
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/was 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

Luxemburg, 28. April 2023

Vertreten durch

r

Electronically signed by:
Alain Maechling



J

Alain Maechling

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 |
| AKTIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME AKTIVA | | 227.907.533 | 130.935.419 | 254.027.326 |
| PASSIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME PASSIVA | | 511.809 | 187.428 | 336.856 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 227.395.724 | 130.747.991 | 253.690.470 |

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 |
| AKTIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME AKTIVA | | 116.652.342 | 507.944.583 | 118.991.776 |
| PASSIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME PASSIVA | | 656.821 | 2.918.897 | 766.120 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 115.995.521 | 505.025.686 | 118.225.656 |

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 |
| AKTIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME AKTIVA | | 535.794.819 | 190.665.792 | 40.826.269 |
| PASSIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME PASSIVA | | 3.290.387 | 1.304.475 | 86.238 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 532.504.432 | 189.361.317 | 40.740.031 |

* 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 |
| AKTIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME AKTIVA | | 483.304.535 | 230.757.987 | 104.422.235 |
| PASSIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME PASSIVA | | 4.140.043 | 1.507.863 | 2.227.949 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 479.164.492 | 229.250.124 | 102.194.286 |

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 | RETURN GLOBAL | |
| | | MULTI ASSET | FIXED INCOME | |
| | | FUND | FUND | |
| | | EUR | CHF | CHF |
| AKTIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME AKTIVA | | 100.422.526 | 28.966.710 | 2.969.287.365 |
| PASSIVA | | | | |
| 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 |
| SUMME PASSIVA | | 155.787 | 76.696 | 17.427.973 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 100.266.739 | 28.890.014 | 2.951.859.392 |

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 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 583.038.192 | 188.852.758 | 344.711.991 |
| ERTRÄGE | | | | |
| 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 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 15.757.020 | 1.302.396 | 3.368.034 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| 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 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 2.729.515 | 792.939 | 1.692.247 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND | | 13.027.505 | 509.457 | 1.675.787 |
| 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 |
| Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust | | (3.824.631) | (995.631) | (31.793.224) |
| 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 |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | (49.004.026) | (23.664.558) | (58.608.475) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| 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 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 227.395.724 | 130.747.991 | 253.690.470 |

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 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 140.245.623 | 720.593.800 | 189.297.280 |
| ERTRÄGE | | | | |
| 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 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 912.414 | 3.797.671 | 4.782.516 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| 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 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 774.477 | 9.839.371 | 867.039 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND | | 137.937 | (6.041.700) | 3.915.477 |
| 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) |
| Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust | | (18.882.839) | (58.609.334) | (16.353.769) |
| 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 |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | (32.783.302) | (111.146.684) | (29.286.165) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| 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 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 115.995.521 | 505.025.686 | 118.225.656 |

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 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 942.788.473 | 233.308.505 | 0 |
| ERTRÄGE | | | | |
| 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 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 25.416.986 | 11.757.700 | 1.773.969 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| 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 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 5.250.717 | 1.661.889 | 237.918 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND | | 20.166.269 | 10.095.811 | 1.536.051 |
| 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) |
| Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust | | (140.747.414) | (19.472.900) | (8.411) |
| 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 |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | (192.303.522) | (36.026.585) | (1.164.355) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| 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 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 532.504.432 | 189.361.317 | 40.740.031 |

* 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 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 770.770.871 | 294.239.701 | 127.788.858 |
| ERTRÄGE | | | | |
| 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 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 34.188.154 | 9.875.137 | 3.326.268 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| 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 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 2.883.464 | 1.443.481 | 427.652 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND | | 31.304.690 | 8.431.656 | 2.898.616 |
| 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) |
| Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust | | (57.122.449) | (31.462.462) | (18.633.093) |
| 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) |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | | (70.122.597) | (38.608.596) | (26.108.462) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| 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 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | | 479.164.492 | 229.250.124 | 102.194.286 |

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 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | 146.029.830 | 61.809.133 | 4.689.275.425 |
| ERTRÄGE | | | |
| 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 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 2.047.455 | 248.430 | 114.139.968 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| 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 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 584.874 | 255.197 | 28.531.247 |
| NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND | 1.462.581 | (6.767) | 85.608.721 |
| 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 |
| Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust | (2.353.818) | (1.052.767) | (383.368.862) |
| 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) |
| NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | (13.777.931) | (3.502.232) | (658.789.914) |
| Entwicklung des Kapitals | | | |
| 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) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE | 100.266.739 | 28.890.014 | 2.951.859.392 |

