454.958	3.231.905	0,67
Olympus Wa 3.875% 01.10.28 Regs	1.800.000	EUR	1.804.320	1.459.350	0,31
Organon Fin 2.875% 21-30.04.28	1.425.000	EUR	1.286.063	1.252.817	0,26
Pbf Hold 6.0% 20-15.02.28	2.950.000	USD	2.112.374	2.473.163	0,52
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	2.875.000	EUR	2.875.000	2.431.014	0,51
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	3.650.000	EUR	3.741.250	3.440.454	0,72
Sprint Cap.Corp.8.75% 02-32	1.650.000	USD	1.915.499	1.838.894	0,39
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	2.000.000	USD	1.814.705	1.908.569	0,40
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	3.500.000	EUR	3.500.000	2.684.360	0,56
Utd Rent Na 3.875% 20-15.02.31	3.350.000	USD	2.902.818	2.651.781	0,55
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	2.250.000	USD	1.958.263	1.832.909	0,38
Western Gas 4.5% 18-01.03.28	2.800.000	USD	2.351.195	2.418.848	0,50
Western Gas 4.75% 18-15.08.28	2.775.000	USD	2.206.995	2.396.394	0,50
			<b>80.583.220</b>	<b>76.121.382</b>	<b>15,89</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Rkpf Overs 6.0% 20-04.09.25	2.300.000	USD	1.759.974	1.741.513	0,36
			<b>1.759.974</b>	<b>1.741.513</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>258.304.885</b>	<b>236.500.113</b>	<b>49,36</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>258.304.885</b>	<b>236.500.113</b>	<b>49,36</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	2.800.000	USD	2.387.697	2.233.021	0,47
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	1.611.000	USD	1.460.775	1.404.397	0,29
Mineral Res 8.125% 19-1.5.27 144A	1.050.000	USD	1.060.189	1.000.631	0,21
			<b>4.908.661</b>	<b>4.638.049</b>	<b>0,97</b>
<b>Bermudas</b>					
Ncl 7.75% 22-15.02.29	1.500.000	USD	1.205.052	1.068.082	0,22
Weatherford 8.625% 30.04.30 144a	3.800.000	USD	3.313.406	3.419.228	0,72
			<b>4.518.458</b>	<b>4.487.310</b>	<b>0,94</b>
<b>Chile</b>					
Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29	3.625.000	USD	3.047.115	2.001.027	0,42
			<b>3.047.115</b>	<b>2.001.027</b>	<b>0,42</b>
<b>Deutschland</b>					
Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26	2.546.000	EUR	2.588.605	2.435.351	0,51
			<b>2.588.605</b>	<b>2.435.351</b>	<b>0,51</b>
<b>Frankreich</b>					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	3.000.000	USD	2.740.564	2.560.450	0,53
Sfr 5.50% 21-15.10.29 144a	3.090.000	USD	2.637.982	2.207.746	0,46
			<b>5.378.546</b>	<b>4.768.196</b>	<b>0,99</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	2.025.000	GBP	2.311.210	1.864.661	0,39
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.825.000	USD	1.578.651	1.536.317	0,32
Int Gam Tec 5.25% 20-15.01.29 144a	1.600.000	USD	1.414.055	1.416.171	0,30
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	2.225.000	GBP	2.602.347	1.930.331	0,40
			<b>7.906.263</b>	<b>6.747.480</b>	<b>1,41</b>
<b>Irland</b>					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	2.350.000	USD	2.071.914	2.066.393	0,43
			<b>2.071.914</b>	<b>2.066.393</b>	<b>0,43</b>
<b>Italien</b>					
Sofima Hold 3.75% 20-15.01.28 Regs	1.300.000	EUR	1.306.982	1.074.151	0,22
Unicredit 7.296% 19-02.04.34 144A	2.200.000	USD	1.920.880	1.891.660	0,40
			<b>3.227.862</b>	<b>2.965.811</b>	<b>0,62</b>
<b>Japan</b>					
Softbank 3.875% 21-06.07.32	2.200.000	EUR	1.517.375	1.486.408	0,31
			<b>1.517.375</b>	<b>1.486.408</b>	<b>0,31</b>
<b>Kanada</b>					
Bausch 4.875% 21-01.06.28	1.550.000	USD	1.276.815	932.672	0,19
First Quan 6.5% 18-01.03.24 144a	3.500.000	USD	3.016.481	3.228.559	0,67
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	1.800.000	USD	1.558.354	1.395.643	0,29

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Taseko Mine 7.0% 21-15.02.26	2.700.000	USD	2.423.066	2.224.611	0,47
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	3.500.000	USD	3.196.118	2.803.542	0,59
			<b>11.470.834</b>	<b>10.585.027</b>	<b>2,21</b>
<b>Kolumbien</b>					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	1.800.000	USD	1.575.557	1.296.236	0,27
			<b>1.575.557</b>	<b>1.296.236</b>	<b>0,27</b>
<b>Liberia</b>					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144A	3.400.000	USD	2.560.341	2.696.521	0,56
			<b>2.560.341</b>	<b>2.696.521</b>	<b>0,56</b>
<b>Luxemburg</b>					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	2.575.000	USD	2.245.331	2.208.384	0,46
Albion Fin 6.125% 21-15.10.26	3.025.000	USD	2.617.186	2.527.735	0,53
Altice Fin 5.75% 21-15.08.29	1.000.000	USD	843.206	743.115	0,16
Altice France 8% 20-15.05.27	2.800.000	EUR	3.038.000	2.076.564	0,43
Everarc Escrow 5% 30.10.29 144a	1.625.000	USD	1.405.649	1.248.536	0,26
Fage Intl 5.625% 16-15.08.26	2.222.000	USD	1.776.379	1.931.334	0,40
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	1.840.000	USD	1.557.738	1.297.836	0,27
			<b>13.483.489</b>	<b>12.033.504</b>	<b>2,51</b>
<b>Mexiko</b>					
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	2.000.000	USD	1.647.590	1.631.764	0,34
			<b>1.647.590</b>	<b>1.631.764</b>	<b>0,34</b>
<b>Niederlande</b>					
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	2.575.000	USD	2.231.484	2.121.115	0,44
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	3.300.000	USD	2.818.230	2.744.202	0,57
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	1.500.000	EUR	1.392.390	1.421.145	0,30
Wp/Ap Telec 5.50% 21-15.01.30	1.300.000	EUR	1.300.000	1.069.380	0,22
			<b>7.742.104</b>	<b>7.355.842</b>	<b>1,53</b>
<b>Supranational</b>					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	2.935.000	USD	2.584.974	2.382.165	0,50
Ardagh Pck 5.25% 19-15.08.27 144a	1.000.000	USD	945.831	695.311	0,14
Connect Fin 6.75% 19-01.10.26 144a	2.384.000	USD	2.205.029	2.070.175	0,43
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	1.400.000	USD	1.212.972	1.134.941	0,24
			<b>6.948.806</b>	<b>6.282.592</b>	<b>1,31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	4.000.000	USD	3.603.678	3.748.175	0,78
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	1.834.000	USD	1.598.240	1.742.545	0,36
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	3.900.000	USD	3.447.947	3.740.601	0,78
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	1.620.000	USD	1.425.561	1.435.740	0,30
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	1.400.000	USD	1.260.196	1.285.809	0,27
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	4.150.000	USD	3.520.882	3.107.332	0,65
Ball Corp 3.125% 21-15.09.31	2.000.000	USD	1.657.093	1.503.584	0,31
Bway 7.25% 17-15.04.25 144a	2.800.000	USD	2.392.370	2.441.227	0,51
Callon Petr 6.375% 18-01.07.26	3.800.000	USD	3.469.090	3.318.598	0,69
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	2.780.000	USD	2.457.123	2.107.330	0,44
Cco Hldgs 4.50% 20-15.08.30	2.200.000	USD	1.954.661	1.716.134	0,36
Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144a	1.400.000	USD	1.330.446	1.115.435	0,23
Cdi Esw 5.75% 22-1.4.30 144a	1.450.000	USD	1.304.977	1.231.546	0,26

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Chart Ind 9.50% 22-01.01.31	500.000	USD	464.411	482.043	0,10
Chemours 5.75% 20-15.11.28	1.800.000	USD	1.526.458	1.514.918	0,32
Chs 4.75% 21-15.02.31 144A	5.050.000	USD	3.555.078	3.435.372	0,72
Cinemark 5.875% 21-15.03.26	1.250.000	USD	1.106.169	975.588	0,20
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	800.000	USD	705.914	673.829	0,14
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	1.300.000	USD	1.148.165	1.222.445	0,26
Colt Merger Sub 6.25% 01.07.25 144a	1.300.000	USD	1.164.124	1.195.793	0,25
Commscope 8.25% 19-1.3.27 144A	1.200.000	USD	981.464	871.398	0,18
Commscope F 6% 19-01.03.26 144a	1.800.000	USD	1.660.963	1.565.346	0,33
Coty Inc 6.5% 18-15.04.26 144A	1.250.000	USD	1.190.885	1.129.773	0,24
Crsent Ener 7.25% 21-1.5.26 144a	1.175.000	USD	1.036.870	1.044.889	0,22
Csc Hld 4.625% 20-01.12.30 144a	1.900.000	USD	1.627.643	983.702	0,20
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	2.100.000	USD	1.854.100	1.634.448	0,34
Davita 4.625% 20-01.06.30	1.900.000	USD	1.685.584	1.433.995	0,30
Deluxe corp 8.0% 01.06.29 144a	1.350.000	USD	1.105.153	1.040.408	0,22
Directv 5.875% 21-15.08.27	1.750.000	USD	1.588.357	1.487.430	0,31
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	2.250.000	USD	1.953.379	1.689.044	0,35
Eldorado 5.75% 20-01.07.25 144a	1.320.000	USD	1.184.234	1.216.243	0,26
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	2.800.000	USD	2.348.331	2.381.403	0,50
Eqst Mdstm 4.50% 21-15.01.29	3.725.000	USD	3.043.499	2.931.552	0,61
Ftr 5.875% 20-15.10.27	800.000	USD	746.624	700.672	0,15
Gen Digital 7.125% 22-30.09.30	1.525.000	USD	1.528.929	1.416.717	0,30
Hertz 4.625% 21-01.12.26	1.800.000	USD	1.597.875	1.422.763	0,30
Hlf Fin Sar 4.875% 21-01.06.29	1.000.000	USD	719.130	649.773	0,14
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	1.890.000	USD	1.651.031	1.699.876	0,35
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	1.570.000	USD	1.394.740	1.278.360	0,27
Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144a	3.000.000	USD	2.808.829	2.606.803	0,54
Kronos 5.0% 20-31.12.26	1.300.000	USD	1.101.541	1.068.004	0,22
Kronos 7.0% 20-31.12.27	1.500.000	USD	1.211.830	1.156.008	0,24
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	1.425.000	USD	1.205.125	1.201.799	0,25
M I Homes 4.95% 20-01.02.28	2.200.000	USD	1.991.392	1.837.652	0,38
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	3.550.000	USD	3.156.205	2.807.569	0,59
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	1.200.000	USD	1.053.280	992.675	0,21
Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27	2.600.000	USD	2.387.354	2.414.413	0,50
Mozart Debt 3.875% 21-01.04.29	950.000	USD	767.798	715.084	0,15
Mpt 3.692% 19-05.06.28	1.350.000	GBP	1.592.210	1.117.637	0,23
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	2.000.000	USD	1.775.020	1.565.369	0,33
New Frtrss 6.75% 20-15.09.25 144a	3.800.000	USD	3.287.027	3.367.571	0,70
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	1.615.000	USD	1.523.149	1.408.655	0,29
Ngl En Op/F 7.50% 21-01.02.26	1.700.000	USD	1.409.476	1.426.582	0,30
Nrg Energy 3.875% 15.02.32	3.560.000	USD	3.031.206	2.532.078	0,53
Nustar 5.75% 20-01.10.25	1.300.000	USD	1.108.271	1.182.004	0,25
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	2.925.000	USD	2.643.258	2.516.829	0,52
Onemain 3.50% 21-15.01.27	1.000.000	USD	840.719	775.798	0,16
Organon 4.125% 21-30.04.28 144a	1.090.000	USD	926.116	907.848	0,19
Par Pharma 7.5% 19-01.04.27 144a	1.900.000	USD	1.680.377	1.352.965	0,28
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	1.300.000	USD	1.161.754	1.181.512	0,25
Pmhc Ii 9.0% 22-15.02.30	1.900.000	USD	1.527.595	1.341.139	0,28
Prime Sec 3.375% 20-31.08.27 144a	1.700.000	USD	1.444.173	1.399.360	0,29
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32	1.400.000	USD	1.058.274	1.122.794	0,23
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144a	2.300.000	USD	2.024.559	2.126.387	0,44
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26 144a	1.850.000	USD	1.702.454	1.677.299	0,35
Range Resou 8.25% 21-15.01.29	775.000	USD	804.941	748.197	0,16

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sealed Air 6.875% 15.7.33 144A	2.400.000	USD	2.293.676	2.245.959	0,47
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	1.800.000	USD	1.474.205	1.317.757	0,28
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	1.500.000	USD	1.335.733	1.312.424	0,27
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	1.000.000	USD	864.503	734.092	0,15
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	1.150.000	USD	1.045.058	947.477	0,20
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	2.845.000	USD	2.537.372	2.483.687	0,52
Swf Escrow 6.50% 21-01.10.29	1.300.000	USD	1.107.608	729.218	0,15
Talos Produ 12% 21-15.01.26	2.650.000	USD	2.006.560	2.611.302	0,54
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	2.700.000	USD	2.257.825	2.133.082	0,44
Tenet 6.125% 22-15.6.30 144A	1.500.000	USD	1.449.953	1.337.330	0,28
Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	4.075.000	USD	3.734.569	3.592.262	0,75
Terraform 4.75% 19-15.01.30	2.498.000	USD	2.289.237	2.036.308	0,42
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	2.975.000	USD	2.506.345	2.429.423	0,51
Transdigm 6.25% 19-15.3.26 144A	1.000.000	USD	1.007.850	927.786	0,19
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	1.700.000	USD	1.460.723	1.281.630	0,27
Univision 4.5% 21-01.5.29 144A	400.000	USD	328.944	313.426	0,07
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	2.900.000	USD	2.633.900	2.760.061	0,58
			<b>143.549.368</b>	<b>136.315.091</b>	<b>28,45</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>224.142.888</b>	<b>209.792.602</b>	<b>43,78</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>224.142.888</b>	<b>209.792.602</b>	<b>43,78</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	1.375.000	USD	1.245.715	1.233.422	0,26
			<b>1.245.715</b>	<b>1.233.422</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>1.245.715</b>	<b>1.233.422</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>1.245.715</b>	<b>1.233.422</b>	<b>0,26</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>483.693.488</b>	<b>447.526.137</b>	<b>93,40</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	44,60	Holding- und Finanzgesellschaften	29,27
Niederlande	7,82	Treibstoff	13,87
Luxemburg	6,34	Nachrichtenübermittlung	7,03
Großbritannien	5,13	Banken, Kreditinstitute	3,67
Frankreich	4,30	Freizeit	3,43
Deutschland	2,90	Energie und Wasserversorgung	2,86
Kanada	2,65	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,77
Mexiko	2,47	Aufbau, Baumaterial	2,76
Italien	1,76	Internet Software	2,40
Cayman Inseln	1,47	Konsumgüter	2,31
Supranational	1,31	Mechaniker, Maschinerie	2,28
Japan	1,06	Pharmazie und Kosmetik	2,10
Bermudas	1,03	Dienstleistungen	2,07
Australien	0,97	Nichteisenmetalle	1,89
Irland	0,96	Verpackungs- und Container-Industrie	1,85
Panama	0,96	Chemie	1,84
Spanien	0,76	Verkehr und Transport	1,82
Griechenland	0,72	Immobilienfirmen	1,51
Tschechien	0,69	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,42
Polen	0,60	Sonstige	1,10
Liberia	0,56	Bergbauindustrie	1,07
Dänemark	0,52	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,73
Chile	0,42	Agriculture and fishing	0,66
Argentinien	0,40	Edelmetalle	0,56
Südafrika	0,40	Gummi und Reifen	0,50
Indien	0,39	Einzelhandel	0,49
Rumänien	0,38	Business Häuser	0,38
Virgin Inseln	0,36	Automobilindustrie	0,35
Türkei	0,33	Grafik und Veröffentlichung	0,22
Mauritius	0,29	Luftfahrttechnologie	0,19
Kolumbien	0,27		
Belgien	0,23		
Schweden	0,23		
Jersey	0,12		
	<b>93,40</b>		<b>93,40</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Santos Fin 5.25% 19-13.03.29	1.000.000	USD	957.835	861.991	0,38
Wool 0.375 15/11/28	1.100.000	EUR	1.090.764	870.815	0,38
			<b>2.048.599</b>	<b>1.732.806</b>	<b>0,76</b>
<b>Belgien</b>					
Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32	500.000	EUR	481.335	462.190	0,20
			<b>481.335</b>	<b>462.190</b>	<b>0,20</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Alibaba Grp 3.15% 21-09.02.51	800.000	USD	514.815	471.537	0,21
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	400.000	USD	285.673	305.158	0,13
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	650.000	USD	576.085	554.149	0,24
Ck Hutchiso 1.25% 18-13.04.25	1.000.000	EUR	944.220	939.370	0,41
Enn Energy 4.625% 22-17.05.27	900.000	USD	844.763	813.807	0,35
Tenc Hol 3.595% 18-19.1.28 Regs	1.800.000	USD	1.597.894	1.550.758	0,68
			<b>4.763.450</b>	<b>4.634.779</b>	<b>2,02</b>
<b>Deutschland</b>					
Allianz 4.597% 22-07.09.38	1.000.000	EUR	1.000.000	971.810	0,42
Deut Bk 1.75% 18-17.01.28 Regs	700.000	EUR	634.159	598.129	0,26
Deut Bk 10.0% 22-Perp	600.000	EUR	600.678	621.588	0,27
Deut Bk 5% 05.09.30/Fix To Flt Regs	800.000	EUR	801.712	772.960	0,34
			<b>3.036.549</b>	<b>2.964.487</b>	<b>1,29</b>
<b>Frankreich</b>					
Bnp Par 6.875% 22-Perp	1.000.000	EUR	1.000.000	991.580	0,43
Edf 5.625% 14-Perp	1.100.000	USD	1.001.604	980.729	0,43
Engie 3.50% 22-27.09.29	800.000	EUR	792.795	779.664	0,34
Iliad 5.375% 22-14.06.27	400.000	EUR	400.000	398.124	0,17
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	725.000	EUR	793.512	635.448	0,28
			<b>3.987.911</b>	<b>3.785.545</b>	<b>1,65</b>
<b>Griechenland</b>					
Eurobank Sa 2.25% 21-14.03.28	1.000.000	EUR	890.250	816.440	0,36
Natl Bk Gre 7.25% 22-22.11.27	525.000	EUR	520.606	530.345	0,23
			<b>1.410.856</b>	<b>1.346.785</b>	<b>0,59</b>
<b>Großbritannien</b>					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	1.200.000	USD	1.008.850	921.220	0,40
Barclays 8.407% 22-14.11.32	700.000	GBP	806.655	816.262	0,36
Bpcm 4.375% 20-Perp	1.300.000	USD	1.177.229	1.160.395	0,51
Hsbc Frn 85-Perp	1.000.000	USD	736.971	650.110	0,28
Hsbc Hldg 6% 15-Perp	900.000	EUR	886.500	891.486	0,39
Hsbc Hldg 7.39% 22-03.11.28	2.700.000	USD	2.710.117	2.661.799	1,16
Lsega Fin P 2.0% 21-06.04.28	1.800.000	USD	1.541.344	1.444.301	0,63
Natwest Mar 6.375% 08.11.27 Regs	700.000	GBP	811.111	808.491	0,35
Prudent.Crp 5.875% 99-11.5.29S	800.000	GBP	1.089.986	925.964	0,40
Prudential 2.95% 21-03.11.33	450.000	USD	388.065	342.789	0,15
Santander U 3.625% 16-14.01.26	800.000	GBP	907.168	840.647	0,37

