

FISCH Convertible Global Opportunistic Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU2320030815 - Aktienklasse VD - USD Hedged - 31. Oktober 2024

Fisch Asset Management AG ist Unterzeichnerin von



Fondsdaten	31.10.2024
Rechtsform	SICAV nach Luxemburger Recht
Domizil	Luxemburg
Vertriebszulassung	LU, CH, DE, AT, LI, IT, FR, BE, ES
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Luxembourg S.A
Anlageverwalter	Fisch Asset Management AG, Zürich
Depotbank	CACEIS Bank S.A., Luxemburg
Lancierung Teilfonds	01.11.1999
Benchmark	FTSE Global Focus USD hedged
Referenzwährung	USD Hedged
Aktienklasse	
Fondswährung	CHF
SFDR	Artikel 8 ¹
Lancierungsdatum Aktienklasse	25.03.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Mindesteinlage	USD 10 Mio.
ISIN	LU2320030815
Valor	110545561
Bloomberg Ticker	FICGOVULX
WKN	A2QRRJ
Management Gebühr ²	0.50% p.a.
Performance Gebühr	Keine
Ausgabenaufschlag ³	3.0% max.
Rücknahmegebühr	keine
Laufende Kosten	0.62%
Single Swing Price	Ja
Fondsvolumen	USD 186 Mio.
NAV	USD 93.29

¹ Nachhaltigkeitsrelevante Aspekte finden Sie unter www.fam.ch/über-uns/nachhaltigkeit.

² Nicht enthalten ist die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft von max. 0.05% p.a.

³ Zugunsten der Vertriebsstelle

Strategie

Ziel ist es, durch aktives Management die Wertentwicklung des FTSE Global Focus Convertible Bond Index, währungsgeschützt gegenüber der Währung der Aktienklasse, nach Abzug der Kosten zu übertreffen. Besonderer Wert wird auf einen hohen Rückschlagschutz bei sinkenden Aktienmärkten gelegt. Der Fonds investiert weltweit in Wandelanleihen. Der Fokus liegt auf Wandelanleihen mit hoher Konvexität, um das asymmetrische Renditeprofil der Anlageklasse voll auszuschöpfen.

Schlüsselfaktoren

- Globales Wandelanleihenportfolio
- Konvexität der Anlageklasse bestmöglich ausnutzen
- Uneingeschränkt von sich bietenden Opportunitäten profitieren
- Erfahrenes Team mit 6 Wandelanleihen Portfolio Managern sowie 17 I-CV Kreditanalysten
- Währungsschwankungen der Investitionen gegenüber der Referenzwährung werden grösstenteils abgesichert

Kumulative Performance

Monatlich 2024 und kumulativ

	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	3 Mon	6 Mon	1 Jahr
Fonds	-1.5%	1.1%	2.2%	-1.8%	0.8%	0.4%	1.1%	1.7%	2.7%	-0.6%			3.9%	6.3%	15.2%
Benchmark	-1.4%	0.7%	1.8%	-2.4%	1.4%	0.5%	1.5%	0.9%	3.3%	0.3%			4.6%	8.2%	16.8%

Jährlich

	2021*	2022	2023	2024 YTD
Fonds	-2.0%	-15.0%	5.5%	6.3%
Benchmark	-1.3%	-16.0%	9.8%	6.8%

* Performance seit Lancierung der Aktienklasse (25.03.2021)

Performance



Performance annualisiert	Fonds	Benchmark
3 Jahre	-2.6%	-1.7%
5 Jahre	n/a	n/a
10 Jahre	n/a	n/a
Seit 25.03.2021	-1.9%	-0.8%
Volatilität 3 Jahre	9.2%	10.0%
Sharpe-Ratio 3 Jahre	-0.73	-0.58
Tracking Error 3 Jahre	2.2%	-

Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Delta	57.9%	55.6%
Equity Exposure	49.2%	45.1%
Effektive Duration	1.3	1.4
Ø Rating	BBB-	BBB-

Gesamtrisikoindikator (September 2024)



Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) sieht vor, dass das Produkt für mindestens 5 Jahre gehalten wird.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung. Die Performancezahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und werden ohne Berücksichtigung der Gebühren und Kosten berechnet, die bei Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch anfallen (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers). Die Fonds bieten nicht die gleiche Sicherheit in Bezug auf das eingezahlte Kapital wie etwa Einlagen bei Banken. Die Angaben beruhen auf Zahlen in der Fondswährung. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