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Std 7.767% 22-16.11.28 144A	625.000	USD	620.871	622.956	0,27
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	814.000	USD	720.784	611.989	0,27
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	1.300.000	EUR	1.218.000	1.146.301	0,50
			<b>14.623.651</b>	<b>13.844.710</b>	<b>6,04</b>
<b>Indien</b>					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	700.000	USD	594.061	501.999	0,22
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	850.000	USD	827.093	774.498	0,34
Jsw Steel 5.05% 21-05.04.32 Regs	700.000	USD	592.255	520.043	0,23
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	450.000	USD	374.021	323.772	0,14
			<b>2.387.430</b>	<b>2.120.312</b>	<b>0,93</b>
<b>Insel Man</b>					
Gohl Cap 4.25% 17-24.1.27 Regs	800.000	USD	714.109	673.087	0,29
			<b>714.109</b>	<b>673.087</b>	<b>0,29</b>
<b>Irland</b>					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	2.700.000	USD	2.307.450	2.125.619	0,93
Aib Grp 3.625% 22-04.07.26	800.000	EUR	797.616	775.872	0,34
Linde 1.0% 21-30.09.51	1.000.000	EUR	588.120	547.630	0,24
Vodafone In 3.75% 22-02.12.34	600.000	EUR	597.438	565.242	0,24
			<b>4.290.624</b>	<b>4.014.363</b>	<b>1,75</b>
<b>Japan</b>					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	1.600.000	USD	1.361.946	1.308.739	0,57
Mit Ufj Fin 3.273% 22-19.09.25	1.600.000	EUR	1.600.000	1.576.192	0,69
Mit Ufj Fin 5.354% 22-13.09.28	3.200.000	USD	3.216.530	2.978.541	1,30
Sumibk 1.902% 21-17.09.28	1.575.000	USD	1.332.599	1.222.206	0,53
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	2.100.000	USD	1.784.289	1.613.572	0,70
			<b>9.295.364</b>	<b>8.699.250</b>	<b>3,79</b>
<b>Kanada</b>					
Bmo 3.088% 22-10.01.37	700.000	USD	573.193	497.244	0,22
Cdn Nat Res 3.85% 17-01.06.27	1.300.000	USD	1.192.380	1.149.835	0,50
Cenovus Egy 5.25% 17-15.06.37	1.000.000	USD	897.484	860.726	0,38
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	1.290.000	USD	1.100.683	1.075.151	0,47
Nutrien 4.2% 19-01.04.29	1.200.000	USD	1.098.738	1.059.778	0,46
Tor Dom Bk 3.631% 22-13.12.29	1.700.000	EUR	1.701.567	1.632.204	0,71
Transca Pip 2.50% 21-12.10.31	1.500.000	USD	1.187.031	1.117.976	0,48
			<b>7.751.076</b>	<b>7.392.914</b>	<b>3,22</b>
<b>Kolumbien</b>					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	800.000	USD	593.675	576.105	0,25
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	400.000	USD	385.436	338.204	0,15
			<b>979.111</b>	<b>914.309</b>	<b>0,40</b>
<b>Luxemburg</b>					
Eig Pearl 3.545% 31.08.36/Pool Regs	1.400.000	USD	1.221.587	1.106.777	0,48
Hannover Fin 5%(Frn)12-30.6.43	700.000	EUR	705.600	702.065	0,31
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	1.100.000	USD	1.012.622	952.035	0,41
Medtrnc 3.0% 22-15.10.28	1.200.000	EUR	1.189.597	1.159.008	0,51
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	900.000	USD	859.277	810.940	0,35
Raizn Fuel 5.3% 17-20.1.27 Regs	1.300.000	USD	1.214.561	1.188.424	0,52
			<b>6.203.244</b>	<b>5.919.249</b>	<b>2,58</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Malaysia</b>					
Misc Cap 3.75% 22-0604.27 Regs	875.000	USD	781.508	750.717	0,33
			<b>781.508</b>	<b>750.717</b>	<b>0,33</b>
<b>Mauritius</b>					
Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool	190.896	USD	146.888	150.517	0,07
			<b>146.888</b>	<b>150.517</b>	<b>0,07</b>
<b>Mexiko</b>					
Alfa 5.25% 14-25.03.24	650.000	USD	591.821	605.966	0,26
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	800.000	USD	728.424	683.783	0,30
Grupo Bimbo 4% 19-06.09.49	850.000	USD	700.240	609.507	0,26
Pemex 5.95% 20-28.01.31	1.600.000	USD	1.169.338	1.139.467	0,50
Total Play 6.375% 21-20.09.28	550.000	USD	465.707	405.663	0,18
			<b>3.655.530</b>	<b>3.444.386</b>	<b>1,50</b>
<b>Niederlande</b>					
Braskem NI 5.875% 19-31.01.50	700.000	USD	589.291	511.359	0,22
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	800.000	EUR	687.000	645.560	0,28
Gsk Cap 3.0% 22-28.11.27	500.000	EUR	499.956	488.900	0,21
Prosus 4.193% 22-19.01.32	1.175.000	USD	998.131	918.168	0,40
Shell Int F 4% 16-10.05.46	1.065.000	USD	1.037.884	826.454	0,36
Telefonica 2.88% 21-Perp	1.300.000	EUR	1.199.500	1.056.783	0,46
Teva Pharme 4.375% 21-09.05.30	1.200.000	EUR	1.154.000	996.036	0,44
Upc Hold 3.875% 17-15.06.29 Regs	825.000	EUR	841.500	689.461	0,30
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	1.300.000	EUR	1.226.875	1.224.106	0,54
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	825.000	EUR	825.000	638.641	0,28
			<b>9.059.137</b>	<b>7.995.468</b>	<b>3,49</b>
<b>Norwegen</b>					
Equinor 2.375% 20-22.05.30	2.000.000	USD	1.778.232	1.600.712	0,70
			<b>1.778.232</b>	<b>1.600.712</b>	<b>0,70</b>
<b>Polen</b>					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	650.000	EUR	643.500	527.443	0,23
			<b>643.500</b>	<b>527.443</b>	<b>0,23</b>
<b>Saudi Arabien</b>					
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	1.300.000	USD	941.395	858.152	0,37
			<b>941.395</b>	<b>858.152</b>	<b>0,37</b>
<b>Schweiz</b>					
Cs Group 7.75% 01.03.29 Regs	775.000	EUR	772.009	770.931	0,34
Ubs Group 7% 15-Perp	1.400.000	USD	1.375.614	1.300.908	0,57
Zuercher2.02% 22-13.04.28 Regs	700.000	EUR	703.675	630.413	0,27
			<b>2.851.298</b>	<b>2.702.252</b>	<b>1,18</b>
<b>Singapur</b>					
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	938.520	USD	929.257	770.778	0,34
			<b>929.257</b>	<b>770.778</b>	<b>0,34</b>
<b>Spanien</b>					
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	600.000	EUR	567.300	462.144	0,20
Bbva 6.138% 22-14.09.28	1.800.000	USD	1.817.356	1.690.339	0,74

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bco Sab 5.125% 22-10.11.28	600.000	EUR	598.476	600.624	0,26
Caixabank 6.25% 22-23.02.33	1.200.000	EUR	1.200.366	1.200.144	0,52
Ncg Banco 5.25% 22-14.09.28	500.000	EUR	498.605	494.230	0,22
Santander 5.294% 22-18.08.27	1.800.000	USD	1.739.887	1.646.555	0,72
			<b>6.421.990</b>	<b>6.094.036</b>	<b>2,66</b>
<b>Südkorea</b>					
Korea Res 4% 18-18.04.23	700.000	USD	615.743	653.641	0,29
Kr Elect Pw 1.125% 20-15.06.25	600.000	USD	529.307	509.032	0,22
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	1.450.000	USD	1.214.118	1.203.612	0,52
			<b>2.359.168</b>	<b>2.366.285</b>	<b>1,03</b>
<b>Thailand</b>					
Gc Treas C 5.20% 22-30.03.52	800.000	USD	692.885	602.033	0,26
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.100.000	USD	822.243	629.863	0,28
			<b>1.515.128</b>	<b>1.231.896</b>	<b>0,54</b>
<b>Tschechien</b>					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	550.000	EUR	553.266	499.543	0,22
			<b>553.266</b>	<b>499.543</b>	<b>0,22</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
American Wat 3.25% 21-01.06.51	1.000.000	USD	907.848	673.319	0,30
Amgen 4.05% 22-18.08.29	850.000	USD	832.674	746.383	0,32
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	3.800.000	USD	4.091.901	3.271.329	1,43
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	550.000	USD	568.206	532.092	0,23
Apple Inc 4.10% 22-08.08.62	375.000	USD	364.430	297.850	0,13
At&T Inc 2.25% 20-01.02.32	1.800.000	USD	1.477.635	1.323.811	0,58
At&T Inc 3.5% 13-17.12.25	1.000.000	EUR	1.003.100	1.008.210	0,44
Bac 2.651% 21-11.03.32	2.000.000	USD	1.566.948	1.501.148	0,65
Bac 5.015% 22-22.07.33	1.200.000	USD	1.152.937	1.069.313	0,47
Booking Hld 4.0% 22-15.11.26	1.200.000	EUR	1.200.897	1.209.096	0,53
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	1.550.000	USD	1.511.696	1.368.546	0,60
Celanese Us 4.777% 22-19.07.26	700.000	EUR	700.000	666.316	0,29
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	1.900.000	USD	1.555.186	1.396.235	0,61
Charter Com 4.80% 19-01.03.50	800.000	USD	595.490	548.670	0,24
Cvs Health 4.78% 18-25.03.38	500.000	USD	485.606	429.037	0,19
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	1.000.000	EUR	934.600	926.650	0,40
Dt.Postbk Fd Iii Frn 05-Perp	850.000	EUR	727.500	609.671	0,27
Duke Energy 4.50% 22-15.08.32	1.000.000	USD	916.228	881.040	0,38
Exelon Corp 4.05% 20-15.04.30	1.050.000	USD	1.013.087	916.424	0,40
Expedia 3.25% 20-15.02.30	1.000.000	USD	791.797	795.549	0,34
Ford Mc 7.35% 22-04.11.27	1.100.000	USD	1.114.245	1.055.454	0,46
Hasbro Inc 3.55% 19-19.11.26	1.350.000	USD	1.234.453	1.187.798	0,52
Hca 5.625% 18-01.09.28	1.200.000	USD	1.213.358	1.119.112	0,49
Hca 5.875% 15-15.02.26	900.000	USD	879.607	848.593	0,37
Hyund Cap 1.50% 21-15.6.26 Regs	1.000.000	USD	869.109	816.294	0,36
Intercontin 4.60% 22-15.03.33	1.600.000	USD	1.475.817	1.437.069	0,63
John Deere 4.15% 22-15.09.27	1.250.000	USD	1.258.314	1.148.138	0,50
Jpm 4.452% 18-05.12.29	2.300.000	USD	2.215.711	2.031.607	0,89
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	950.000	USD	804.481	716.997	0,31
Lowe S Com 3.7% 16-15.04.46	600.000	USD	469.824	418.502	0,18
Mara Oil 5.2% 15-01.06.45	800.000	USD	835.545	643.905	0,28
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	1.000.000	EUR	994.910	920.270	0,40

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mor St 1.875% 17-27.04.27	1.275.000	EUR	1.219.793	1.160.084	0,51
Morgan Stan 5.297% 22-20.04.37	500.000	USD	463.242	428.831	0,19
Mosaic 4.05% 17-15.11.27	2.350.000	USD	2.223.043	2.083.149	0,91
Netflix 3.625% 19-15.06.30	1.270.000	EUR	1.475.455	1.166.394	0,51
Occidental 6.625% 20-01.09.30	1.000.000	USD	1.006.129	968.845	0,42
Paa 4.3% 12-31.01.43	500.000	USD	356.513	339.007	0,15
Pepsico 3.90% 22-18.07.32	800.000	USD	799.668	709.150	0,31
Prologis Eu 1.0% 22-08.02.29	1.000.000	EUR	860.000	827.650	0,36
Public Serv 2.45% 21-15.11.31	1.200.000	USD	932.519	902.488	0,39
Sabine Pass 5% 17-15.03.27	1.000.000	USD	983.372	920.159	0,40
Salesforce 2.90% 21-15.07.51	550.000	USD	422.077	343.481	0,15
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	1.200.000	USD	1.130.392	1.050.682	0,46
Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28	900.000	USD	992.988	883.084	0,38
The Kraft 4.375% 16-01.06.46	500.000	USD	438.260	383.232	0,16
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	1.362.000	USD	1.162.754	1.081.994	0,47
Unh Grp 4.75% 22-15.05.52	400.000	USD	376.252	348.515	0,15
Union Paci 3.375% 15-01.02.35	1.000.000	USD	973.862	800.150	0,35
Verizon Com 2.55% 21-21.03.31	1.775.000	USD	1.540.123	1.370.272	0,60
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	1.650.000	USD	1.524.946	1.447.795	0,63
Walgreen Co 4.10% 20-15.04.50	400.000	USD	373.964	277.719	0,12
Waste Mngt 2.0% 21-01.06.29	1.500.000	USD	1.296.601	1.191.947	0,52
Wellpoint 6.375% 07-15.6.37	500.000	USD	534.117	502.656	0,22
			<b>56.849.210</b>	<b>51.701.712</b>	<b>22,55</b>
<b>Virgin Inseln</b>					
Sinopec Gro 3.10% 21-08.01.51	1.400.000	USD	1.123.515	871.037	0,38
			<b>1.123.515</b>	<b>871.037</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>151.582.331</b>	<b>140.069.720</b>	<b>61,10</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>151.582.331</b>	<b>140.069.720</b>	<b>61,10</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Anz Bk 4.4% 16-19.05.26 144A	2.400.000	USD	2.370.438	2.161.428	0,94
			<b>2.370.438</b>	<b>2.161.428</b>	<b>0,94</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
China Overs 2.75% 20-02.03.30	525.000	USD	422.510	402.596	0,18
			<b>422.510</b>	<b>402.596</b>	<b>0,18</b>
<b>Chile</b>					
E Cl 4.5% 14-29.01.25	1.150.000	USD	1.073.752	1.046.061	0,46
Engie 3.40% 20-28.01.30	1.000.000	USD	839.132	769.257	0,33
			<b>1.912.884</b>	<b>1.815.318</b>	<b>0,79</b>
<b>Deutschland</b>					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	550.000	USD	650.774	533.854	0,23
			<b>650.774</b>	<b>533.854</b>	<b>0,23</b>
<b>Frankreich</b>					
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	1.000.000	USD	838.539	702.500	0,31

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Axa Paris 6.379%(Frn) 06-Perp	650.000	USD	807.674	605.455	0,26
Bnpp 4.4% 18-14.08.28 144A	3.500.000	USD	3.290.082	3.102.759	1,35
			<b>4.936.295</b>	<b>4.410.714</b>	<b>1,92</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays 7.385% 22-02.11.28	3.500.000	USD	3.493.511	3.419.686	1,49
Barclays 8.875% 22-Perp	550.000	GBP	642.279	612.561	0,27
Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	600.000	USD	502.218	489.006	0,21
Csl Finance 4.05% 22-27.04.29	1.600.000	USD	1.492.438	1.417.520	0,62
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	350.000	USD	302.755	294.636	0,13
			<b>6.433.201</b>	<b>6.233.409</b>	<b>2,72</b>
<b>Indonesien</b>					
Pln 3.375% 19-05.02.30	1.200.000	USD	1.021.858	959.888	0,42
			<b>1.021.858</b>	<b>959.888</b>	<b>0,42</b>
<b>Irland</b>					
Bk Of I 6.253% 22-16.09.26	800.000	USD	789.655	746.382	0,33
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	600.000	USD	543.846	527.589	0,23
			<b>1.333.501</b>	<b>1.273.971</b>	<b>0,56</b>
<b>Jersey</b>					
Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a	1.331.000	USD	1.867.256	1.502.181	0,66
			<b>1.867.256</b>	<b>1.502.181</b>	<b>0,66</b>
<b>Kanada</b>					
Nutrien 5.90% 22-07.11.24	550.000	USD	549.807	522.079	0,23
Rbc 6.0% 22-01.11.27	2.300.000	USD	2.339.183	2.244.054	0,98
Rogers Com 3.20% 22-15.03.27	2.450.000	USD	2.217.515	2.126.432	0,92
Transca Pip 4.10% 20-15.04.30	900.000	USD	847.518	774.620	0,34
			<b>5.954.023</b>	<b>5.667.185</b>	<b>2,47</b>
<b>Luxemburg</b>					
Acu Petrole 7.50% 13.01.32/Pool	800.000	USD	657.290	686.100	0,30
Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs	1.100.000	USD	895.529	834.856	0,36
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	700.000	USD	544.340	493.742	0,22
			<b>2.097.159</b>	<b>2.014.698</b>	<b>0,88</b>
<b>Mexiko</b>					
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	800.000	USD	685.673	652.706	0,29
			<b>685.673</b>	<b>652.706</b>	<b>0,29</b>
<b>Niederlande</b>					
Enel Fin 2.25% 21-12.07.31	1.450.000	USD	1.218.539	994.994	0,43
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	650.000	USD	599.485	547.718	0,24
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	1.750.000	USD	1.477.929	1.445.896	0,63
Nxp Bv/Nxp 3.15% 22-01.05.27	2.300.000	USD	2.114.615	1.964.929	0,86
Nxp Bv/Nxp 4.40% 22-01.06.27	850.000	USD	815.356	767.298	0,34
Rabobk Ln 3.649% 06.04.28 144A	1.300.000	USD	1.151.959	1.125.071	0,49
Siemens Fin 2.875% 21-11.03.41	675.000	USD	548.298	468.126	0,21
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	300.000	EUR	278.478	284.229	0,12
			<b>8.204.659</b>	<b>7.598.261</b>	<b>3,32</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Österreich</b>					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	1.000.000	USD	737.121	733.212	0,32
			<b>737.121</b>	<b>733.212</b>	<b>0,32</b>
<b>Peru</b>					
Transm 5.20% 11.04.38 /Pool	600.000	USD	519.113	513.051	0,22
			<b>519.113</b>	<b>513.051</b>	<b>0,22</b>
<b>Schweiz</b>					
Cs Group 6.442% 11.08.28 144A	4.000.000	USD	3.885.931	3.431.024	1,50
Raiffeisen 5.23% 22-01.11.27	1.800.000	EUR	1.814.890	1.842.228	0,80
Ubs 4.988% 22-05.08.33 144A	800.000	USD	782.655	697.418	0,30
Ubs Group F 2.746% 22-11.02.33	1.950.000	USD	1.590.230	1.418.325	0,62
			<b>8.073.706</b>	<b>7.388.995</b>	<b>3,22</b>
<b>Singapur</b>					
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	750.000	USD	633.267	627.428	0,27
			<b>633.267</b>	<b>627.428</b>	<b>0,27</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	675.000	USD	552.187	418.010	0,18
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	900.000	USD	835.541	843.339	0,37
Bny Mellon 5.834% 22-25.10.33	1.000.000	USD	1.015.177	976.257	0,42
Broadcom 4.926% 22-15.5.37 144a	581.000	USD	584.764	475.889	0,21
Cheniere Co 5.125% 17-30.06.27	1.000.000	USD	1.002.199	927.655	0,40
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	650.000	USD	627.460	611.222	0,27
Comcast 2.887% 22-01.11.51	800.000	USD	633.522	485.045	0,21
Cont Res 2.268% 21-15.11.26	1.000.000	USD	854.373	810.775	0,35
Diamondback 6.25% 22-15.03.33	1.600.000	USD	1.622.933	1.523.062	0,66
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	800.000	USD	680.008	680.401	0,30
Ge Hlth 5.857% 22-15.3.30 144A	250.000	USD	249.285	240.232	0,11
Ge Hlth 6.377% 22.11.52 144A	300.000	USD	299.147	302.493	0,13
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	675.000	USD	599.161	549.614	0,24
Magallanes 4.054% 22-15.3.29 144a	775.000	USD	701.643	630.036	0,28
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	1.000.000	USD	887.073	827.229	0,36
Mplx Lp 2.65% 20-15.08.30	1.000.000	USD	888.975	761.630	0,33
Nestle 4.25% 22-01.10.29 144A	3.050.000	USD	3.076.729	2.795.026	1,22
Sabine Pass 4.50% 20-15.05.30	900.000	USD	888.488	784.613	0,34
Southern Co 5.70% 22-15.10.32	1.050.000	USD	1.021.074	1.005.176	0,44
Sthwest En 5.375% 21-01.02.29	1.300.000	USD	1.156.255	1.134.901	0,50
Truist Finl 5.90% 22-28.10.26	1.900.000	USD	1.890.829	1.824.694	0,80
Unh Grp 5.35% 22-15.02.33	550.000	USD	547.878	534.298	0,23
			<b>20.614.701</b>	<b>19.141.597</b>	<b>8,35</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>68.468.139</b>	<b>63.630.492</b>	<b>27,76</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>68.468.139</b>	<b>63.630.492</b>	<b>27,76</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Norwegen</b>					
Var Energi 7.50% 22-15.01.28	850.000	USD	837.782	811.255	0,35
			<b>837.782</b>	<b>811.255</b>	<b>0,35</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Am Express 5.85% 22-05.11.27	2.325.000	USD	2.357.320	2.266.616	0,99
			<b>2.357.320</b>	<b>2.266.616</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>3.195.102</b>	<b>3.077.871</b>	<b>1,34</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>3.195.102</b>	<b>3.077.871</b>	<b>1,34</b>
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Treasury Bills</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 0% 22-25.04.23 Tb	1.900.000	USD	1.755.593	1.754.549	0,76
			<b>1.755.593</b>	<b>1.754.549</b>	<b>0,76</b>
<b>Summe - Treasury Bills</b>			<b>1.755.593</b>	<b>1.754.549</b>	<b>0,76</b>
<b>Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>			<b>1.755.593</b>	<b>1.754.549</b>	<b>0,76</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>225.001.165</b>	<b>208.532.632</b>	<b>90,96</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	32,65	Holding- und Finanzgesellschaften	23,16
Großbritannien	8,76	Banken, Kreditinstitute	22,15
Niederlande	6,81	Treibstoff	7,49
Kanada	5,69	Energie und Wasserversorgung	5,97
Schweiz	4,40	Nachrichtenübermittlung	4,95
Japan	3,79	Internet Software	4,62
Frankreich	3,57	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,31
Luxemburg	3,46	Chemie	2,19
Spanien	2,66	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,16
Irland	2,31	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,90
Cayman Inseln	2,20	Versicherungen	1,77
Mexiko	1,79	Pharmazie und Kosmetik	1,72
Australien	1,70	Tabak und Spirituosen	1,63
Deutschland	1,52	Staaten, Provinzen und Gemeinden	1,27
Norwegen	1,05	Einzelhandel	1,03
Südkorea	1,03	Verkehr und Transport	1,01
Indien	0,93	Konsumgüter	0,88
Chile	0,79	Dienstleistungen	0,86
Jersey	0,66	Immobilienfirmen	0,60
Singapur	0,61	Automobilindustrie	0,57
Griechenland	0,59	Umwelt & Recycling	0,52
Thailand	0,54	Bergbauindustrie	0,50
Indonesien	0,42	Freizeit	0,40
Kolumbien	0,40	Büroeinrichtung, Computer	0,34
Virgin Inseln	0,38	Gummi und Reifen	0,28
Saudi Arabien	0,37	Mechaniker, Maschinerie	0,24
Malaysia	0,33	Anlagefonds	0,23
Österreich	0,32	Grafik und Veröffentlichung	0,21
Insel Man	0,29		
Polen	0,23		
Tschechien	0,22		
Peru	0,22		
Belgien	0,20		
Mauritius	0,07		
	<b>90,96</b>		<b>90,96</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Santos Fin 5.25% 19-13.03.29	400.000	USD	389.360	367.984	0,36
Wool 0.375 15/11/28	550.000	EUR	643.736	464.689	0,45
			<b>1.033.096</b>	<b>832.673</b>	<b>0,81</b>
<b>Belgien</b>					
Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32	500.000	EUR	497.195	493.272	0,48
			<b>497.195</b>	<b>493.272</b>	<b>0,48</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Alibaba Grp 4% 17-06.12.37	300.000	USD	221.250	244.260	0,24
Ck Hutchiso 1.25% 18-13.04.25	700.000	EUR	684.848	701.780	0,68
Tencent Hol 2.39% 20-03.06.30 Regs	250.000	USD	194.125	203.827	0,20
			<b>1.100.223</b>	<b>1.149.867</b>	<b>1,12</b>
<b>Deutschland</b>					
Allianz 4.252% 22-05.07.52	300.000	EUR	295.073	293.456	0,29
Allianz 4.597% 22-07.09.38	400.000	EUR	402.220	414.866	0,40
Deut Bk 1.75% 18-17.01.28 Regs	300.000	EUR	279.628	273.580	0,27
Deut Bk 5% 05.09.30/Fix To Flt Regs	400.000	EUR	400.114	412.471	0,40
Vonovia 0.375% 21-16.06.27	600.000	EUR	722.555	525.221	0,52
			<b>2.099.590</b>	<b>1.919.594</b>	<b>1,88</b>
<b>Frankreich</b>					
Bfcm 3.875% 22-16.06.32	400.000	EUR	428.066	400.641	0,39
Edf 3.875% 22-12.01.27	500.000	EUR	491.725	524.634	0,52
Engie 3.50% 22-27.09.29	600.000	EUR	594.217	624.072	0,61
			<b>1.514.008</b>	<b>1.549.347</b>	<b>1,52</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays 8.407% 22-14.11.32	300.000	GBP	348.008	373.353	0,37
Hsbc Hldg 6% 15-Perp	400.000	EUR	382.535	422.862	0,41
Hsbc Hldg 7.39% 22-03.11.28	400.000	USD	401.260	420.860	0,41
Lsega Fin P 2.0% 21-06.04.28	700.000	USD	684.558	599.445	0,59
Natwest Mar 6.375% 08.11.27 Regs	225.000	GBP	257.390	277.348	0,27
Prudent.Crp 5.875% 99-11.5.29S	250.000	GBP	345.917	308.824	0,30
Prudential 2.95% 21-03.11.33	300.000	USD	300.000	243.894	0,24
Santander U 3.625% 16-14.01.26	200.000	GBP	227.727	224.295	0,22
Std 7.767% 22-16.11.28 144A	275.000	USD	275.000	292.534	0,29
Vodafone 2.625% 20-27.08.80	600.000	EUR	572.316	564.641	0,55
			<b>3.794.711</b>	<b>3.728.056</b>	<b>3,65</b>
<b>Irland</b>					
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	550.000	USD	503.349	462.116	0,45
Aib Grp 3.625% 22-04.07.26	700.000	EUR	739.614	724.543	0,71
Linde 1.0% 21-30.09.51	500.000	EUR	309.660	292.229	0,28
Swisscom Ag 1.75% 15-15.09.25	1.200.000	EUR	1.118.095	1.224.746	1,20
Vodafone In 3.75% 22-02.12.34	200.000	EUR	206.246	201.085	0,20
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	800.000	USD	700.041	614.136	0,60
			<b>3.577.005</b>	<b>3.518.855</b>	<b>3,44</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Japan</b>					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	900.000	USD	890.087	785.673	0,77
Mit Ufj Fin 3.273% 22-19.09.25	400.000	EUR	405.240	420.548	0,41
Mit Ufj Fin 5.354% 22-13.09.28	700.000	USD	700.583	695.373	0,68
Takeda Phar 2.05% 20-31.03.30	600.000	USD	515.940	492.024	0,48
			<b>2.511.850</b>	<b>2.393.618</b>	<b>2,34</b>
<b>Kanada</b>					
Bmo 1.50% 19-18.12.24	650.000	GBP	744.075	732.642	0,71
Cenovus Egy 5.25% 17-15.06.37	250.000	USD	219.575	229.652	0,22
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	310.000	USD	326.576	275.745	0,27
Nutrien 4.2% 19-01.04.29	400.000	USD	362.016	377.016	0,37
Tor Dom Bk 3.631% 22-13.12.29	725.000	EUR	762.180	742.899	0,73
Transca Pip 2.50% 21-12.10.31	600.000	USD	465.150	477.264	0,47
			<b>2.879.572</b>	<b>2.835.218</b>	<b>2,77</b>
<b>Luxemburg</b>					
Becton 1.208% 19-04.06.26	600.000	EUR	747.873	585.555	0,57
Hannover Fin 5%(Frn)12-30.6.43	300.000	EUR	295.913	321.119	0,32
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	875.000	USD	947.789	808.229	0,79
Logicor Fin 1.625% 22-17.01.30	300.000	EUR	337.265	233.292	0,23
Medtrnc 3.0% 22-15.10.28	600.000	EUR	588.145	618.476	0,61
Novartis 1.625% 14-09.11.26	400.000	EUR	409.026	402.025	0,39
Repsol Euro 0.375% 21-06.07.29	600.000	EUR	705.051	514.611	0,50
			<b>4.031.062</b>	<b>3.483.307</b>	<b>3,41</b>
<b>Mexiko</b>					
Grupo Bimbo 4% 19-06.09.49	250.000	USD	210.000	191.322	0,19
			<b>210.000</b>	<b>191.322</b>	<b>0,19</b>
<b>Niederlande</b>					
Gsk Cap 3.0% 22-28.11.27	600.000	EUR	622.681	626.134	0,61
Prosus 4.193% 22-19.01.32	300.000	USD	234.750	250.191	0,25
Telefonica 2.88% 21-Perp	500.000	EUR	460.164	433.789	0,42
Upjohn Fina 1.362% 20-23.06.27	300.000	EUR	285.903	278.687	0,28
Vivat Nv 5.375% 22-31.08.32	550.000	EUR	534.694	552.719	0,54
			<b>2.138.192</b>	<b>2.141.520</b>	<b>2,10</b>
<b>Norwegen</b>					
Dnb Bk 4% 17.08.27 Fix To Flt	500.000	GBP	604.037	569.639	0,56
			<b>604.037</b>	<b>569.639</b>	<b>0,56</b>
<b>Polen</b>					
Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs	250.000	EUR	281.271	216.505	0,21
			<b>281.271</b>	<b>216.505</b>	<b>0,21</b>
<b>Schweiz</b>					
Cs Group 7.75% 01.03.29 Regs	350.000	EUR	349.642	371.576	0,36
Ubs Group 7% 15-Perp	625.000	USD	656.579	619.819	0,61
Zuercher2.02% 22-13.04.28 Regs	475.000	EUR	520.808	456.549	0,45
			<b>1.527.029</b>	<b>1.447.944</b>	<b>1,42</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>					
Bbva 6.138% 22-14.09.28	600.000	USD	600.000	601.338	0,59
Ibesm 3.125% 22-22.11.28	400.000	EUR	414.079	418.127	0,41
Ncg Banco 5.25% 22-14.09.28	200.000	EUR	198.415	210.987	0,21
Santander 5.294% 22-18.08.27	600.000	USD	600.000	585.762	0,57
			<b>1.812.494</b>	<b>1.816.214</b>	<b>1,78</b>
<b>Südkorea</b>					
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	700.000	USD	663.822	620.130	0,61
			<b>663.822</b>	<b>620.130</b>	<b>0,61</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Abbvie 2.125% 16-17.11.28	1.000.000	EUR	964.403	976.726	0,96
Amazon Com 4.70% 22-01.12.32	800.000	USD	799.808	795.456	0,78
American Wat 3.25% 21-01.06.51	400.000	USD	420.890	287.440	0,28
Amgen 4.05% 22-18.08.29	700.000	USD	666.687	656.005	0,64
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	700.000	USD	763.158	643.139	0,63
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	225.000	USD	270.000	232.312	0,23
Apple Inc 3.35% 22-08.08.32	1.000.000	USD	954.523	909.640	0,89
At&T Inc 2.25% 20-01.02.32	600.000	USD	503.898	470.946	0,46
At&T Inc 3.5% 13-17.12.25	700.000	EUR	680.868	753.209	0,74
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	300.000	USD	322.807	209.205	0,20
Bac 2.651% 21-11.03.32	1.700.000	USD	1.396.703	1.361.785	1,33
Bac 5.015% 22-22.07.33	600.000	USD	555.168	570.612	0,56
Booking Hld 4.0% 22-15.11.26	700.000	EUR	705.264	752.738	0,73
Bristol Mye 3.90% 20-20.02.28	750.000	USD	707.235	724.980	0,71
Bxp 2.75% 16-01.10.26	500.000	USD	473.005	451.635	0,44
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	400.000	USD	394.816	376.924	0,37
Carolina Pw 4.2% 15-15.08.45	550.000	USD	646.737	462.754	0,45
Celanese Us 4.777% 22-19.07.26	300.000	EUR	301.485	304.768	0,30
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	750.000	USD	590.162	588.210	0,58
Centerpt En 2.35% 21-01.04.31	1.000.000	USD	1.019.051	831.860	0,81
Charter Com 4.80% 19-01.03.50	400.000	USD	343.164	292.784	0,28
Comcast 0.25% 20-20.05.27	1.100.000	EUR	1.055.291	1.010.616	0,99
Comcast 5.35% 22-15.11.27	800.000	USD	802.747	818.448	0,80
Cons Edison 5.5% 09-01.12.39	200.000	USD	262.410	196.430	0,19
Cvs Health 4.78% 18-25.03.38	450.000	USD	489.710	412.101	0,40
Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	700.000	EUR	692.132	692.277	0,68
Dt.Postbk Fd Iii Frn 05-Perp	350.000	EUR	342.062	267.924	0,26
Equinix 3.20% 19-18.11.29	1.100.000	USD	1.168.471	958.980	0,94
Exelon Corp 4.05% 20-15.04.30	1.050.000	USD	1.086.455	978.054	0,96
Expedia 3.25% 20-15.02.30	350.000	USD	292.219	297.167	0,29
Ford Mc 7.35% 22-04.11.27	275.000	USD	275.000	281.608	0,27
Gldm Sachs Grp 4% 22-21.09.29	475.000	EUR	473.167	491.538	0,48
Gs 4.223% 18-01.05.29	400.000	USD	384.220	373.100	0,37
Hasbro Inc 3.55% 19-19.11.26	500.000	USD	517.030	469.510	0,46
Hca 5.625% 18-01.09.28	300.000	USD	299.490	298.593	0,29
Hca 5.875% 15-15.02.26	700.000	USD	763.875	704.403	0,69
Hyund Cap 1.50% 21-15.6.26 Regs	500.000	USD	444.245	435.595	0,43
Intercontin 4.60% 22-15.03.33	900.000	USD	860.157	862.713	0,84
John Deere 4.15% 22-15.09.27	750.000	USD	750.385	735.210	0,72
Jpm 4.452% 18-05.12.29	800.000	USD	798.080	754.168	0,74
Jpmorgan Ch 1.963% 22-23.03.30	1.500.000	EUR	1.514.908	1.394.538	1,36

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jpmorgan Ch 5.717% 22-14.09.33	700.000	USD	688.644	687.589	0,67
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	700.000	USD	694.780	538.244	0,52
Kla 4.95% 22-15.07.52	200.000	USD	214.534	187.746	0,18
Mara Oil 5.2% 15-01.06.45	300.000	USD	353.937	257.703	0,25
Marathon 4.75% 14-15.09.44	300.000	USD	341.751	252.549	0,25
Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	500.000	EUR	531.257	491.079	0,48
Merck 2.90% 21-10.12.61	200.000	USD	199.436	129.584	0,13
Molson Coor 1.25% 16-15.07.24	750.000	EUR	733.054	773.551	0,76
Mor St 1.875% 17-27.04.27	1.000.000	EUR	958.279	971.059	0,95
Mor St 3.772% 18-24.01.29	1.000.000	USD	953.970	917.790	0,90
Morgan Stan 5.789% 22-18.11.33	900.000	GBP	1.070.730	1.085.804	1,06
Mosaic 4.05% 17-15.11.27	950.000	USD	964.843	898.757	0,88
Netflix 3.625% 19-15.06.30	550.000	EUR	733.771	539.101	0,53
Occidental 6.625% 20-01.09.30	500.000	USD	521.250	517.000	0,51
Paa 4.3% 12-31.01.43	300.000	USD	226.689	217.083	0,21
Pepsico 3.90% 22-18.07.32	1.000.000	USD	1.008.484	946.050	0,92
Prologis Eu 1.0% 22-08.02.29	600.000	EUR	512.698	529.986	0,52
Pruden Fin 6.0% 22-01.09.52	325.000	USD	325.000	315.143	0,31
Public Serv 2.45% 21-15.11.31	900.000	USD	720.126	722.385	0,71
Sabine Pass 5% 17-15.03.27	600.000	USD	578.016	589.224	0,58
Schlumber 3.9% 19-17.05.28	700.000	USD	745.710	654.115	0,64
Southern Co 4.4% 16-01.07.46	700.000	USD	634.654	587.559	0,58
Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28	350.000	USD	393.750	366.516	0,36
Texas Instr 4.60% 22-15.02.28	750.000	USD	750.268	752.580	0,74
The Kraft 4.375% 16-01.06.46	150.000	USD	145.501	122.702	0,12
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	1.000.000	USD	898.625	847.840	0,83
T-Mobile Us 5.375% 17-15.04.27	1.200.000	USD	1.217.400	1.212.516	1,19
Toyota 4.55% 22-20.09.27	600.000	USD	587.838	592.692	0,58
Unh Grp 4.75% 22-15.05.52	300.000	USD	297.300	278.964	0,27
Union Paci 3.375% 15-01.02.35	500.000	USD	543.262	426.980	0,42
Us Bancorp 4.967% 22-22.07.33	750.000	USD	750.000	714.217	0,70
Verizon Com 0.875% 19-08.04.27	2.300.000	EUR	2.118.608	2.171.528	2,12
Verizon Com 1.30% 20-18.05.33	500.000	EUR	403.578	403.906	0,40
Vmware Inc 4.70% 20-15.05.30	850.000	USD	762.050	795.991	0,78
Walgreen Co 4.10% 20-15.04.50	200.000	USD	213.351	148.198	0,14
Walt Disney 3.60% 20-13.01.51	200.000	USD	176.012	153.894	0,15
Waste Mngt 2.0% 21-01.06.29	600.000	USD	585.156	508.842	0,50
Wellpoint 6.375% 07-15.6.37	400.000	USD	414.496	429.168	0,42
			<b>50.720.694</b>	<b>47.821.736</b>	<b>46,79</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>80.995.851</b>	<b>76.728.817</b>	<b>75,08</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>80.995.851</b>	<b>76.728.817</b>	<b>75,08</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Anz Bk 4.4% 16-19.05.26 144A	800.000	USD	760.935	768.928	0,75
			<b>760.935</b>	<b>768.928</b>	<b>0,75</b>
<b>Frankreich</b>					
Axa Paris 6.379% (Frn) 06-Perp	375.000	USD	525.438	372.791	0,37