FISCH Convertible Global Opportunistic Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU2320030815 - Aktienklasse VD - USD Hedged - 31. Oktober 2024

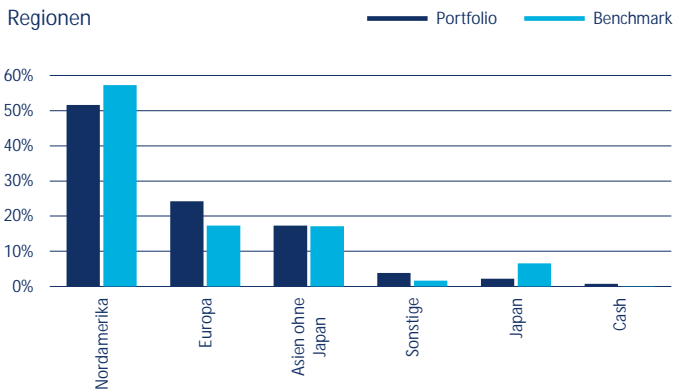
Chancen

- Die Anleger partizipieren bei steigenden Aktienmärkten an den Kursgewinnen und profitieren bei einem Marktabschwung vom defensiven Charakter einer Anleihenanlage.
- Aktive Steuerung von Aktien-, Zins- und Kreditrisiken u.a. durch den Einsatz von Derivaten.
- Das aktive Portfoliomanagement berücksichtigt die aktuelle Wirtschaftslage, die Entwicklung der Sektoren und die Bonität der Emittenten.
- Die sorgfältige Analyse der Unternehmen und eine möglichst breite Diversifizierung des Portfolios tragen zu einem verminderten Risiko bei.

Risiken

- Durch Veränderungen der Aktienkurse, der Zinsen, der Kreditqualität und weiterer Faktoren kann der Fonds höheren Wertschwankungen als bei traditionellen Unternehmensanleihen unterliegen.
- Der Einsatz von Derivaten kann unter anderem das Gegenpartierisiko erhöhen.
- Ein erhöhtes Zinsniveau und die Ausweitung der Credit Spreads kann bei Anleihen zu Kursverlusten führen.
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger seinen Anteil erworben hat.

Positionierung

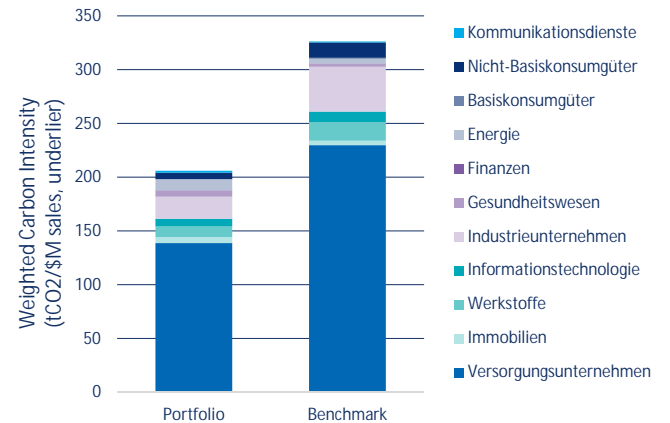


Top 10 Positionen

Positionsname	Laufzeit	Währung	Gewicht
ALIBABA GROUP HOLDING...	01.06.2031	USD	4.0%
UBER TECHNOLOGIES INC	15.12.2025	USD	3.2%
HALOZYME THERAPEUTICS...	15.08.2028	USD	2.8%
WELLTOWER OP LLC 144A	15.07.2029	USD	2.6%
SOUTHERN COMPANY (THE)	15.12.2025	USD	2.6%
PING AN INSURANCE GROU...	22.07.2029	USD	2.3%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	15.02.2029	USD	2.2%
RAG-STIFTUNG RegS	16.11.2029	EUR	2.1%
BARCLAYS BANK PLC	16.02.2029	USD	2.1%
ITRON INC 144A	15.07.2030	USD	2.1%