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Bfcm 4.524% 22-13.07.25	600.000	USD	600.000	589.893	0,58
Bnpp 4.4% 18-14.08.28 144A	1.000.000	USD	922.680	946.120	0,92
			<b>2.048.118</b>	<b>1.908.804</b>	<b>1,87</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays 7.385% 22-02.11.28	600.000	USD	600.000	625.656	0,61
Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	500.000	USD	498.574	434.910	0,43
Csl Finance 4.05% 22-27.04.29	1.000.000	USD	921.910	945.530	0,92
			<b>2.020.484</b>	<b>2.006.096</b>	<b>1,96</b>
<b>Irland</b>					
Bk Of I 6.253% 22-16.09.26	400.000	USD	400.000	398.288	0,39
			<b>400.000</b>	<b>398.288</b>	<b>0,39</b>
<b>Jersey</b>					
Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a	579.000	USD	937.691	697.411	0,68
			<b>937.691</b>	<b>697.411</b>	<b>0,68</b>
<b>Kanada</b>					
Natl Bk 3.75% 22-09.06.25	525.000	USD	524.824	511.025	0,50
Rbc 6.0% 22-01.11.27	800.000	USD	809.520	833.032	0,81
Rogers Com 3.20% 22-15.03.27	350.000	USD	349.968	324.205	0,32
			<b>1.684.312</b>	<b>1.668.262</b>	<b>1,63</b>
<b>Niederlande</b>					
Enel Fin 2.25% 21-12.07.31	625.000	USD	596.693	457.719	0,45
Enel Fin 5.0% 22-15.06.32	400.000	USD	394.160	359.724	0,35
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	900.000	USD	840.196	793.611	0,77
Nxp Bv/Nxp 3.15% 22-01.05.27	400.000	USD	427.639	364.708	0,36
Nxp Bv/Nxp 4.40% 22-01.06.27	400.000	USD	399.073	385.364	0,38
Rabobk Ln 3.649% 06.04.28 144A	550.000	USD	550.282	508.002	0,50
Siemens Fin 1.70% 21-11.03.28	1.350.000	USD	1.363.710	1.154.655	1,13
			<b>4.571.753</b>	<b>4.023.783</b>	<b>3,94</b>
<b>Schweiz</b>					
Cs Group 6.442% 11.08.28 144A	1.200.000	USD	1.162.528	1.098.528	1,08
Raiffeisen 5.23% 22-01.11.27	900.000	EUR	900.025	983.059	0,96
Ubs 4.988% 22-05.08.33 144A	400.000	USD	401.026	372.160	0,37
Ubs Group F 2.746% 22-11.02.33	400.000	USD	333.296	310.504	0,30
			<b>2.796.875</b>	<b>2.764.251</b>	<b>2,71</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	500.000	USD	460.187	330.460	0,32
Amphenol 2.20% 21-15.09.31	680.000	USD	677.500	538.941	0,53
Bny Mellon 5.834% 22-25.10.33	550.000	USD	550.000	573.050	0,56
Burlington 3.05% 20-15.02.51	300.000	USD	275.142	209.556	0,20
Comcast 2.887% 22-01.11.51	300.000	USD	278.925	194.124	0,19
Cont Res 2.268% 21-15.11.26	400.000	USD	363.980	346.120	0,34
Diamondback 6.25% 22-15.03.33	700.000	USD	697.004	711.151	0,70
Ge Hlth 5.857% 22-15.3.30 144A	175.000	USD	174.996	179.471	0,18
Ge Hlth 6.377% 22.11.52 144A	175.000	USD	175.000	188.321	0,18
Magallanes 4.054% 22-15.3.29 144a	200.000	USD	200.000	173.524	0,17
Magallanes 5.141% 22-15.3.52 144a	200.000	USD	198.815	147.134	0,14
Mattel Inc 3.75% 21-01.04.29	350.000	USD	302.978	309.001	0,30

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mplx Lp 2.65% 20-15.08.30	500.000	USD	499.915	406.425	0,40
Nestle 4.25% 22-01.10.29 144A	1.000.000	USD	999.130	978.030	0,96
Nextera Nrg 5.0% 22-15.07.32	400.000	USD	401.867	394.076	0,39
Sabine Pass 4.50% 20-15.05.30	400.000	USD	456.923	372.168	0,36
Truist Finl 5.90% 22-28.10.26	900.000	USD	900.000	922.455	0,90
Unh Grp 5.35% 22-15.02.33	275.000	USD	274.663	285.115	0,28
Welltower 2.05% 21-15.01.29	375.000	USD	373.912	305.070	0,30
			<b>8.260.937</b>	<b>7.564.192</b>	<b>7,40</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>23.481.105</b>	<b>21.800.015</b>	<b>21,33</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>23.481.105</b>	<b>21.800.015</b>	<b>21,33</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Norwegen</b>					
Var Energi 7.50% 22-15.01.28	300.000	USD	297.654	305.581	0,30
			<b>297.654</b>	<b>305.581</b>	<b>0,30</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Am Express 5.85% 22-05.11.27	450.000	USD	450.675	468.202	0,46
			<b>450.675</b>	<b>468.202</b>	<b>0,46</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>748.329</b>	<b>773.783</b>	<b>0,76</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>748.329</b>	<b>773.783</b>	<b>0,76</b>
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Treasury Bills</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Usa 0% 22-23.03.23 Tb	1.000.000	USD	989.261	990.781	0,97
Usa 0% 22-25.04.23 Tb	1.500.000	USD	1.478.371	1.478.322	1,45
			<b>2.467.632</b>	<b>2.469.103</b>	<b>2,42</b>
<b>Summe - Treasury Bills</b>			<b>2.467.632</b>	<b>2.469.103</b>	<b>2,42</b>
<b>Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>			<b>2.467.632</b>	<b>2.469.103</b>	<b>2,42</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>107.692.917</b>	<b>101.771.718</b>	<b>99,59</b>

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 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	57,07	Banken, Kreditinstitute	22,90
Niederlande	6,04	Holding- und Finanzgesellschaften	21,82
Großbritannien	5,61	Nachrichtenübermittlung	6,91
Kanada	4,40	Energie und Wasserversorgung	6,45
Schweiz	4,13	Internet Software	3,97
Irland	3,83	Pharmazie und Kosmetik	3,93
Luxemburg	3,41	Immobilienfirmen	3,24
Frankreich	3,39	Treibstoff	3,08
Japan	2,34	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	2,89
Deutschland	1,88	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,62
Spanien	1,78	Versicherungen	2,45
Australien	1,56	Staaten, Provinzen und Gemeinden	2,42
Cayman Inseln	1,12	Grafik und Veröffentlichung	2,13
Norwegen	0,86	Tabak und Spirituosen	1,87
Jersey	0,68	Chemie	1,55
Südkorea	0,61	Einzelhandel	1,55
Belgien	0,48	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,54
Polen	0,21	Elektronischer Halbleiter	1,45
Mexiko	0,19	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	1,20
	<b>99,59</b>	Verkehr und Transport	1,02
		Dienstleistungen	0,92
		Büroeinrichtung, Computer	0,89
		Automobilindustrie	0,77
		Konsumgüter	0,76
		Umwelt & Recycling	0,50
		Freizeit	0,48
		Mechaniker, Maschinerie	0,28
			<b>99,59</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Cayman Inseln</b>					
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	200.000	USD	177.257	170.507	0,17
			<b>177.257</b>	<b>170.507</b>	<b>0,17</b>
<b>Deutschland</b>					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.02.30	1.100.000	EUR	1.108.580	922.526	0,92
Bundesobl-1 0.0% 21-15.02.31	1.100.000	EUR	1.103.102	898.788	0,90
Cheplapharm 3.50% 20-11.02.27	100.000	EUR	86.450	87.951	0,09
Deutschland 0.0% 22-15.02.32	1.100.000	EUR	1.095.985	874.940	0,87
Germany 0.25% 17-15.02.27	1.100.000	EUR	1.126.257	1.003.574	1,00
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	1.100.000	EUR	1.150.693	961.059	0,96
Germany 0.5% 16-15.02.26	1.100.000	EUR	1.135.794	1.032.394	1,03
Germany 0.5% 18-15.02.28	1.100.000	EUR	1.145.034	994.147	0,99
Gruenenthal 3.625% 21-15.11.26	200.000	EUR	206.375	183.678	0,18
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	250.000	EUR	259.250	188.142	0,19
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	100.000	EUR	105.120	89.215	0,09
			<b>8.522.640</b>	<b>7.236.414</b>	<b>7,22</b>
<b>Frankreich</b>					
Constellium 3.125% 21-15.07.29	150.000	EUR	134.400	119.331	0,12
Faurecia 3.125% 19-15.06.26	250.000	EUR	259.202	221.782	0,22
Iliad 5.375% 22-14.06.27	100.000	EUR	100.000	99.531	0,10
Rexel 2.125% 21-15.12.28	150.000	EUR	148.875	130.683	0,13
Vallourec 8.5% 21-30.06.26	100.000	EUR	95.000	98.411	0,10
			<b>737.477</b>	<b>669.738</b>	<b>0,67</b>
<b>Griechenland</b>					
Natl Bk Gre 7.25% 22-22.11.27	100.000	EUR	99.163	101.018	0,10
			<b>99.163</b>	<b>101.018</b>	<b>0,10</b>
<b>Grobritannien</b>					
Ineos Fin 3.375% 20-31.03.26	250.000	EUR	255.525	223.677	0,23
Ineos Quatt 3.75% 21-15.07.26	100.000	EUR	100.000	82.686	0,08
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	250.000	EUR	253.513	193.333	0,19
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	250.000	USD	233.326	224.945	0,22
			<b>842.364</b>	<b>724.641</b>	<b>0,72</b>
<b>Italien</b>					
Autostrade 1.625% 22-25.01.28	125.000	EUR	124.230	103.769	0,10
			<b>124.230</b>	<b>103.769</b>	<b>0,10</b>
<b>Jersey</b>					
Avis Budget 4.125% 16-15.11.24	250.000	EUR	245.983	238.977	0,24
			<b>245.983</b>	<b>238.977</b>	<b>0,24</b>
<b>Luxemburg</b>					
Altice Fin 4.25% 21-15.08.29	100.000	EUR	100.700	81.273	0,08
Samsonite 3.5% 18-15.5.26 Regs	150.000	EUR	144.000	139.817	0,14
			<b>244.700</b>	<b>221.090</b>	<b>0,22</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Mexiko</b>					
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	100.000	USD	81.706	79.463	0,08
Pemex 3.75% 14-16.04.26	100.000	EUR	101.050	88.257	0,09
Pemex 5.95% 20-28.01.31	250.000	USD	200.732	178.042	0,18
			<b>383.488</b>	<b>345.762</b>	<b>0,35</b>
<b>Niederlande</b>					
Dufry 2.0% 19-15.02.27	100.000	EUR	83.000	82.137	0,08
Goodyear 2.75% 21-15.08.28	100.000	EUR	85.875	80.695	0,08
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	150.000	USD	138.737	131.751	0,13
Teva Pharme 4.375% 21-09.05.30	275.000	EUR	275.000	228.258	0,23
United Grou 4.875% 17-01.07.24	250.000	EUR	256.072	233.850	0,23
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	125.000	EUR	125.000	96.764	0,10
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	150.000	EUR	150.842	109.116	0,11
			<b>1.114.526</b>	<b>962.571</b>	<b>0,96</b>
<b>Panama</b>					
Carnival 10.125% 20-01.02.26	100.000	EUR	102.500	99.760	0,10
			<b>102.500</b>	<b>99.760</b>	<b>0,10</b>
<b>Rumanien</b>					
Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25	200.000	EUR	182.375	182.534	0,18
			<b>182.375</b>	<b>182.534</b>	<b>0,18</b>
<b>Spanien</b>					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	100.000	EUR	100.000	84.620	0,09
Banco Cred 1.75% 21-09.03.28	200.000	EUR	162.080	154.048	0,15
			<b>262.080</b>	<b>238.668</b>	<b>0,24</b>
<b>Sudafrika</b>					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	250.000	USD	218.819	231.181	0,23
			<b>218.819</b>	<b>231.181</b>	<b>0,23</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	250.000	USD	229.093	232.366	0,23
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	75.000	USD	77.483	72.558	0,07
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	200.000	EUR	200.150	146.568	0,14
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	50.000	USD	46.976	43.883	0,04
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	500.000	EUR	504.375	478.285	0,48
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	200.000	USD	168.201	170.243	0,17
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	200.000	USD	170.264	154.269	0,15
Ford Mc 4.125% 20-17.08.27	250.000	USD	216.541	208.447	0,21
Hca 5.875% 15-15.02.26	400.000	USD	387.614	377.152	0,38
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	250.000	USD	249.408	235.941	0,24
Mth 5.125% 17-06.06.27	250.000	USD	233.225	222.040	0,22
Navient 6.75% 17-25.06.25	250.000	USD	222.820	227.072	0,22
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	50.000	USD	52.522	40.506	0,04
Occidental 6.375% 20-01.09.28	200.000	USD	202.504	190.021	0,19
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	100.000	EUR	100.000	84.557	0,08
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	125.000	EUR	128.125	117.824	0,12
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	500.000	USD	485.257	477.142	0,48
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	100.000	USD	90.582	96.189	0,10
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	100.000	EUR	100.000	76.696	0,08

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Us Treas 2.625% 19-15.2.29/Tbo	5.300.000	USD	4.916.906	4.593.970	4,58
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	6.100.000	USD	5.046.657	4.660.466	4,65
Usa 1.375% 21-15.11.31 /Tbo	6.100.000	USD	5.119.958	4.656.001	4,64
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	5.900.000	USD	5.269.685	4.711.518	4,70
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	5.900.000	USD	4.872.519	4.689.491	4,68
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	4.600.000	USD	4.826.797	4.609.496	4,60
Western Gas 4.5% 18-01.03.28	250.000	USD	212.218	215.969	0,21
			<b>34.129.880</b>	<b>31.788.670</b>	<b>31,70</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>47.387.482</b>	<b>43.315.300</b>	<b>43,20</b>
<b>Aktien</b>					
<b>Irland</b>					
Medtronic Holdings Limited	3.800	USD	274.020	276.726	0,27
			<b>274.020</b>	<b>276.726</b>	<b>0,27</b>
<b>Schweiz</b>					
Chubb Ltd	1.400	USD	284.521	289.380	0,29
			<b>284.521</b>	<b>289.380</b>	<b>0,29</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
3M Co	2.400	USD	273.662	269.672	0,27
Abbott Laboratories Inc	2.600	USD	261.618	267.467	0,27
Aflac Inc.	4.200	USD	279.039	283.109	0,28
Air Products & Chemicals	1.000	USD	293.638	288.836	0,29
Albemarle Corp	1.200	USD	259.182	243.834	0,24
Amer Elec /Cv Pfd	3.945	USD	200.004	190.661	0,19
Automatic Data Proces.	1.200	USD	272.377	268.571	0,27
Bk Of America Co.7.25%-L-/Pref	510	USD	596.783	554.322	0,55
Chart Industries Inc /Pfd	4.494	USD	213.178	213.236	0,21
Chevron Corporation	1.600	USD	258.653	269.088	0,27
Cintas	600	USD	252.918	253.897	0,25
Colgate-Palmolive Co.	3.600	USD	265.021	265.771	0,27
Emerson Electric Co.	3.000	USD	268.543	270.021	0,27
Exxon Mobil Corp	2.800	USD	279.953	289.379	0,29
Genuine Parts Co	1.600	USD	264.303	260.123	0,26
Johnson & Johnson	1.600	USD	265.579	264.830	0,26
Kimberly Clark Corp	2.200	USD	281.484	279.831	0,28
Lowe S Companies Inc.	1.400	USD	262.416	261.360	0,26
Mc-Cormick&Co/N.Voting	3.400	USD	266.790	264.067	0,26
Mcdonald S Corp.	1.000	USD	250.475	246.924	0,25
Nextera Energy Inc /Cv Pfd	2.477	USD	123.986	117.415	0,12
Nucor Corp.	2.200	USD	279.031	271.710	0,27
Pepsico Inc	1.600	USD	272.811	270.842	0,27
Ppg Industries Inc.	2.200	USD	258.303	259.197	0,26
Procter & Gamble Co.	2.000	USD	284.271	284.020	0,28
Roper Technologies Inc	600	USD	239.856	242.918	0,24
S&P Global Shs	800	USD	250.259	251.068	0,25
Stryker Corp.	1.200	USD	270.431	274.901	0,28
T Rowe Price Group Inc.	2.600	USD	267.477	265.688	0,27
Target Corp	2.000	USD	267.071	279.297	0,28

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Walmart Inc	2.000	USD	269.939	265.711	0,26
Ww Grainger Inc	600	USD	316.947	312.720	0,31
			<b>8.665.998</b>	<b>8.600.486</b>	<b>8,58</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>9.224.539</b>	<b>9.166.592</b>	<b>9,14</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv	300.000	EUR	300.000	306.171	0,31
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	300.000	EUR	343.408	274.287	0,27
			<b>643.408</b>	<b>580.458</b>	<b>0,58</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Li Auto 0.25% 21-1.5.28/Cv	157.000	USD	153.443	148.391	0,15
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	400.000	USD	330.671	326.941	0,32
			<b>484.114</b>	<b>475.332</b>	<b>0,47</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	200.000	EUR	255.342	196.190	0,20
Deut Lufth 2% 20-17.11.25 /Cv	400.000	EUR	444.486	427.788	0,43
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	200.000	EUR	237.474	191.164	0,19
Mtu Aero En0.05%18.03.27/Cv	400.000	EUR	390.200	365.660	0,36
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	300.000	EUR	357.627	271.305	0,27
Rag Stiftun 1.875% 22-16.11.29 /Cv	300.000	EUR	300.000	302.001	0,30
			<b>1.985.129</b>	<b>1.754.108</b>	<b>1,75</b>
<b>Frankreich</b>					
Bnp Par 0% 22-13.05.25 /Cv	200.000	EUR	217.600	226.910	0,23
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	200.000	USD	207.149	179.077	0,18
Edenred 0% 21-14.06.28 /Cv	2.285	EUR	149.295	149.946	0,15
Neoen 2.875% 22-14.09.27 /Cv	100.000	EUR	100.000	101.217	0,10
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	987	EUR	187.643	181.647	0,18
			<b>861.687</b>	<b>838.797</b>	<b>0,84</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	400.000	GBP	496.364	484.429	0,48
			<b>496.364</b>	<b>484.429</b>	<b>0,48</b>
<b>Israel</b>					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	285.000	USD	282.982	283.625	0,28
			<b>282.982</b>	<b>283.625</b>	<b>0,28</b>
<b>Italien</b>					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	200.000	EUR	250.150	170.276	0,17
			<b>250.150</b>	<b>170.276</b>	<b>0,17</b>
<b>Japan</b>					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	311.496	287.451	0,29
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	20.000.000	JPY	155.377	91.821	0,09
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	80.000.000	JPY	644.087	615.892	0,62
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	30.000.000	JPY	247.180	212.832	0,21
			<b>1.358.140</b>	<b>1.207.996</b>	<b>1,21</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	300.000	EUR	331.167	314.235	0,31
			<b>331.167</b>	<b>314.235</b>	<b>0,31</b>
<b>Niederlande</b>					
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	400.000	USD	409.037	387.523	0,39
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	200.000	USD	219.586	222.982	0,22
Siemens 5.625% 22-14.09.25	200.000	EUR	235.586	251.324	0,25
			<b>864.209</b>	<b>861.829</b>	<b>0,86</b>
<b>Schweiz</b>					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	320.000	CHF	391.759	407.831	0,41
			<b>391.759</b>	<b>407.831</b>	<b>0,41</b>
<b>Spanien</b>					
Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv	300.000	EUR	300.000	299.607	0,30
			<b>300.000</b>	<b>299.607</b>	<b>0,30</b>
<b>Sudkorea</b>					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	300.000	EUR	312.000	282.930	0,28
			<b>312.000</b>	<b>282.930</b>	<b>0,28</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	300.000	USD	252.782	248.273	0,25
Etsy 0.125% 19-01.10.26 Conv	225.000	USD	295.980	325.961	0,32
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	500.000	EUR	555.000	512.785	0,51
Mercadolib 2% 15.08.28 /Cv	49.000	USD	118.338	93.041	0,09
Snap Inc 0.75% 20-01.08.26	107.000	USD	152.362	85.434	0,09
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	239.000	USD	300.675	270.466	0,27
			<b>1.675.137</b>	<b>1.535.960</b>	<b>1,53</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>10.236.246</b>	<b>9.497.413</b>	<b>9,47</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>66.848.267</b>	<b>61.979.305</b>	<b>61,81</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Australien</b>					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	90.000	USD	76.747	71.776	0,07
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	194.000	USD	177.984	169.120	0,17
Mineral Res 8.125% 19-1.5.27 144A	50.000	USD	50.027	47.649	0,05
			<b>304.758</b>	<b>288.545</b>	<b>0,29</b>
<b>Chile</b>					
Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29	200.000	USD	168.117	110.402	0,11
			<b>168.117</b>	<b>110.402</b>	<b>0,11</b>
<b>Deutschland</b>					
Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26	400.000	EUR	401.948	382.616	0,38
			<b>401.948</b>	<b>382.616</b>	<b>0,38</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Frankreich</b>					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	400.000	USD	371.131	341.393	0,34
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	200.000	USD	167.708	140.500	0,14
			<b>538.839</b>	<b>481.893</b>	<b>0,48</b>
<b>Grobritannien</b>					
Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	100.000	GBP	114.134	92.082	0,09
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	100.000	GBP	116.959	86.757	0,09
			<b>231.093</b>	<b>178.839</b>	<b>0,18</b>
<b>Kanada</b>					
First Quan 6.5% 18-01.03.24 144a	200.000	USD	172.370	184.489	0,18
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	50.000	USD	43.288	38.768	0,04
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	400.000	USD	347.128	320.405	0,32
			<b>562.786</b>	<b>543.662</b>	<b>0,54</b>
<b>Liberia</b>					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144A	100.000	USD	75.304	79.309	0,08
			<b>75.304</b>	<b>79.309</b>	<b>0,08</b>
<b>Luxemburg</b>					
Everarc Escrow 5% 30.10.29 144a	50.000	USD	43.251	38.417	0,04
			<b>43.251</b>	<b>38.417</b>	<b>0,04</b>
<b>Niederlande</b>					
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	75.000	USD	64.995	61.780	0,06
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	300.000	USD	254.008	249.473	0,25
Villa Dutch 9.0% 22-03.11.29	100.000	EUR	92.826	94.743	0,09
			<b>411.829</b>	<b>405.996</b>	<b>0,40</b>
<b>Supranational</b>					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	250.000	USD	218.520	202.910	0,20
			<b>218.520</b>	<b>202.910</b>	<b>0,20</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	100.000	USD	90.092	93.704	0,09
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	74.000	USD	64.822	70.310	0,07
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	250.000	USD	210.642	239.782	0,24
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	50.000	USD	43.997	44.313	0,05
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	100.000	USD	89.926	91.843	0,09
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	200.000	USD	168.256	149.751	0,15
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	122.000	USD	144.338	147.223	0,15
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	250.000	USD	218.583	189.508	0,19
Cdi Esw 5.75% 22-1.4.30 144a	75.000	USD	67.506	63.701	0,06
Chart Ind 9.50% 22-01.01.31	25.000	USD	23.221	24.102	0,02
Chemours 5.75% 20-15.11.28	250.000	USD	214.403	210.405	0,21
Cleveland 4.625% 21-01.03.29 144a	25.000	USD	22.060	21.057	0,02
Coty Inc 6.5% 18-15.04.26 144A	50.000	USD	47.636	45.191	0,04
Crsent Ener 7.25% 21-1.5.26 144a	50.000	USD	44.122	44.463	0,04
Deluxe Corp 8.0% 01.06.29 144a	50.000	USD	40.932	38.534	0,04
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	957.000	USD	883.856	977.992	0,98
Directv 5.875% 21-15.08.27	50.000	USD	45.382	42.498	0,04
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	75.000	USD	65.113	56.302	0,05

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	150.000	USD	126.497	127.575	0,13
Eqst Mdstm 4.50% 21-15.01.29	150.000	USD	122.520	118.049	0,12
Gen Digital 7.125% 22-30.09.30	75.000	USD	75.209	69.675	0,07
Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144a	250.000	USD	218.270	217.233	0,22
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	75.000	USD	63.428	63.252	0,06
Macy S Reta 6.125% 22-15.03.32	150.000	USD	133.179	118.630	0,12
Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27	100.000	USD	91.680	92.862	0,09
Mpt 3.692% 19-05.06.28	250.000	GBP	294.715	206.970	0,21
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	250.000	USD	224.617	218.058	0,22
Nrg Energy 3.875% 15.02.32	150.000	USD	127.719	106.688	0,11
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	250.000	USD	222.196	215.114	0,22
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	300.000	USD	268.049	272.657	0,27
Range Resou 8.25% 21-15.01.29	25.000	USD	25.966	24.135	0,02
Sealed Air 6.875% 15.7.33 144A	100.000	USD	95.570	93.582	0,09
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	250.000	USD	221.820	218.737	0,22
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	50.000	USD	43.225	36.705	0,04
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	125.000	USD	113.199	102.987	0,10
Talos Produ 12% 21-15.01.26	100.000	USD	75.695	98.540	0,10
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	200.000	USD	167.283	158.006	0,16
Terraform 4.75% 19-15.01.30	250.000	USD	229.480	203.794	0,20
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	225.000	USD	190.655	183.738	0,18
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	100.000	USD	85.925	75.390	0,08
Univision 4.5% 21-01.5.29 144A	25.000	USD	20.559	19.589	0,02
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	250.000	USD	230.066	237.936	0,24
			<b>5.952.409</b>	<b>5.830.581</b>	<b>5,82</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>8.908.854</b>	<b>8.543.170</b>	<b>8,52</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Arabische Emirate</b>					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	800.000	USD	687.229	708.640	0,71
			<b>687.229</b>	<b>708.640</b>	<b>0,71</b>
<b>Bermudas</b>					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	437.000	USD	452.444	489.153	0,49
			<b>452.444</b>	<b>489.153</b>	<b>0,49</b>
<b>Cayman Inseln</b>					
Pinduoduo 0% 20-01.12.25 /Cv	507.000	USD	443.404	443.889	0,44
Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv	2.000.000	HKD	281.206	272.431	0,27
			<b>724.610</b>	<b>716.320</b>	<b>0,71</b>
<b>Israel</b>					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	333.000	USD	320.600	294.538	0,29
			<b>320.600</b>	<b>294.538</b>	<b>0,29</b>
<b>Italien</b>					
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	400.000	EUR	372.488	376.000	0,38
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	600.000	EUR	641.781	624.120	0,62
			<b>1.014.269</b>	<b>1.000.120</b>	<b>1,00</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Japan</b>					
Ana Hld 0% 21-10.12.31 /Cv	40.000.000	JPY	299.058	307.574	0,31
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	20.000.000	JPY	158.127	147.016	0,14
			<b>457.185</b>	<b>454.590</b>	<b>0,45</b>
<b>Luxemburg</b>					
Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv	2.000.000	HKD	267.290	229.417	0,23
			<b>267.290</b>	<b>229.417</b>	<b>0,23</b>
<b>Spanien</b>					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	200.000	EUR	266.909	198.250	0,20
			<b>266.909</b>	<b>198.250</b>	<b>0,20</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	233.000	USD	247.080	231.074	0,23
Bill.Com HI 0% 21-01.12.25 /Cv	240.000	USD	267.570	230.996	0,23
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	457.000	USD	424.182	462.858	0,46
Block 0.25% 01.11.27 Cv	416.000	USD	418.427	296.608	0,30
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	80.000	USD	87.105	110.368	0,11
Cree Inc 0.25% 22-15.02.28 /Cv	168.000	USD	184.050	135.851	0,14
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	157.000	USD	206.949	160.865	0,16
Eqc Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	107.000	USD	134.510	233.498	0,23
Halozy 0.25% 22-01.3.27/Cv	246.000	USD	224.262	224.282	0,23
Halozyme Th 1.0% 15.8.28 /Cv	136.000	USD	146.809	150.609	0,15
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	221.000	USD	234.626	292.658	0,29
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	400.000	EUR	443.000	424.468	0,42
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	258.000	USD	243.990	242.139	0,24
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	114.000	USD	173.653	125.398	0,13
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	310.000	USD	289.480	273.428	0,27
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	198.000	USD	208.651	164.122	0,16
Omt Tech 2.50% 22-150727/Cv	127.000	USD	156.872	138.926	0,14
Pacira 0.75% 20-01.08.25 /Cv	249.000	USD	279.503	211.008	0,21
Palo 0.75% 19-01.07.23 /Cv	403.000	USD	437.792	597.214	0,60
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	236.000	USD	235.249	239.226	0,24
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	78.000	USD	99.802	136.638	0,14
Sarpta T 1.25% 22-15.09.27/Cv	244.000	USD	244.061	264.069	0,26
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	216.000	USD	200.653	191.584	0,19
Square Inc 0.125% 01.03.25 Cv	185.000	USD	208.467	165.438	0,16
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	246.000	USD	276.347	242.612	0,24
			<b>6.073.090</b>	<b>5.945.937</b>	<b>5,93</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>10.263.626</b>	<b>10.036.965</b>	<b>10,01</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			<b>19.172.480</b>	<b>18.580.135</b>	<b>18,53</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Clydesdale 6.625% 22-15.04.29	75.000	USD	67.948	67.277	0,07
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	336.000	USD	387.799	335.103	0,33
			<b>455.747</b>	<b>402.380</b>	<b>0,40</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>455.747</b>	<b>402.380</b>	<b>0,40</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
2020 Cash T /Cv Pfd	250	USD	316.455	267.983	0,27
			<b>316.455</b>	<b>267.983</b>	<b>0,27</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>316.455</b>	<b>267.983</b>	<b>0,27</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>					
<b>Cayman Inseln</b>					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	4.000.000	HKD	459.235	462.420	0,46
Farfetch 3.75% 20-01.05.27 Cv	105.000	USD	115.762	71.952	0,07
Sea 0% 20-01.12.25 /Cv	221.000	USD	311.553	204.190	0,21
			<b>886.550</b>	<b>738.562</b>	<b>0,74</b>
<b>Grobritannien</b>					
Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv	200.000	EUR	223.205	198.938	0,20
			<b>223.205</b>	<b>198.938</b>	<b>0,20</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alnylam 1% 15.09.27 Conv 144A	308.000	USD	307.523	313.097	0,31
Ares Cap 4.625% 19-1.3.24/Cv	208.000	USD	213.968	206.891	0,21
Axon Ent 0.50% 22-15.12.27 /Cv	247.000	USD	237.047	230.756	0,23
Bofa 0.60% 22-25.05.27 /Cv	241.000	USD	236.128	264.428	0,26
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	225.000	USD	272.449	282.478	0,28
Box 0% 21-15.01.26 Conv	236.000	USD	272.174	291.013	0,29
Cloudflare 0% 22-15.08.26 Cv	299.000	USD	256.942	229.672	0,23
Enphase Egy 0% 28-01.03.28 /Cv	250.000	USD	222.441	275.200	0,27
Insmmed 0.75% 21-01.06.28 /Cv	153.000	USD	158.730	119.100	0,12
J Bean Tec 0.25% 15.05.26/Conv	347.000	USD	326.669	281.098	0,28
Jpmorgancha 0% 22-29.04.25/Cv	400.000	EUR	420.000	412.308	0,41
Lantheus 2.625% 22-15.12.27 /Cv	145.000	USD	139.088	136.809	0,14
Lib Med 2.25% 22-15.08.27 /Cv	161.000	USD	159.672	145.309	0,14
Northern 3.625% 22-15.04.29 /Cv	149.000	USD	158.231	151.058	0,15
On 0% 21-01.05.27 Conv	104.000	USD	86.121	129.407	0,13
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	129.000	USD	163.639	282.371	0,28
Snap 0% 22-01.05.27 /Cv	257.000	USD	259.431	168.716	0,17
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	412.000	USD	467.726	480.804	0,48
Tyler Tec 0.25% 21-15.03.26 Cv	269.000	USD	243.861	235.412	0,24
Unity Softw 0% 21-15.11.26 /Cv	400.000	USD	353.732	282.131	0,28
			<b>4.955.572</b>	<b>4.918.058</b>	<b>4,90</b>
<b>Summe - Wandel- und Optionsanleihen</b>			<b>6.065.327</b>	<b>5.855.558</b>	<b>5,84</b>
<b>Summe - Sonstige Wertpapiere</b>			<b>6.837.529</b>	<b>6.525.921</b>	<b>6,51</b>
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Treasury Bills</b>					
<b>Deutschland</b>					
Deutschland 0% 22-19.07.23 Tb	1.500.000	EUR	1.492.782	1.481.475	1,48
Germany 0% 22-22.03.23 Tb	400.000	EUR	398.169	398.656	0,40
			<b>1.890.951</b>	<b>1.880.131</b>	<b>1,88</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>					
Esm 0% 22-13.04.23 Tb	5.047.300	EUR	5.054.401	5.017.571	5,00
Esm 0% 22-16.02.23 Tb	4.000.000	EUR	3.989.966	3.991.280	3,98
			<b>9.044.367</b>	<b>9.008.851</b>	<b>8,98</b>
<b>Summe - Treasury Bills</b>			<b>10.935.318</b>	<b>10.888.982</b>	<b>10,86</b>
<b>Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>			<b>10.935.318</b>	<b>10.888.982</b>	<b>10,86</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>103.793.594</b>	<b>97.974.343</b>	<b>97,71</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	59,13	Staaten, Provinzen und Gemeinden	36,40
Deutschland	11,23	Supranational	8,98
Luxemburg	9,78	Holding- und Finanzgesellschaften	8,51
Niederlande	2,22	Internet Software	4,64
Cayman Inseln	2,09	Banken, Kreditinstitute	3,99
Frankreich	1,99	Nachrichtenübermittlung	3,74
Japan	1,66	Pharmazie und Kosmetik	3,44
Großbritannien	1,58	Treibstoff	3,12
Italien	1,27	Chemie	1,97
Spanien	0,74	Bergbauindustrie	1,94
Arabische Emirate	0,71	Energie und Wasserversorgung	1,87
Schweiz	0,70	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,61
Belgien	0,58	Mechaniker, Maschinerie	1,56
Israel	0,57	Biotechnologie	1,46
Kanada	0,54	Einzelhandel	1,41
Bermudas	0,49	Grafik und Veröffentlichung	1,37
Mexiko	0,35	Verkehr und Transport	1,36
Australien	0,29	Konsumgüter	1,33
Südkorea	0,28	Dienstleistungen	1,32
Irland	0,27	Automobilindustrie	0,90
Jersey	0,24	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,84
Südafrika	0,23	Nichteisenmetalle	0,76
Supranational	0,20	Aufbau, Baumaterial	0,68
Rumänien	0,18	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,53
Chile	0,11	Elektronischer Halbleiter	0,50
Panama	0,10	Anlagefonds	0,48
Griechenland	0,10	Textile	0,45
Liberia	0,08	Freizeit	0,43
	<b>97,71</b>	Verpackungs- und Container-Industrie	0,43
		Immobilienfirmen	0,38
		Luftfahrttechnologie	0,36
		Wald-Produkte- und Papierindustrie	0,28
		Versicherungen	0,28
		Agriculture and fishing	0,27
		Gummi und Reifen	0,08
		Sonstige	0,04
			<b>97,71</b>

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Germany 0.5% 15-15.02.25	400.000	EUR	432.034	378.352	1,31
Germany 0.5% 16-15.02.26	400.000	EUR	432.422	370.693	1,29
Germany 1.75% 14-15.02.24	800.000	EUR	882.025	783.814	2,71
			<b>1.746.481</b>	<b>1.532.859</b>	<b>5,31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Us Treas 2.625% 19-15.2.29/Tbo	900.000	USD	794.873	770.295	2,67
Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	900.000	USD	704.268	678.960	2,35
Usa 1.375% 21-15.11.31 /Tbo	900.000	USD	703.546	678.309	2,35
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	800.000	USD	800.606	630.813	2,18
Usa 1.625% 16-31.10.23 /Tbo	2.200.000	USD	2.144.103	1.985.270	6,87
Usa 1.875% 22-15.02.32 /Tbo	900.000	USD	770.814	706.347	2,44
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	700.000	USD	724.185	692.621	2,40
			<b>6.642.395</b>	<b>6.142.615</b>	<b>21,26</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>8.388.876</b>	<b>7.675.474</b>	<b>26,57</b>
<b>Summe - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>8.388.876</b>	<b>7.675.474</b>	<b>26,57</b>
<b>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</b>					
<b>Treasury Bills</b>					
<b>Deutschland</b>					
Deutschland 0% 13.04.23 Tb	3.600.000	EUR	3.633.279	3.536.548	12,24
Deutschland 0% 21.6.23 Tb Regs	1.100.000	EUR	1.102.003	1.075.550	3,72
Deutschland 0% 22.02.23 Tb	1.000.000	EUR	974.682	985.396	3,41
Deutschland 0% 22-19.07.23 Tb	1.400.000	EUR	1.370.782	1.365.315	4,73
Germany 0% 22-22.03.23 Tb	2.300.000	EUR	2.207.969	2.263.435	7,84
			<b>9.288.715</b>	<b>9.226.244</b>	<b>31,94</b>
<b>Luxemburg</b>					
Esm 0% 22-13.04.23 Tb	3.800.000	EUR	3.900.678	3.730.096	12,91
			<b>3.900.678</b>	<b>3.730.096</b>	<b>12,91</b>
<b>Summe - Treasury Bills</b>			<b>13.189.393</b>	<b>12.956.340</b>	<b>44,85</b>
<b>Summe - Liquiditatsahnliche Finanzinstrumente</b>			<b>13.189.393</b>	<b>12.956.340</b>	<b>44,85</b>
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Irland</b>					
Ishs Msci Qlty -Usd/Dis	31.600	USD	1.178.294	1.175.885	4,07
			<b>1.178.294</b>	<b>1.175.885</b>	<b>4,07</b>
<b>Luxemburg</b>					
Fisch Bd Gl Hy -Me- Cap	18.700	EUR	2.096.780	2.312.896	8,00
FISCH C Gl Dyn Mdc	54.400	USD	4.906.298	4.329.967	14,99
			<b>7.003.078</b>	<b>6.642.863</b>	<b>22,99</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>			<b>8.181.372</b>	<b>7.818.748</b>	<b>27,06</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>			<b>8.181.372</b>	<b>7.818.748</b>	<b>27,06</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>29.759.641</b>	<b>28.450.562</b>	<b>98,48</b>

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

# FISCH Umbrella Fund

## FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Deutschland	37,25	Staaten, Provinzen und Gemeinden	58,51
Luxemburg	35,90	Anlagefonds	27,06
Vereinigte Staaten von Amerika	21,26	Supranational	12,91
Irland	4,07		
	<b>98,48</b>		<b>98,48</b>

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 (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 ("Key Information Document(s)/KID") 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 (Aufgelegt am 2. Mai 2022)  
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND  
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND  
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND  
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND  
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND.

### **Dokumentation, Preisveröffentlichung**

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

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](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 31. Dezember 2022 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 2022 standen den Aktionären folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Aktienklassen zur Verfügung:

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

<b>AC</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AD</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>AE</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>AE2</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>GE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>HC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>ME</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>RC</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>RE</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>VE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

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

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

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

<b>AC</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>AD</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD (Geschlossen seit 3. August 2022)
<b>AE</b>	für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>BD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>BE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
<b>BE2</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
<b>FC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>MC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>VC</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
<b>VD</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
<b>VE</b>	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

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

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

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (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
GE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (Geschlossen seit 27. April 2022)
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
ME	für institutionelle Anleger bestimmt, 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)
LD2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, USD (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
AE2	für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (Geschlossen seit 3. August 2022)
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)
FE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
MC	für institutionelle Anleger bestimmt, 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
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (Geschlossen seit 10. März 2022)
VC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
VE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

#### FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND (Aufgelegt am 2. Mai 2022)

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
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- LD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD  
**LE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

#### FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

- AC2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF  
**AD2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, 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, thesaurierend, CHF  
**MD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD  
**ME** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR  
**RC2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF  
**RD2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, USD (Geschlossen seit 3. August 2022)

#### 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  
**ME** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR  
**GE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

#### FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

- BC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF  
**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

#### FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL 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, thesaurierend, CHF  
**ME** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

#### FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

- AC2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, CHF  
**AE2** für sämtliche Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR  
**BC2** für institutionelle Anleger und Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF  
**BE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR  
**MC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF  
**ME** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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.

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 HIGHYIELD 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.

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

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

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.

Der aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND** strebt eine positive Rendite über drei Kalenderjahre an. Zu diesem Zweck wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert.

Der aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND** strebt eine positive Rendite über drei Kalenderjahre an. Zu diesem Zweck wird größtenteils, direkt und indirekt, in flüssige Mittel, Geldmarktinstrumente, festverzinsliche Anlagen und Wandelanleihen 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.

#### **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).

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

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

#### 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 HIGH YIELD FUND, FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND und FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL 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 lautet auf USD und die Währung der Teilfonds FISCH BOND GLOBAL CHF FUND, FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND und FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND lautet auf CHF.

#### Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2022:

1 CHF = 1,593817 AUD	1 CHF = 11,261873 SEK
1 CHF = 1,464493 CAD	1 CHF = 1,449632 SGD
1 CHF = 1,012740 EUR	1 CHF = 1,080847 USD
1 CHF = 0,898534 GBP	
1 CHF = 8,435945 HKD	
1 CHF = 142,612272 JPY	

#### Zusammenfassung Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2022 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 2022 beliefen sich diese Investitionen auf CHF 6.642.863. Die zusammengefasste Jahresabschluss ohne diese Teilfonds belaufen sich auf CHF 2.945.216.529.