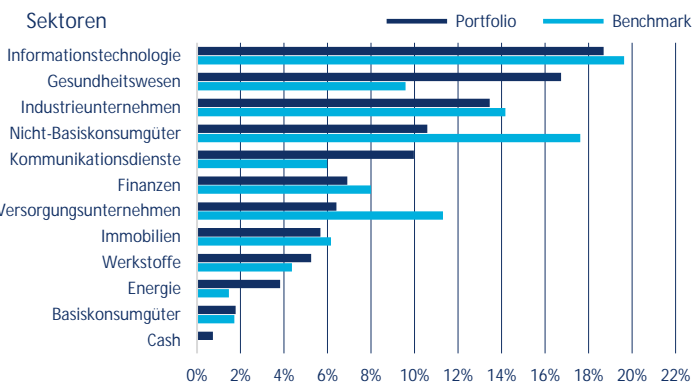


ESG Kennzahlen



	Portfolio	Benchmark
MSCI ESG Rating	A	A
ESG Quality Score	6.2	6.2
ESG Coverage	95.7%	96.4%
Environmental Score	6.0	5.9
Social Score	4.6	4.9
Governance Score	5.5	5.6
Weighted Avg. Carb. Intensity (t CO2e / \$M sales, underlier)	206.0	326.3

Quelldaten: MSCI ESG Research, LLC, September 2024



Glossar

Duration: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Zinsänderungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst. **Laufende Kosten:** Die Laufende Gebühr ist ein Mass für die gesamten jährlichen Aufwendungen eines Fonds und wird als Prozentsatz ausgedrückt. Sie erlaubt den exakten Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften. **Sharpe-Ratio:** Zur Berechnung der Sharpe-Ratio (risikobereinigte Performance) wird die Differenz zwischen der durchschnittlichen jährlichen Rendite und der risikofreien Rendite ermittelt. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen dividiert. Je höher die Sharpe-Ratio, umso besser ist die Performance eines Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial des Portfolios. **Tracking Error:** Der Tracking Error misst die Streuung der Abweichung der Rendite eines Fonds von der Rendite seiner Benchmark. **Volatilität:** Risikoindikator zur Darstellung der Schwankungsbreite (zum Beispiel des Kurses oder der Rendite eines Wertpapiers oder Fondsanteils) in einem festgelegten Zeitraum; meist wird die Volatilität mithilfe der Standardabweichung berechnet. Je höher die Volatilität ausfällt, desto grösser ist die Schwankungsbreite. **Yield-to-Worst:** ist die schlechteste durchschnittliche annualisierte Rendite, die ein Anleger erzielt, wenn er eine Obligation bis zur vertraglich vorgesehenen Fälligkeit behält.

FISCH Convertible Global Opportunistic Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU2320030815 - Aktienklasse VD - USD Hedged - 31. Oktober 2024

Disclaimer

Bei der vorliegenden Dokumentation handelt es sich um eine Marketingunterlage und nicht um eine Finanzanalyse.

Die Information in diesem Dokument wurde von Fisch Asset Management AG ("Fisch"), Bellerivestrasse 241, 8008 Zürich, zusammengestellt.

FISCH UMBRELLA FUND ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital in der Form einer Aktiengesellschaft nach luxemburgischen Recht.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die Universal-Investment-Luxembourg S.A., 15, rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, Luxembourg, www.universal-investment.com.

Für die Richtigkeit der verwendeten Daten wird keine Haftung übernommen. Der Wert der Anteile und die erwirtschaftete Rendite können sowohl steigen als auch fallen. Sie werden von Marktvolatilität und Wechselkursschwankungen beeinflusst. DIE HISTORISCHE PERFORMANCE IST KEINE GARANTIE FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG. Die dargestellte Performance basiert auf den NAV-Zahlen und entspricht der Netto-Performance, d.h. die Fondskosten sind in den Performancezahlen enthalten. Nicht berücksichtigt sind evtl. Kosten bei Kauf und Rücknahme von Anteilen. Nachfolgend ein Beispiel für die Berechnung der Zeichnungsgebühr: Wenn ein Anleger 1.000 EUR in einen Fonds anlegt, der eine Zeichnungsgebühr in Höhe von 5% berechnet, bezahlt er an seinen Finanzintermediär 47,62 EUR aus dem Anlagebetrag und zeichnet somit Fondsanteile für einen Betrag in Höhe von 952,38 EUR. Ausserdem können mögliche Kontoführungskosten (der Verwahrstelle) das Ergebnis schmälern.

Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen.

Die Zusammenfassung der Rechte von Anlegerinnen und Anlegern ist auf der Website fam.ch unter der Rubrik Rechtliche Hinweise, Cross Border Fund Distribution, unten auf der Seite erhältlich.

Vor einer Anlage ist die jeweils zuletzt veröffentlichte Fassung des Verkaufsprospekts des Fonds, des Basisinformationsblattes, des Verwaltungsreglements, des Halbjahres- und des Jahresberichts zu lesen und eine Anlage sollte erst nach Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Die aktuell gültigen Dokumente sind unter fundinfo.com abrufbar.