#### 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.

\* Siehe Erläuterung 1

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

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

#### **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.

### **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.

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

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%
	AD*	LU0996292743	1,50%
	AE	LU0476938294	1,50%
	BC	LU0162832744	0,65%
	BD	LU0996293121	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%	

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
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%
	GE*	LU2320458339	-
	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%
	LD2	LU2299121512	0,35%
	LE2	LU2272748166	0,35%
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	LU0504482406	1,20%
	AD	LU0508301107	1,20%
	AE	LU0504482315	1,20%
	AE2*	LU1398574027	1,20%
	BC	LU0504482661	0,60%
	BD	LU0542658678	0,60%
	BE	LU0504482588	0,60%
	BE2	LU0562928027	0,60%
	BZC	LU0996294285	0,60%
	FE2	LU2166503107	0,50%
	MC	LU1662787081	-
	RE	LU1746216750	0,80%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	LU1416321914	0,75%
	BD	LU1416322136	0,75%
	BE	LU1416321831	0,75%
	BE2*	LU1461846773	-
	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%

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
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%
RD2*	LU1966010826	0,90%	
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	0,37%
	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%
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	AC2	LU0997996508	1,20%
	AE2	LU0997985303	1,20%
	BC	LU0997999601	0,60%
	BE	LU1253562810	0,60%
	MC	LU0998002165	-
	ME	LU1542194128	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	AC2	LU1316411096	0,80%
	AE2	LU1316412144	0,80%
	BC2	LU1316411252	0,40%
	BE	LU1316412573	0,40%
	MC	LU1316411682	-
	ME	LU1542194805	-

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	57.699	EUR	58.613	04/01/2023	(170)
EUR	41	CHF	41	04/01/2023	0
CHF	91.566.296	EUR	93.051.682	13/01/2023	(264.807)
EUR	1.323.747	CHF	1.306.445	13/01/2023	(113)
EUR	55.878	USD	59.357	13/01/2023	318
USD	5.503.748	EUR	5.160.174	13/01/2023	(8.443)
CHF	600.000	EUR	610.914	15/03/2023	(1.419)
EUR	10.034.850	CHF	9.850.000	15/03/2023	28.886
EUR	7.474.367	GBP	6.460.000	15/03/2023	217.899
EUR	6.698.699	HKD	55.375.000	15/03/2023	76.247
EUR	17.326.318	JPY	2.489.100.000	15/03/2023	(436.614)
EUR	70.170.402	USD	74.625.000	15/03/2023	612.215
USD	2.200.000	EUR	2.057.761	15/03/2023	(7.042)
					<u>216.957</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	19.162.005	EUR	19.524.330	15/03/2023	(58.342)
CHF	1.067.182	GBP	940.000	15/03/2023	27.808
CHF	1.665.859	HKD	14.030.000	15/03/2023	14.135
CHF	1.332.763	JPY	195.000.000	15/03/2023	(37.231)
CHF	12.100.956	USD	13.110.000	15/03/2023	71.491
USD	700.000	CHF	643.897	15/03/2023	(1.561)
					<u>16.300</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	65.164	EUR	66.193	03/01/2023	(188)
CHF	905.639	EUR	918.770	13/01/2023	(1.046)
CHF	17.973	USD	19.391	13/01/2023	60
EUR	21.570.791	CHF	21.229.714	13/01/2023	57.321
USD	1.830.242	CHF	1.688.770	13/01/2023	1.874
CHF	77.887.577	EUR	79.174.000	15/03/2023	(53.175)
CHF	4.524.616	GBP	3.967.000	15/03/2023	138.372
CHF	10.010.327	HKD	83.980.000	15/03/2023	123.793
CHF	12.583.778	JPY	1.844.400.000	15/03/2023	(374.210)
CHF	1.902.583	SGD	2.776.000	15/03/2023	982
CHF	184.271.374	USD	198.787.000	15/03/2023	1.875.011
EUR	7.622.070	CHF	7.500.000	15/03/2023	3.330

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND: (Fortsetzung)

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
JPY	219.896.055	CHF	1.500.000	15/03/2023	44.987
USD	34.765.002	CHF	32.191.967	15/03/2023	(290.767)
					<u>1.526.344</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	5	USD	5	03/01/2023	0
USD	13.331	CHF	12.317	03/01/2023	13
CHF	57.962.362	USD	62.824.746	13/01/2023	(76.374)
EUR	20.902.155	USD	22.295.765	13/01/2023	34.635
USD	1.140.937	CHF	1.056.384	13/01/2023	(2.669)
USD	349.464	EUR	327.824	13/01/2023	(758)
CHF	1.814.360	USD	1.965.000	15/03/2023	12.237
EUR	3.951.626	USD	4.200.000	15/03/2023	39.281
USD	3.647.671	CHF	3.368.000	15/03/2023	(22.492)
USD	32.452.299	EUR	30.532.000	15/03/2023	(300.685)
USD	1.821.378	GBP	1.480.000	15/03/2023	37.638
USD	3.054.985	HKD	23.750.000	15/03/2023	7.754
USD	6.493.818	JPY	877.200.000	15/03/2023	(220.395)
					<u>(491.815)</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	109.140	EUR	110.803	03/01/2023	(259)
EUR	3.940	CHF	3.883	03/01/2023	7
EUR	1.641	USD	1.751	03/01/2023	1
CHF	49.190	EUR	49.969	04/01/2023	(144)
CHF	336.685.769	EUR	342.145.094	13/01/2023	(971.304)
EUR	10.787.117	CHF	10.642.510	13/01/2023	2.741
EUR	531.977	USD	566.945	13/01/2023	1.295
USD	5.322.803	EUR	4.990.490	13/01/2023	(8.132)
AUD	2.900.000	EUR	1.854.021	15/03/2023	(15.152)
EUR	6.822.892	AUD	10.650.000	15/03/2023	69.948
EUR	13.341.080	CHF	13.100.000	15/03/2023	33.670
EUR	5.092.331	GBP	4.400.000	15/03/2023	149.850
EUR	5.698.927	HKD	47.100.000	15/03/2023	66.111
EUR	29.826.445	JPY	4.281.100.000	15/03/2023	(724.845)
EUR	307.120.289	USD	326.600.000	15/03/2023	2.695.529
USD	5.000.000	EUR	4.684.892	15/03/2023	(24.165)
					<u>1.275.151</u>

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	263	USD	284	03/01/2023	0
USD	62.134	CHF	57.408	03/01/2023	62
CHF	46.992.747	USD	50.934.905	13/01/2023	(61.919)
EUR	52.640.831	USD	56.150.553	13/01/2023	87.226
USD	675.231	CHF	628.544	13/01/2023	(5.204)
USD	719.346	EUR	678.676	13/01/2023	(5.698)
EUR	800.000	USD	857.070	15/03/2023	1.165
USD	3.796.851	CHF	3.505.000	15/03/2023	(22.610)
USD	43.602.349	EUR	41.000.000	15/03/2023	(380.230)
USD	2.891.218	GBP	2.350.000	15/03/2023	58.931
USD	3.948.613	HKD	30.700.000	15/03/2023	9.667
USD	8.249.197	JPY	1.114.400.000	15/03/2023	(280.571)
					<u>(599.181)</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	102.113	USD	108.961	03/01/2023	46
CHF	135.777	USD	147.111	04/01/2023	(285)
USD	614	CHF	569	04/01/2023	(1)
CHF	158.001.950	USD	171.252.977	13/01/2023	(204.649)
EUR	297.659.465	USD	317.506.481	13/01/2023	492.055
USD	877.961	CHF	814.486	13/01/2023	(3.772)
USD	1.594.269	EUR	1.499.846	13/01/2023	(8.053)
USD	23.292.361	EUR	22.000.000	03/03/2023	(287.902)
					<u>(12.561)</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	19.282.433	USD	20.899.403	13/01/2023	(24.799)
EUR	35.237.262	USD	37.586.752	13/01/2023	58.271
USD	1.655.458	EUR	1.575.000	15/02/2023	(30.889)
					<u>2.583</u>

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (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	13.633.704	USD	14.777.416	13/01/2023	(17.964)
EUR	616.725	USD	657.844	13/01/2023	1.022
					<u>(16.942)</u>

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	1.287	EUR	1.307	03/01/2023	(3)
EUR	46.920	CHF	46.247	03/01/2023	78
EUR	469.237	USD	500.000	03/01/2023	858
CHF	9.612	EUR	9.765	04/01/2023	(28)
EUR	55	CHF	54	04/01/2023	0
EUR	154.889	CHF	150.000	11/01/2023	2.903
EUR	5.677.241	GBP	5.020.000	11/01/2023	22.187
EUR	365.546.428	USD	358.920.000	11/01/2023	29.558.983
GBP	100.000	EUR	114.467	11/01/2023	(1.816)
USD	27.300.000	EUR	27.329.029	11/01/2023	(1.771.372)
CHF	138.743.710	EUR	140.994.945	13/01/2023	(401.782)
EUR	2.168.759	CHF	2.135.459	13/01/2023	4.832
EUR	2.730.806	USD	2.905.051	13/01/2023	11.573
USD	83.436.067	EUR	78.229.144	13/01/2023	(129.618)
					<u>27.296.795</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	119.133	EUR	120.948	03/01/2023	(282)
EUR	852	CHF	840	03/01/2023	1
CHF	34.614	EUR	35.162	04/01/2023	(102)
EUR	180	CHF	178	04/01/2023	0
CHF	144.951.563	EUR	147.299.767	13/01/2023	(416.000)
EUR	1.833.556	CHF	1.805.066	13/01/2023	4.426
EUR	5.528.882	GBP	4.865.000	13/01/2023	48.933
EUR	199.810.921	USD	197.069.654	13/01/2023	15.361.299
GBP	1.000.000	EUR	1.152.332	13/01/2023	(25.922)
USD	22.021.311	EUR	21.205.799	13/01/2023	(592.963)
					<u>14.379.390</u>

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	12.957.452	USD	14.044.435	13/01/2023	(17.073)
EUR	86.327.017	USD	91.976.757	13/01/2023	248.984
GBP	950.000	USD	1.101.990	13/01/2023	41.218
USD	127.376	CAD	173.950	13/01/2023	(1.014)
USD	144.300	CHF	133.798	13/01/2023	(546)
USD	31.686.200	EUR	31.616.300	13/01/2023	(2.088.329)
USD	4.725.780	GBP	4.170.000	13/01/2023	(292.186)
					<u>(2.108.946)</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	66.086.107	EUR	67.158.152	13/01/2023	(191.118)
EUR	1.563.856	CHF	1.542.520	13/01/2023	773
CHF	1.670.000	EUR	1.695.166	15/03/2023	1.262
EUR	857.389	GBP	750.000	15/03/2023	14.885
EUR	963.840	HKD	8.000.000	15/03/2023	7.083
EUR	65.577.616	USD	69.970.000	15/03/2023	357.248
JPY	65.100.000	EUR	452.262	15/03/2023	12.368
USD	600.000	EUR	560.562	15/03/2023	(1.274)
					<u>201.227</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	17.220	EUR	17.493	13/01/2023	(44)
EUR	2.043.932	CHF	2.011.560	13/01/2023	5.485
CHF	21.328.794	EUR	21.650.000	15/03/2023	16.117
CHF	10.852.279	USD	11.754.900	15/03/2023	66.243
EUR	2.600.000	CHF	2.558.906	15/03/2023	590
EUR	982.853	USD	1.050.000	15/03/2023	4.070
JPY	43.300.000	CHF	296.313	15/03/2023	7.913
USD	100.000	CHF	91.707	15/03/2023	55
					<u>100.429</u>

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### 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	31/03/2023	76	USD	7.621.280	(135.687)
2Y TREASURY NOTES USA	05/04/2023	35	USD	6.658.400	(37.734)
30Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	125	USD	10.623.750	(734.539)
5Y TREASURY NOTES USA	05/04/2023	(148)	USD	(13.928.280)	155.718
EURO BOBL	08/03/2023	(102)	EUR	(9.641.550)	382.097
EURO BUND	10/03/2023	(14)	EUR	(1.301.230)	119.383
TREASURY BONDS USA	31/03/2023	129	USD	13.774.620	(385.125)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	31/03/2023	95	USD	9.716.600	(308.157)
					<u>(944.044)</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn USD
10Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	(50)	USD	(5.001.500)	134.828
					<u>134.828</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND\*:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn USD
10Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	(25)	USD	(2.500.750)	69.484
					<u>69.484</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	57	USD	5.715.960	(45.898)
2Y TREASURY NOTES USA	05/04/2023	189	USD	35.955.360	21.948
30Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	2	USD	169.980	(9.019)
5Y TREASURY NOTES USA	05/04/2023	(100)	USD	(9.411.000)	110.505
EURO BOBL	08/03/2023	(171)	EUR	(16.163.775)	575.820
EURO BUND	10/03/2023	(52)	EUR	(4.833.140)	429.520
EURO SCHATZ	08/03/2023	(188)	EUR	(18.618.580)	208.950
EURO-BUXL-FUTURES	10/03/2023	(3)	EUR	(230.985)	82.500
LONG GILT STERLING FUTURES	31/03/2023	(17)	GBP	(1.145.630)	102.826
TREASURY BONDS USA	31/03/2023	194	USD	20.715.320	(386.273)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	31/03/2023	(41)	USD	(4.193.480)	48.841
					<u>1.139.720</u>

\* Siehe Erläuterung 1

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10 YEARS CANADIAN BONDS	31/03/2023	27	CAD	2.338.740	(74.031)
10Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	(12)	USD	(1.203.360)	8.669
2Y TREASURY NOTES USA	05/04/2023	37	USD	7.038.880	728
30Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	14	USD	1.189.860	(120.094)
5Y TREASURY NOTES USA	05/04/2023	(128)	USD	(12.046.080)	64.500
EURO BOBL	08/03/2023	(71)	EUR	(6.711.275)	229.886
EURO BUND	10/03/2023	10	EUR	929.450	(4.547)
EURO SCHATZ	08/03/2023	(22)	EUR	(2.178.770)	21.985
LONG GILT STERLING FUTURES	31/03/2023	8	GBP	539.120	(55.659)
TREASURY BONDS USA	31/03/2023	84	USD	8.969.520	(178.500)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	31/03/2023	(53)	USD	(5.420.840)	63.813
					<u>(43.250)</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	54	USD	5.415.120	(52.574)
RUSSELL 2000 INDEX	17/03/2023	31	USD	2.760.053	8.410
					<u>(44.164)</u>

#### FISCH Umbrella Fund – FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
10Y TREASURY NOTES USA	31/03/2023	1	USD	100.280	(962)
RUSSELL 2000 INDEX	17/03/2023	4	USD	357.008	898
					<u>(64)</u>

### Erläuterung 8 – Dividendenausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	Nettoinventarwertdatum	Stichtag	Ex-Tag	Ausschüttungsdatum	Teilfondswährung	Betrag je Aktie*
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	2,53
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	BE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	0,94
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	GE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	1,82
FISCH BOND EM CORP, DEFENSIVE FUND	AE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	USD	1,85
FISCH BOND EM CORP, DEFENSIVE FUND	BE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	USD	2,72

\* Ausschüttungsbetrag jeweils in Teilfondswährung dargestellt.

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 8 – Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse	Nettoinventarwertdatum	Stichtag	Ex-Tag	Ausschüttungsdatum	Teilfondswährung	Betrag je Aktie*
FISCH BOND EM CORP, DEFENSIVE FUND	FE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	USD	2,54
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	5,64
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AD2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	3,36
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	4,70
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	BE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	4,56
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	RC2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	3,93
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	RD2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	3,72
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	2,20
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	EUR	1,94
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	BE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	USD	1,02
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	LE2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	USD	1,10
FISCH ABS RETURN GLOBAL FIXED INCOME FD	AC2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	CHF	0,25
FISCH ABS RETURN GLOBAL FIXED INCOME FD	BC2	02/05/2022	01/05/2022	02/05/2022	31/05/2022	CHF	0,50

### Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Für das Jahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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	-	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	1,14	CHF
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	2,39	CHF
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	73,15	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	155,49	EUR
FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	132,74	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	-	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	-	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND**	-	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	2.233,51	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	1.122,76	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME 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.

\* Ausschüttungsbetrag jeweils in Teilfondswährung dargestellt.

\*\* Siehe Erläuterung 1

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 9 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

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: RBC 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 2022 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrug
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	59.869.610	61.370.291
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	5.749.726	5.870.228
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	26.519.567	27.102.239
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	14.136.421	14.497.740
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	72.993.405	74.686.054
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	USD	18.866.574	19.282.523
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	21.569.344	22.000.924
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	USD	6.322.496	6.449.001
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*	USD	-	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	EUR	15.123.689	15.447.794
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	6.685.408	6.819.159
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	USD	5.130.275	5.232.933
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	EUR	2.718.953	2.783.992
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	CHF	-	-
<b>Gesamt</b>		<b>255.685.468</b>	<b>261.542.878</b>

### 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 des FISCH Umbrella Fund wird das Single Swing Pricing Verfahren angewendet:

\* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung)  
zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

**Erläuterung 12 – Swing Pricing (Fortsetzung)**

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 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr)**

Informationen für Schweizer Anleger

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,65%	-
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,66%	-
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,65%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,65%	-
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,76%	-
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,76%	-
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,76%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,76%	-
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,46%	-
	HC	Thesaurierend	LU2168293871	0,47%	-
	MC	Thesaurierend	LU0542657944	0,11%	-
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,15%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216917	1,15%	-
	VE	Thesaurierend	LU2299121603	0,61%	-
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	Thesaurierend	LU0102603379	1,18%	-
	BC	Thesaurierend	LU0102602561	0,64%	-
	MC	Thesaurierend	LU1611490399	0,14%	-
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	Thesaurierend	LU0162832405	1,65%	-
	AD*	Thesaurierend	LU0996292743	-	-
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,66%	-
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,76%	-
	BD	Thesaurierend	LU0996293121	0,76%	-
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,77%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,76%	-
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,51%	-
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,11%	-
	VC	Thesaurierend	LU2320030732	0,61%	-
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,61%	-
VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,61%	-	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,69%	-
	AE	Thesaurierend	LU2049586535	1,69%	-
	BC	Thesaurierend	LU1816295502	0,90%	-
	BD	Thesaurierend	LU1816295684	0,91%	-
	BE	Thesaurierend	LU1816295411	0,90%	-
	LC	Thesaurierend	LU1823589830	0,50%	-
	LE	Thesaurierend	LU1823589756	0,50%	-
	MD	Thesaurierend	LU2427025817	0,15%	-
	RE	Thesaurierend	LU2117756457	1,20%	-

\* Keine Berechnung, wenn die Klasse vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelöst wird.

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,61%	-
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,63%	-
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,62%	-
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,89%	-
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,92%	-
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,90%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,89%	-
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,55%	-
	FE	Thesaurierend	LU1915149980	0,62%	-
	GE*	Thesaurierend	LU2320458339	-	-
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,10%	-
	ME	Thesaurierend	LU1461846005	0,11%	-
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,17%	-
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,18%	-
VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,79%	-	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	AC	Thesaurierend	LU2272747358	1,67%	-
	BC	Thesaurierend	LU2272747606	0,78%	-
	BD	Thesaurierend	LU2272747788	0,78%	-
	BE	Thesaurierend	LU2272747861	0,78%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2272747945	0,78%	-
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	0,48%	-
	LD2	Ausschüttend	LU2299121512	0,43%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2272748166	0,48%	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,30%	-
	AD	Thesaurierend	LU0508301107	1,32%	-
	AE	Thesaurierend	LU0504482315	1,31%	-
	AE2*	Ausschüttend	LU1398574027	-	-
	BC	Thesaurierend	LU0504482661	0,67%	-
	BD	Thesaurierend	LU0542658678	0,66%	-
	BE	Thesaurierend	LU0504482588	0,67%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0562928027	0,67%	-
	BZC	Thesaurierend	LU0996294285	0,66%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2166503107	0,57%	-
	MC	Thesaurierend	LU1662787081	0,09%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216750	0,91%	-
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	Thesaurierend	LU1416321914	0,87%	-
	BD	Thesaurierend	LU1416322136	0,87%	-
	BE	Thesaurierend	LU1416321831	0,86%	-
	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	1,02%	-
	BD	Thesaurierend	LU2466185340	1,02%	-
	BE	Thesaurierend	LU2466185696	1,02%	-
	LC	Thesaurierend	LU2466185852	0,72%	-
	LD	Thesaurierend	LU2466185779	0,72%	-
	LE	Thesaurierend	LU2466185936	0,72%	-

\* Keine Berechnung, wenn die Klasse vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelöst wird.

# FISCH Umbrella Fund

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

### Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr) (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthe- tische TER
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	Ausschüttend	LU1039931727	1,34%	-
	AD2	Ausschüttend	LU1966010313	1,34%	-
	AE	Thesaurierend	LU1569827170	1,33%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1039931131	1,34%	-
	BC	Thesaurierend	LU1353175273	0,70%	-
	BD	Thesaurierend	LU1253563115	0,70%	-
	BE	Thesaurierend	LU1083847274	0,70%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1816295767	0,70%	-
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,50%	-
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,50%	-
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,10%	-
	MD	Thesaurierend	LU2551490167	0,05%	-
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,10%	-
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,94%	-
	RD2*	Ausschüttend	LU1966010826	-	-
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,05%	-
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,05%	-
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,05%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,05%	-
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,56%	-
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,56%	-
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,56%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,49%	-
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,47%	-
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,46%	-
	ME	Thesaurierend	LU2555778161	0,04%	-
	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	BC	Thesaurierend	LU2329724244	0,48%
BD		Thesaurierend	LU2329724327	0,50%	-
BE2		Ausschüttend	LU2329724160	0,51%	-
LC		Thesaurierend	LU2329724673	0,35%	-
LE2		Ausschüttend	LU2329724590	0,35%	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,26%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,27%	-
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	0,63%	-
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	0,64%	-
	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,03%	-
	ME	Thesaurierend	LU1542194128	0,05%	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	1,07%	1,11%**
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	1,07%	1,11%**
	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	0,64%	0,69%**
	BE	Thesaurierend	LU1316412573	0,64%	0,69%**
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,23%	0,27%**
	ME*	Thesaurierend	LU1542194805	-	..**

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

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

TER werden gemäß der Registrierung von AMAS (Asset Management Association Switzerland) berechnet.

\* Keine Berechnung, wenn die Klasse vor dem Ende des Geschäftsjahres aufgelöst wird.

\*\* 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 2022 (Anhang)

### **Erläuterung 14 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres**

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. Damit hat die Universal-Investment-Luxembourg S.A. mit Sitz in 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher ab dem 1. Januar 2022 die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft des Fonds gemäß den einschlägigen luxemburgischen Rechtsvorschriften übernommen.

Auch die Rolle der Domizilierungsstelle des Fonds wurde von FISCH FUND SERVICES AG auf Universal-Investment-Luxembourg S.A. übertragen, so dass sich der Sitz des Fonds zum 1. Januar 2022 geändert hat. Der Fonds hat seinen Sitz seitdem unter 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luxemburg.

Andere Funktionen waren nicht Teil der Übertragung. Insbesondere blieb die Funktion der Fondsadministration und der Verwahrstelle des Fonds unverändert und wird von RBC Investor Services Bank S.A. weitergeführt.

Die Übertragung der Funktion der Verwaltungsgesellschaft hat keine Änderungen an der Anlagepolitik des Fonds verursacht bzw. der einzelnen Teilfonds und die Fisch Asset Management AG, Zürich, bleibt Anlageverwalter aller Teilfonds.

- Die Nettoinventarwert-Berechnung erfolgte für jeden Teilfonds an jedem Tag.
- In den Teilfonds waren keine aussergewöhnlich grossen Rücknahmen zu bewältigen, so dass in keine Notfallmassnahmen wie bspw. die Aussetzung von Rücknahmen oder ein Gating ergriffen werden mussten.
- Der FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND wurde am 02. Mai 2022 aufgelegt.

Der eskalierte Konflikt in der Ukraine hat Auswirkungen auf die Kapitalmärkte und damit auch auf die Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds sowie des Anlageverwalters.

Sämtliche Aktivitäten des Fonds waren jederzeit gewährleistet und unterlagen nur geringen Einschränkungen.

- Der Anlageverwalter hat sich zu Beginn des Konflikts entschieden, keine neuen Anlagen in Russland zu tätigen und die russischen Anlagen weitgehend zu veräussern.
- Der Anlageverwalter hält sich strikt an die auferlegten Sanktionen (u.a. OFAC, USA, EU) gegenüber Russland.
- Der Einfluss des Kriegs auf die Performance der Teilfonds bewegte sich im zu erwartenden Rahmen und trifft die Strategien in einem vergleichsweise akzeptablen Umfang.
- Die Nettoinventarwert-Berechnung erfolgte für jeden Teilfonds an jedem Tag.
- In den Teilfonds waren keine aussergewöhnlich grossen Rücknahmen zu bewältigen, so dass in keine Notfallmassnahmen wie bspw. die Aussetzung von Rücknahmen oder ein Gating ergriffen werden mussten.

### **Erläuterung 15 – Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Acht Teilfonds des FISCH Umbrella Fund werden von Artikel 6 zu Artikel 8 Fonds klassifiziert.

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 Nachhaltigkeitsleistung von Finanzprodukten bewertet werden.

Im ersten Halbjahr 2023 werden voraussichtlich zwei neue Teilfonds aufgelegt.

# FISCH Umbrella Fund

## Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)

### Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz

	01.01.22 - 31.12.22	2021	2020	2019
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	-11,91%	0,39%	4,11%	5,34%
Refinitiv Global Focus Investment Grade (EUR hedged)	-10,69%	0,87%	5,89%	4,29%
FISCH BOND GLOBAL FUND CHF BC	-14,25%	-1,89%	0,76%	4,86%
SBI AAA - BBB (CHF)	-12,10%	-1,82%	0,90%	3,05%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	-17,30%	-4,69%	17,86%	8,54%
Refinitiv Global Focus (CHF hedged)	-18,10%	-1,96%	21,41%	9,77%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	-19,62%	-4,98%	17,40%	11,50%
Refinitiv Global Focus (EUR hedged)	-17,84%	-1,81%	21,49%	10,11%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD	-10,77%	3,60%	-	-
Refinitiv Global IG (USD hedged)	-7,67%	4,38%	-	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BD	-13,84%	-0,96%	4,51%	12,14%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade (USD hedged)	-14,20%	0,08%	7,45%	12,64%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BD	-13,97%	0,60%	3,90%	14,02%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified (USD hedged)	-12,26%	0,91%	7,13%	13,09%
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND* BD**	-4,47%	-	-	-
JP Morgan CEMBI Broad Diversified (USD hedged)**	-1,54%	-	-	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD	-13,96%	1,46%	-	-
Barclays Global Aggregate Corporate (USD hedged)	-14,11%	-0,79%	-	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND BE	-12,32%	-1,15%	12,92%	7,25%
FTSE EUR 1 Month Deposit	-0,24%	-0,64%	-0,57%	-0,48%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND BE	-11,50%	2,53%	3,16%	11,39%
ICE BofAML Global High Yield Thomson Reuters (EUR hedged)	-13,66%	2,12%	4,78%	11,11%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	-15,33%	-0,76%	8,42%	11,41%
ICE BofAML Global Corporate & High Yield 20% CC (EUR hedged)	-16,44%	-1,65%	7,28%	10,94%
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND BC2	-7,22%	-1,81%	2,69%	2,50%
FTSE CHF 1 Month Deposit	-0,56%	-0,82%	-0,78%	-0,90%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD	-17,93%	0,40%	35,16%	14,51%
Refinitiv Global Vanilla (USD hedged)	-17,29%	0,29%	34,93%	12,96%

\* Siehe Erläuterung 1

\*\* YTD, die Aktienklasse wurde am 02.05.2022 aufgelegt.

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 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	14.86	Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12.85	Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2.01	Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156	Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2.05	Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1.67	Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0.38	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) ist einzig der Teilfonds FISCH Convertible Global Sustainable Fund klassifiziert. Alle anderen Teilfonds sind zum 31. Dezember 2022 als Produkte gemäss Artikel 6 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert.

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, bewirbt dieser 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 zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und des Anlageverwalters veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

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 nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden bei der Anlageanalyse berücksichtigt und dem Portfoliomanagement zugrunde gelegt. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Teilfonds werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft.

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 vorvertraglichen Informationen entnommen werden.

# 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	59.869.610	61.370.291	227.395.724	26,33

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	59.869.610	225.510.246	26,55

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	15.815.105
Japan	9.909.781
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	8.627.901
Französische Republik	5.604.998
Diageo Plc	3.888.261
CRH Plc	3.720.487
Bundesrepublik Deutschland	2.563.661
Kanada Regierung	2.302.743
Irland	1.467.907
Australien	1.211.087

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Barclays Bank Plc	9.721.303
Barclays Capital Securities Ltd	9.717.789
Merill Lynch International	9.376.762
Morgan Stanley & Co Intl Plc	7.051.974
Citigroup Global Markets Ltd	4.251.802
JP Morgan Securities Plc	3.890.687
HSBC Bank Plc	3.888.911
Jefferies International Ltd	3.042.668
Goldman Sachs International	2.786.700
Unicredit Bank Ag	2.417.056
Credit Suisse International	2.094.937

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	46.522.547
Aktien	10.592.974
Geldmarktinstrumente	4.254.770
<b>Gesamt</b>	<b>61.370.291</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Qualität der Sicherheiten</b>	
INVESTMENT-GRADE	50.777.317
NICHT ANWENDBAR	10.592.974
<b>Gesamt</b>	<b>61.370.291</b>

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	323.285
Ein Monat bis drei Monate	2.065.950
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.865.535
Über einem Jahr	46.522.547
Unbegrenzt	10.592.974
<b>Gesamt</b>	<b>61.370.291</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
GBP	16.901.263
USD	16.536.393
EUR	14.014.203
JPY	9.909.781
CAD	2.797.564
AUD	1.211.087
<b>Gesamt</b>	<b>61.370.291</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	59.869.610
<b>Gesamt</b>	<b>59.869.610</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	37.057.364
Vereinigte Staaten von Amerika	16.671.232
Bundesrepublik Deutschland	2.417.056
Schweiz	2.094.943
Frankreich	1.629.015
<b>Gesamt</b>	<b>59.869.610</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	59.869.610
<b>Gesamt</b>	<b>59.869.610</b>

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

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

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	61.370.291
<b>Gesamt</b>	<b>61.370.291</b>

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	1.456.593	364.148	-	1.092.445

# 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	5.749.726	5.870.228	130.747.991	4,40

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	5.749.726	129.135.877	4,45

##### Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	2.135.326
Japan	1.365.383
Australien	595.439
Bundesrepublik Deutschland	557.350
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	391.664
Irland	213.708
Französische Republik	147.338
Provinz von Alberta	82.051
Republik Österreich	69.138
Königreich der Niederlande	41.565

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Citigroup Global Markets Ltd	1.863.224
Barclays Bank Plc	1.278.666
BNP Paribas Arbitrage SNC	739.906
Credit Suisse International	545.834
Merill Lynch International	673.420
Morgan Stanley & Co Intl Plc	648.676

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	4.913.407
Aktien	190.658
Geldmarktinstrumente	766.163
<b>Gesamt</b>	<b>5.870.228</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	5.679.570
NICHT ANWENDBAR	190.658
<b>Gesamt</b>	<b>5.870.228</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	29.747
Ein Monat bis drei Monate	205.123
Drei Monate bis zu einem Jahr	531.293
Über einem Jahr	4.913.407
Unbegrenzt	190.658
<b>Gesamt</b>	<b>5.870.228</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
USD	2.280.492
JPY	1.365.383
EUR	1.114.189
AUD	595.439
GBP	432.993
CAD	81.732
<b>Gesamt</b>	<b>5.870.228</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	5.749.726
<b>Gesamt</b>	<b>5.749.726</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	2.536.644
Großbritannien	1.927.342
Frankreich	739.906
Schweiz	545.834
<b>Gesamt</b>	<b>5.749.726</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	5.749.726
<b>Gesamt</b>	<b>5.749.726</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	5.870.228
<b>Gesamt</b>	<b>5.870.228</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

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

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	129.924	32.481	-	97.443

# 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	26.519.567	27.102.239	253.690.470	10,45

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	26.519.567	245.695.503	10,79

##### Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	10.618.696
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	3.340.744
Französische Republik	3.077.300
Japan	2.899.515
Bundesrepublik Deutschland	1.504.108
Kanada Regierung	1.151.140
Australien	1.030.824
BP Plc	832.652
Irland	579.860
Königreich der Niederlande	193.527

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Barclays Bank Plc	7.239.594
Merill Lynch International	3.470.874
Jefferies International Ltd	2.806.325
BNP Paribas Arbitrage SNC	2.481.628
Barclays Capital Securities Ltd	2.125.670
Citigroup Global Markets Limited	2.098.851
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	2.010.788
JP Morgan Securities Plc	1.534.200
Goldman Sachs International	1.374.112
Unicredit Bank Ag	1.126.405

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	24.396.937
Aktien	1.818.326
Geldmarktinstrumente	886.976
<b>Gesamt</b>	<b>27.102.239</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	25.283.913
NICHT ANWENDBAR	1.818.326
<b>Gesamt</b>	<b>27.102.239</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	11.512
Ein Monat bis drei Monate	313.524
Drei Monate bis zu einem Jahr	561.940
Über einem Jahr	24.396.937
Unbegrenzt	1.818.326
<b>Gesamt</b>	<b>27.102.239</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
USD	10.798.192
EUR	6.915.052
GBP	4.307.515
JPY	2.899.515
CAD	1.151.140
AUD	1.030.825
<b>Gesamt</b>	<b>27.102.239</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	26.519.567
<b>Gesamt</b>	<b>26.519.567</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	14.535.485
Vereinigte Staaten von Amerika	8.376.050
Frankreich	2.481.628
Bundesrepublik Deutschland	1.126.404
<b>Gesamt</b>	<b>26.519.567</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	26.519.567
<b>Gesamt</b>	<b>26.519.567</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	27.102.239
<b>Gesamt</b>	<b>27.102.239</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	435.936	108.984	-	326.952

# 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	14.136.421	14.497.740	115.995.521	12,19

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	14.136.421	110.593.678	12,78

##### Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	6.068.436
Japan	1.890.814
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	909.342
Bundesrepublik Deutschland	840.717
Australien	702.174
Bank of New York Mellon	623.533
Französische Republik	560.920
Wells Fargo & Co	368.498
SVB Financial Group	295.634
Irland	215.284

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Barclays Bank Plc	2.951.084
Goldman Sachs International	2.218.347
UBS Ag	2.176.622
Credit Suisse International	1.416.479
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.258.594
Citigroup Global Markets Limited	1.130.298
Merill Lynch International	1.093.450
Barclays Capital Securities Ltd	847.224
Morgan Stanley & Co Intl Plc	815.494
Jefferies International Ltd	228.829

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	10.612.503
Aktien	2.745.726
Geldmarktinstrumente	1.139.510
<b>Gesamt</b>	<b>14.497.739</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	11.752.013
NICHT ANWENDBAR	2.745.726
<b>Gesamt</b>	<b>14.497.739</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	37.393
Ein Monat bis drei Monate	252.248
Drei Monate bis zu einem Jahr	849.870
Über einem Jahr	10.612.503
Unbegrenzt	2.745.726
<b>Gesamt</b>	<b>14.497.740</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
USD	8.254.778
EUR	2.058.231
JPY	1.919.699
GBP	1.279.546
AUD	702.174
SEK	283.312
<b>Gesamt</b>	<b>14.497.740</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	14.136.421
<b>Gesamt</b>	<b>14.136.421</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	6.832.148
Schweiz	3.593.101
Vereinigte Staaten von Amerika	2.452.578
Frankreich	1.258.594
<b>Gesamt</b>	<b>14.136.421</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	14.136.421
<b>Gesamt</b>	<b>14.136.421</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	14.497.740
<b>Gesamt</b>	<b>14.497.740</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	200.779	50.195	-	150.584

# 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	72.993.405	74.686.054	505.025.686	14,45

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	72.993.405	496.032.558	14,72

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	34.856.207
Japan	13.634.625
Französische Republik	4.998.336
Bundesrepublik Deutschland	4.709.655
BP Plc	4.076.559
Australien	4.056.576
CRH Plc	2.879.746
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.389.952
Irland	1.022.139
Königreich der Niederlande	782.665

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	16.832.675
Citigroup Global Markets Limited	14.705.550
Barclays Bank Plc	8.883.886
Morgan Stanley & Co Intl Plc	8.493.197
BNP Paribas Arbitrage SNC	8.195.217
Barclays Capital Securities Ltd	6.267.203
Jefferies International Ltd	3.771.523
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	3.342.974
Credit Suisse International	1.860.071
Unicredit Bank Ag	372.285

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	60.421.801
Aktien	8.123.409
Geldmarktinstrumente	6.140.844
<b>Gesamt</b>	<b>74.686.054</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	66.562.645
NICHT ANWENDBAR	8.123.409
<b>Gesamt</b>	<b>74.686.054</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	389.356
Ein Monat bis drei Monate	2.763.600
Drei Monate bis zu einem Jahr	2.987.888
Über einem Jahr	60.421.801
Unbegrenzt	8.123.409
<b>Gesamt</b>	<b>74.686.054</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
USD	35.366.187
JPY	13.634.625
EUR	12.621.230
GBP	8.385.422
AUD	4.056.576
CAD	622.014
<b>Gesamt</b>	<b>74.686.054</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	72.993.405
<b>Gesamt</b>	<b>72.993.405</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	44.088.759
Vereinigte Staaten von Amerika	18.477.073
Frankreich	8.195.217
Schweiz	1.860.071
Bundesrepublik Deutschland	372.285
<b>Gesamt</b>	<b>72.993.405</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	72.993.405
<b>Gesamt</b>	<b>72.993.405</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	74.686.054
<b>Gesamt</b>	<b>74.686.054</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

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

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	1.018.205	254.551	-	763.654

# 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	18.866.574	19.282.523	118.225.656	15,96

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	18.866.574	114.950.310	16,41

##### Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	7.225.221
Japan	2.981.581
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.414.925
Australien	1.612.306
Bundesrepublik Deutschland	1.554.303
Französische Republik	910.365
Irland	675.314
Königreich Belgien	340.408
Microsoft Corp	195.700
Lilly Eli Co	179.106

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Barclays Bank Plc	5.522.936
Citigroup Global Markets Limited	3.751.242
Merill Lynch International	3.315.750
BNP Paribas Arbitrage SNC	2.471.685
Credit Suisse International	1.834.124
Jefferies International Ltd	602.308
Morgan Stanley & Co Intl Plc	576.864
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	551.682
UBS Ag	121.487
Barclays Capital Securities Ltd	118.496

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	16.222.743
Aktien	1.344.738
Geldmarktinstrumente	1.715.042
<b>Gesamt</b>	<b>19.282.523</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	17.937.785
NICHT ANWENDBAR	1.344.738
<b>Gesamt</b>	<b>19.282.523</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	26.446
Ein Monat bis drei Monate	253.463
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.435.133
Über einem Jahr	16.222.743
Unbegrenzt	1.344.738
<b>Gesamt</b>	<b>19.282.523</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
USD	8.278.689
EUR	3.684.665
JPY	2.982.944
GBP	2.432.866
AUD	1.612.306
CAD	291.053
<b>Gesamt</b>	<b>19.282.523</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	18.866.574
<b>Gesamt</b>	<b>18.866.574</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	7.669.300
Großbritannien	6.769.978
Frankreich	2.471.685
Schweiz	1.955.611
<b>Gesamt</b>	<b>18.866.574</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	18.866.574
<b>Gesamt</b>	<b>18.866.574</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	19.282.523
<b>Gesamt</b>	<b>19.282.523</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND	313.725	78.431	-	235.294

# 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	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	21.569.344	22.000.924	532.504.432	4,05

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	21.569.344	503.635.176	4,28

##### Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	8.191.650
Vereinigte Staaten von Amerika	4.355.836
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	3.807.091
Bundesrepublik Deutschland	3.186.973
Französische Republik	1.091.784
Kanada Regierung	349.958
Nord Rhine-Westphalia	133.822
Asian Development Bank	124.716
Irland	114.933
Republik Österreich	104.449