Die Anteile des Fonds sind nicht gemäss dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem «Securities Act») registriert, und der Fonds ist nicht gemäss dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem «Company Act») registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn eine Befreiung von der Registrierung gemäss dem Securities Act und dem Company Act besteht. Insbesondere darf dieses Dokument nicht US-Personen zur Verfügung gestellt, überreicht oder in den USA verbreitet werden.

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, das Verwaltungsreglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind für alle Jurisdiktionen bei der Verwaltungsgesellschaft oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

Der Vermögensverwalter kann jederzeit die Beendigung der Vereinbarungen beschliessen, die für den Vertrieb des Fonds oder der Teilfonds des Fonds in einem bestimmten Land getroffen wurden.

SCHWEIZ: Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache beim Vertreter (First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich) und Zahlstelle (Banque Cantonale de Geneve, Quai de l'Île 17, CH-1211 Genf) in der Schweiz oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

DEUTSCHLAND: Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle Universal-Investment-Gesellschaft GmbH, Theodor-Heuss-Allee 70, D-60486 Frankfurt am Main oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

ÖSTERREICH: Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle Hypo Vorarlberg Bank, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

BELGIEN und ITALIEN: Dieses Dokument ist nur zum internen Gebrauch durch Finanzintermediäre, institutionelle oder professionelle Anleger bestimmt und darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Insbesondere soll dieses Dokument nicht als Werbematerial im öffentlichen Vertrieb oder in öffentlichen Angeboten des Fonds, Teilvermögens oder Aktienklassen verwendet werden. Belgien: die Basisinformationsblätter sind in deutscher und französischer Sprache, der Verkaufsprospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache im Internet unter fundinfo.com erhältlich. Italien: das Basisinformationsblatt sind in italienischer Sprache, der Prospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache im Internet unter fundinfo.com erhältlich.

FRANKREICH: Dieses Dokument ist nur zum internen Gebrauch durch Finanzintermediäre, institutionelle oder professionelle Anleger bestimmt und darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Insbesondere soll dieses Dokument nicht als Werbematerial im öffentlichen Vertrieb oder in öffentlichen Angeboten des Fonds, Teilvermögens oder Aktienklassen verwendet werden. Das Basisinformationsblatt kann in französischer Sprache, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und der Verkaufsprospekt können in englischer Sprache im Internet unter fundinfo.com bezogen werden.

SPANIEN: das Basisinformationsblatt ist in spanischer Sprache, der Verkaufsprospekt und die Statuten sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache beim spanischen Vertreter Allfunds Bank, S.A.U., in Calle de los Padres Dominicos 7, Madrid 28050 oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

LIECHTENSTEIN: das Basisinformationsblatt, der Verkaufsprospekt und die Statuten sind in deutscher Sprache, Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache bei der VP Bank AG, 9490 Vaduz, Liechtenstein oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

Sofern nicht anders angegeben, ist die Quelle Fisch. Fisch hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und Fisch kann weder ausdrücklich noch stillschweigend garantieren, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind. Fisch lehnt jede Haftung ab für Schäden, die direkt oder indirekt aus diesem Dokument abgeleitet werden.

JEDER INDEX, AUF DEN HIER VERWIESEN WIRD, IST GEISTIGES EIGENTUM (EINSCHLIESSLICH EINGETRAGENER MARKEN) DES JEWEILIGEN LIZENZGEBERS. JEDES PRODUKT, DAS AUF EINEM INDEX BASIERT, WIRD IN KEINER WEISE VOM JEWEILIGEN LIZENZGEBER GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN UND ER ÜBERNIMMT DIESBEZÜGLICH KEINE HAFTUNG. Weitere Einzelheiten finden sie unter <https://www.fam.ch/rechtliche-hinweise>.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind: (1) Eigentum von Morningstar und / oder seinen Inhalte-Anbietern (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar Rating, einschliesslich ihrer Methodologie, entnehmen Sie bitte unter: Morningstar Rating for Funds Methodology

© 2024 MSCI ESG Research LLC. Wiedergabe mit Genehmigung.

Obwohl die Informationsanbieter der Fisch Asset Management AG, insbesondere MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit aller in diesem Dokument enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien gibt ausdrückliche oder stillschweigende Gewähr jeglicher Art und die ESG-Parteien schließen hiermit ausdrücklich sämtliche Gewähr betreffend Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten aus. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Darüber hinaus haften die ESG-Parteien, unabhängig von oben genannten Ausführungen, in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, Strafe-, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.