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	10.161.440
BNP Paribas S.A.	3.726.569
Barclays Bank Plc	2.676.760
Goldman Sachs International	1.767.515
Barclays Capital Securities Ltd	982.618
HSBC Bank Plc	962.112
Merill Lynch International	841.412
JP Morgan Securities Plc	315.405
Citigroup Global Markets Limited	135.513

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	21.241.921
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	759.003
<b>Gesamt</b>	<b>22.000.924</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	22.000.924
NICHT ANWENDBAR	-
<b>Gesamt</b>	<b>22.000.924</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	147.335
Ein Monat bis drei Monate	335.365
Drei Monate bis zu einem Jahr	276.303
Über einem Jahr	21.241.921
Unbegrenzt	-
<b>Gesamt</b>	<b>22.000.924</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
JPY	8.262.096
EUR	4.799.008
USD	4.394.275
GBP	3.927.481
CAD	355.012
NOK	108.805
AUD	101.387
SEK	52.860
<b>Gesamt</b>	<b>22.000.924</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	21.569.344
<b>Gesamt</b>	<b>21.569.344</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	16.865.850
Frankreich	3.726.569
Vereinigte Staaten von Amerika	976.925
<b>Gesamt</b>	<b>21.569.344</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	21.569.344
<b>Gesamt</b>	<b>21.569.344</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	22.000.924
<b>Gesamt</b>	<b>22.000.924</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

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

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	149.695	37.424	-	112.271

# 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	6.322.496	6.449.001	189.361.317	3,34

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	6.322.496	175.834.035	3,60

##### Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	3.650.000
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	765.891
Bundesrepublik Deutschland	394.131
Französische Republik	492.406
Kanada Regierung	318.574
Vereinigte Staaten von Amerika	448.862
Königreich der Niederlande	155.011
Nord Rhine-Westphalia	54.890
Irland	45.743
Königreich Belgien	37.559

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas S.A.	1.581.344
Goldman Sachs International	196.601
JP Morgan Securities Plc	404.448
Merill Lynch International	365.831
Morgan Stanley & Co Intl Plc	2.419.200
Nomura International Plc	1.355.072

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	5.537.718
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	911.283
<b>Gesamt</b>	<b>6.449.001</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	6.449.001
NICHT ANWENDBAR	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.449.001</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	172.036
Ein Monat bis drei Monate	713.056
Drei Monate bis zu einem Jahr	26.191
Über einem Jahr	5.537.718
Unbegrenzt	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.449.001</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
JPY	3.650.000
EUR	1.207.004
GBP	775.820
USD	463.360
CAD	318.574
AUD	34.243
<b>Gesamt</b>	<b>6.449.001</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	6.322.496
<b>Gesamt</b>	<b>6.322.496</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	4.375.321
Frankreich	1.581.344
Vereinigte Staaten von Amerika	365.831
<b>Gesamt</b>	<b>6.322.496</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	6.322.496
<b>Gesamt</b>	<b>6.322.496</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	6.449.001
<b>Gesamt</b>	<b>6.449.001</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	9.556	2.389	-	7.167

# 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 DYNAMIC FUND\*

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND*	60	15	-	45

\* 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 HIGH YIELD FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	15.123.689	15.447.794	479.164.492	3,16

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	15.123.689	447.526.137	3,38

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	5.307.205
Japan	4.066.790
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.768.723
Französische Republik	515.607
Bundesrepublik Deutschland	591.129
Irland	278.312
Provinz von Alberta	229.367
Königreich Belgien	228.524
Republik Österreich	161.507
Nord Rhine-Westphalia	159.542

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas S.A.	4.427.957
Goldman Sachs International	3.813.951
Merill Lynch International	2.225.941
Credit Suisse International	2.161.271
Barclays Capital Securities Ltd	1.284.980
Nomura International Plc	1.032.151
Scotia Capital Inc	79.208
National Bank Financial Inc	72.686
RBC Dominion Securities Inc	25.544

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	13.321.360
Aktien	753.028
Geldmarktinstrumente	1.373.406
<b>Gesamt</b>	<b>15.447.794</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	14.694.766
NICHT ANWENDBAR	753.028
<b>Gesamt</b>	<b>15.447.794</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	145
Eine Woche bis zu einem Monat	171.862
Ein Monat bis drei Monate	310.184
Drei Monate bis zu einem Jahr	891.215
Über einem Jahr	13.321.360
Unbegrenzt	753.028
<b>Gesamt</b>	<b>15.447.794</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
USD	5.827.792
JPY	4.066.790
GBP	2.829.129
EUR	2.116.399
CAD	511.785
AUD	95.884
HKD	15
<b>Gesamt</b>	<b>15.447.794</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	15.123.689
<b>Gesamt</b>	<b>15.123.689</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	6.131.082
Frankreich	4.427.957
Vereinigte Staaten von Amerika	2.225.941
Schweiz	2.161.271
Kanada	177.438
<b>Gesamt</b>	<b>15.123.689</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	15.123.689
<b>Gesamt</b>	<b>15.123.689</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	15.447.794
<b>Gesamt</b>	<b>15.447.794</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

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

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	284.169	71.042	-	213.127

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

### Wertpapierleihe

#### FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	6.685.408	6.819.159	229.250.124	2,92

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	6.685.408	208.532.632	3,21

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Japan	2.833.798
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.161.157
Bundesrepublik Deutschland	993.549
Französische Republik	551.612
Kanada Regierung	370.689
Vereinigte Staaten von Amerika	264.105
Irland	237.658
Provinz von Quebec	74.643
Königreich Belgien	74.559
Provinz von Ontario	61.150

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	2.690.466
BNP Paribas S.A.	1.430.210
Merill Lynch International	726.227
Morgan Stanley & Co Intl Plc	698.514
Deutsche Bank Ag	556.352
JP Morgan Securities Plc	454.059
National Bank Financial Inc	72.641
Barclays Bank Plc	56.939

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	6.236.728
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	582.431
<b>Gesamt</b>	<b>6.819.159</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	6.819.159
NICHT ANWENDBAR	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.819.159</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	145
Eine Woche bis zu einem Monat	87.886
Ein Monat bis drei Monate	433.028
Drei Monate bis zu einem Jahr	61.372
Über einem Jahr	6.236.728
Unbegrenzt	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.819.159</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
JPY	2.833.798
EUR	1.999.575
GBP	1.217.150
CAD	444.040
USD	293.626
AUD	30.970
<b>Gesamt</b>	<b>6.819.159</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	6.685.408
<b>Gesamt</b>	<b>6.685.408</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	3.899.978
Frankreich	1.430.210
Vereinigte Staaten von Amerika	726.227
Bundesrepublik Deutschland	556.352
Kanada	72.641
<b>Gesamt</b>	<b>6.685.408</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	6.685.408
<b>Gesamt</b>	<b>6.685.408</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	6.819.159
<b>Gesamt</b>	<b>6.819.159</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

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

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

<b>Bezeichnung des Teilfonds</b>	<b>Bruttoeinnahmen</b>	<b>RBC I&amp;TS Einnahmen</b>	<b>Steuer einbehalten</b>	<b>Kundenumsatz (nach Steuern)</b>
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	30.401	7.600	-	22.801

# 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	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	5.130.275	5.232.933	102.194.286	5,02

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	5.130.275	101.771.718	5,04

##### Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	1.471.979
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	878.119
Bundesrepublik Deutschland	616.818
Japan	608.123
Französische Republik	540.689
Republik Irland	469.255
Provinz von Ontario	119.504
Canadian Mortgage Pools	115.778
Provinz von Alberta	81.613
Königreich Belgien	80.017

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Deutsche Bank Ag	1.353.790
Barclays Bank Plc	1.118.186
Merill Lynch International	779.384
HSBC Bank Plc	534.271
Goldman Sachs International	453.953
Morgan Stanley & Co Intl Plc	256.942
Nomura International Plc	251.198
Citigroup Global Markets Limited	205.501
National Bank Financial Inc	177.050

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	4.699.726
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	533.207
<b>Gesamt</b>	<b>5.232.933</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	5.232.933
NICHT ANWENDBAR	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.232.933</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	351
Eine Woche bis zu einem Monat	15.001
Ein Monat bis drei Monate	430.336
Drei Monate bis zu einem Jahr	87.519
Über einem Jahr	4.699.726
Unbegrenzt	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.232.933</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
EUR	1.782.770
USD	1.507.314
GBP	990.107
JPY	647.242
CAD	184.389
NOK	60.421
AUD	31.336
SEK	29.354
<b>Gesamt</b>	<b>5.232.933</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	5.130.275
<b>Gesamt</b>	<b>5.130.275</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	2.614.550
Bundesrepublik Deutschland	1.353.790
Vereinigte Staaten von Amerika	984.885
Kanada	177.050
<b>Gesamt</b>	<b>5.130.275</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	5.130.275
<b>Gesamt</b>	<b>5.130.275</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	5.232.933
<b>Gesamt</b>	<b>5.232.933</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND	4.153	1.038	-	3.115

# 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 ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

##### Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	2.718.953	2.783.992	100.266.739	2,71

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	2.718.953	97.974.343	2,78

##### Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	994.165
Japan	533.001
Bundesrepublik Deutschland	232.691
Australien	208.176
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	206.375
Französische Republik	82.327
Toronto Dominion Bank	85.674
Irland	41.080
Königreich Belgien	23.370
Provinz von Alberta	23.185

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Barclays Bank Plc	924,660
BNP Paribas Arbitrage SNC	428,740
RBC Dominion Securities Inc	235,255
Credit Suisse International	233,335
Merill Lynch International	227,625
Barclays Capital Securities Ltd	198,415
Citigroup Global Markets Limited	181,444
Morgan Stanley & Co Intl Plc	169,764
BNP Paribas SA	78,971
CIBC World Markets Inc	40,744

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	2.183.388
Aktien	371.858
Geldmarktinstrumente	228.746
<b>Gesamt</b>	<b>2.783.992</b>

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	2.412.134
NICHT ANWENDBAR	371.858
<b>Gesamt</b>	<b>2.783.992</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

<b>Laufzeit der Sicherheit</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	10.836
Ein Monat bis drei Monate	54.996
Drei Monate bis zu einem Jahr	162.914
Über einem Jahr	2.183.388
Unbegrenzt	371.858
<b>Gesamt</b>	<b>2.783.992</b>

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
USD	1.094.496
JPY	533.001
EUR	450.162
CAD	281.647
GBP	214.799
AUD	209.887
<b>Gesamt</b>	<b>2.783.992</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	2.718.953
<b>Gesamt</b>	<b>2.718.953</b>

<b>Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Großbritannien	1.292.840
Frankreich	507.710
Vereinigte Staaten von Amerika	409.069
Kanada	275.999
Schweiz	233.335
<b>Gesamt</b>	<b>2.718.953</b>

<b>Abwicklung und Clearing</b>	<b>Gesamtbewertung</b>
Bilateral	2.718.953
<b>Gesamt</b>	<b>2.718.953</b>

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

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

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

<b>Name der Verwahrstelle</b>	<b>Höhe der Sicherheiten</b>
RBC IS Trust	2.783.992
<b>Gesamt</b>	<b>2.783.992</b>

# FISCH Umbrella Fund

## Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

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

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	54.387	13.597	-	40.790

# 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 ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

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

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttoeinnahmen	RBC I&TS Einnahmen	Steuer einbehalten	Kundenumsatz (nach Steuern)
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	528	132	-	396

FISCH Umbrella Fund  
SFDR annex (ungeprüft)

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 0 % 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 (Teil-)Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

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

Die berücksichtigten ökologischen Merkmale tragen zur Erreichung aller Umweltziele der Taxonomie bei.

Der (Teil-)Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten wurden ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion, Downstream) > 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 (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse / Revenue
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Kohle (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Gasprojekten
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Ölprojekten
- andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zu Neuentwicklungsprojekten von anderen fossilen Brennstoffen

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

Der (Teil-)Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

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

Zusätzlich zu einem Ausschlussverfahren wandte der Anlageverwalter einen positiven Auswahlfilter an, welcher mittels verschiedener ökologischer und sozialer Indikatoren diejenigen Industriesektoren (Best-of-classes) und Unternehmen (Best-in-classes) bestimmte, welche das Anlageuniversum des Portfolios bilden. Durch den Nachhaltigkeitsfilter sollten Risiken im Portfolio minimiert werden, indem in Wandelanleihen von Firmen investiert wurde, welche im Vergleich mit anderen Unternehmen weniger von Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken betroffen sind.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des (Teil-)Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen

## FISCH Umbrella Fund

### SFDR annex (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 8554,8953  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 6801,4672  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 61820,1470  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 15356,3625  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 76695,2607  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 29,7065  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 151,4043  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 534,5167  
(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 534,5167  
(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%  
(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%  
(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 32,38%  
(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%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)"

# FISCH Umbrella Fund

## SFDR annex (ungeprüft) (Fortsetzung)

- THG-Emissionsintensität 0,00  
(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%  
(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)

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

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.

*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.*

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.



**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, fließen alle von Fisch Asset Management AG berücksichtigten PAI-Indikatoren im Rahmen des qualitativen Integrationsansatzes in die Analyse einzelner Unternehmen ein. Auf Portfolioebene werden die ausgewählten PAIs bei allen Investitionsentscheiden systematisch berücksichtigt und relativ zur Vergangenheit und zur Performance Benchmark verfolgt.



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.01.2022 –  
31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Prysman S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	Corporates	4,23	Italien
1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	Corporates	3,15	USA
2,0000 % Jazz Investments I Ltd. DL-Convert.Notes 2021(26)	Corporates	2,42	Bermuda
Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)	Corporates	2,31	Frankreich
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	Corporates	2,19	Spanien
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	Corporates	2,19	USA
0,1250 % Pure Storage Inc. DL-Exch. Notes 2018(23)	Corporates	1,88	USA
0,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	Corporates	1,81	USA
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)	Corporates	1,51	Kaimaninseln
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	Corporates	1,30	Israel
SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2020(25)	Financials	1,20	Japan
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	Corporates	0,62	Frankreich
0,1250 % Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25)	Corporates	0,51	USA
0,1500 % Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	Corporates	0,51	Schweiz
0,2500 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	Corporates	0,50	USA



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?**

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments betrug zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 97,65%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 zu 98,32% in Anleihen und Wandelanleihen investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

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

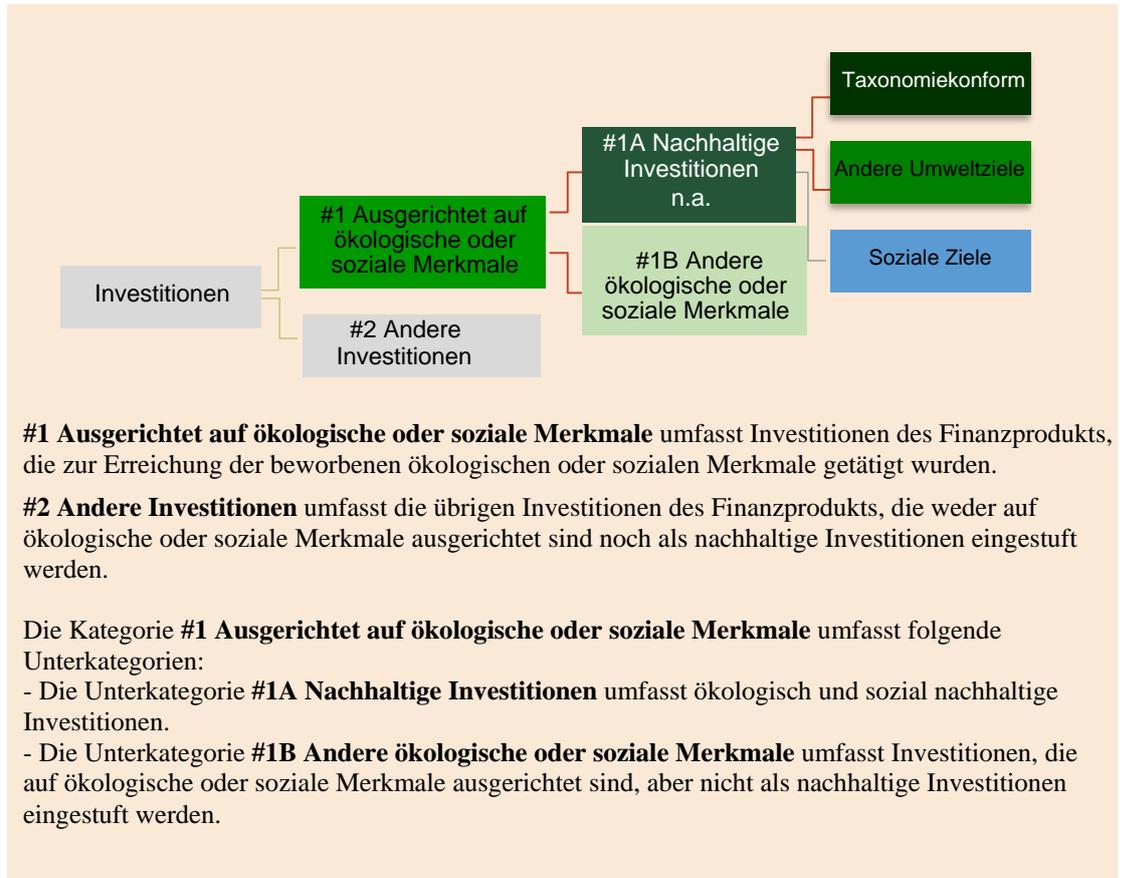
# FISCH Umbrella Fund

## SFDR annex (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#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 Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende zum 31.12.2022 zu 94,14% in den Renten Sektor Corporates investiert. Auf der Level II Ebene waren das hauptsächlich Technologieunternehmen sowie Unternehmen des Konsums (nicht zyklisch).



**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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> 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.

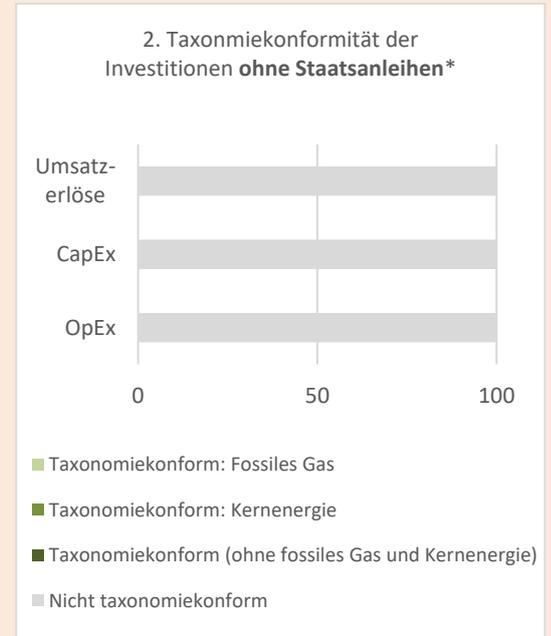
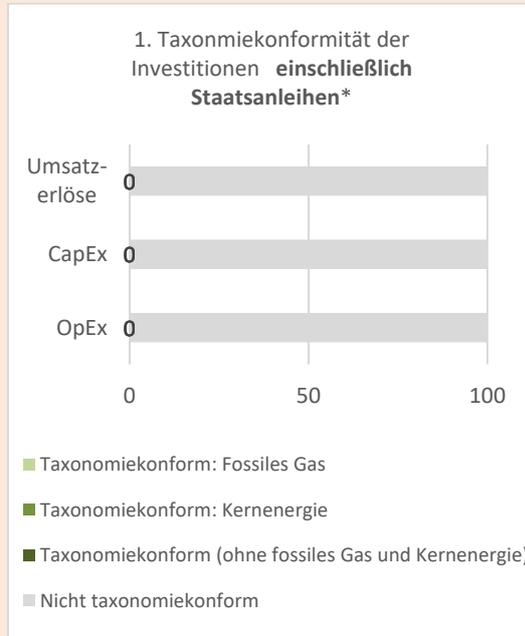
# FISCH Umbrella Fund

## SFDR annex (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



- **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?**

Die folgenden Investitionen sind nicht explizit Teil der Nachhaltigkeitsstrategie: Barmittel zur Liquiditätssteuerung, Absicherungsinstrumente von Währungs-, Aktien- und Zinsrisiken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des (Teil-)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 (Teil-)Fonds 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 (Teil-)Fonds 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 (Teil-)(Teil-)Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle (Teil-)Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investment(Teil-)Fonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne (Teil-)Fonds 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.