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 |
|--|------------|------------|--------------|------------|
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH BOND GLOBAL CHF FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND | | | | |
| 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 |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND (Fortsetzung) | | | | |
| 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 |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND* | | | | |
| 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 |
| FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND | | | | |
| 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 |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|
| FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND (Fortsetzung) | | | | |
| 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) | - |
| FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND | | | | |
| 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 |
| FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND | | | | |
| 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 |
|--|------------|-------------|-------------|-------------|
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | EUR | 227.395.724 | 583.038.192 | 860.658.981 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - |
| FISCH BOND GLOBAL CHF FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | CHF | 130.747.991 | 188.852.758 | 188.590.873 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | CHF | 253.690.470 | 344.711.991 | 323.645.500 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | USD | 115.995.521 | 140.245.623 | 94.514.195 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 |
|--|------------|-------------|-------------|---------------|
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND (Fortsetzung) | | | | |
| 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 |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | EUR | 505.025.686 | 720.593.800 | 573.015.215 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - |
| FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | USD | 118.225.656 | 189.297.280 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - |
| FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | USD | 532.504.432 | 942.788.473 | 1.017.398.853 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 |
|--|------------|-------------|-------------|-------------|
| FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND (Fortsetzung) | | | | |
| Thesaurierende Aktienklasse MC | CHF | 89,30 | 105,74 | 107,28 |
| Thesaurierende Aktienklasse RE | EUR | 88,33 | 104,88 | 107,14 |
| FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | USD | 189.361.317 | 233.308.505 | 161.334.821 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - |
| FISCH BOND EM CORPORATES DYNAMIC FUND* | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | USD | 40.740.031 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - | - |
| FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | EUR | 479.164.492 | 770.770.871 | 778.683.948 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 |
|---|------------|-------------|-------------|-------------|
| FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | EUR | 229.250.124 | 294.239.701 | 245.415.849 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - | - |
| FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | USD | 102.194.286 | 127.788.858 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 | - |
| FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | EUR | 100.266.739 | 146.029.830 | 133.701.201 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 |
| FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND | | | | |
| Nettovermögen insgesamt | CHF | 28.890.014 | 61.809.133 | 67.830.875 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | | | | |
| 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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.020.671 | 7.573.615 | 3,33 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 18.053.690 | 16.660.395 | 7,33 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 34.752.680 | 32.736.186 | 14,40 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv | 6.000.000 | GBP | 7.651.263 | 7.266.429 | 3,19 |
| | | | 7.651.263 | 7.266.429 | 3,19 |
| Indien | | | | | |
| Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv | 6.986.000 | USD | 7.863.035 | 8.687.841 | 3,82 |
| | | | 7.863.035 | 8.687.841 | 3,82 |
| Israel | | | | | |
| Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv | 1.600.000 | USD | 1.800.648 | 1.592.279 | 0,70 |
| | | | 1.800.648 | 1.592.279 | 0,70 |
| Japan | | | | | |
| Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv | 1.800.000.000 | JPY | 14.245.831 | 13.857.568 | 6,09 |
| | | | 14.245.831 | 13.857.568 | 6,09 |
| Luxemburg | | | | | |
| Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv | 3.100.000 | EUR | 3.249.631 | 3.247.095 | 1,43 |
| | | | 3.249.631 | 3.247.095 | 1,43 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 22.972.188 | 22.520.251 | 9,90 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Schweden | | | | | |
| Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv | 2.200.000 | EUR | 2.734.405 | 2.643.674 | 1,16 |
| | | | 2.734.405 | 2.643.674 | 1,16 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 13.679.064 | 14.810.893 | 6,51 |
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 10.196.557 | 9.494.914 | 4,18 |
| Südkorea | | | | | |
| Posco 0% 21-01.09.26 /Cv | 4.500.000 | EUR | 4.711.350 | 4.243.950 | 1,87 |
| | | | 4.711.350 | 4.243.950 | 1,87 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 16.090.918 | 14.596.972 | 6,42 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 166.021.931 | 159.932.062 | 70,33 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 166.021.931 | 159.932.062 | 70,33 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv | 4.700.000 | EUR | 4.958.582 | 4.257.918 | 1,87 |
| | | | 4.958.582 | 4.257.918 | 1,87 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv | 2.000.000 | USD | 2.170.453 | 1.941.007 | 0,85 |
| | | | 2.170.453 | 1.941.007 | 0,85 |
| China | | | | | |
| Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv | 49.000.000 | HKD | 7.497.233 | 6.674.555 | 2,94 |
| | | | 7.497.233 | 6.674.555 | 2,94 |
| Frankreich | | | | | |
| Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv | 3.800.000 | USD | 2.974.977 | 3.415.282 | 1,50 |
| | | | 2.974.977 | 3.415.282 | 1,50 |
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv | 2.700.000 | EUR | 2.981.046 | 2.685.663 | 1,18 |
| | | | 2.981.046 | 2.685.663 | 1,18 |
| Italien | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.651.634 | 8.383.160 | 3,69 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.394.899 | 4.171.592 | 1,84 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 25.260.663 | 24.880.769 | 10,94 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23 | 5.200.000 | USD | 5.068.761 | 4.815.524 | 2,12 |
| | | | 5.068.761 | 4.815.524 | 2,12 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 63.958.248 | 61.225.470 | 26,93 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 63.958.248 | 61.225.470 | 26,93 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.101.056 | 4.352.714 | 1,91 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 4.101.056 | 4.352.714 | 1,91 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 4.101.056 | 4.352.714 | 1,91 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 234.081.235 | 225.510.246 | 99,17 |

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 |
| | 99,17 | Biotechnologie | 0,51 |
| | | | 99,17 |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Westpac Bk 0.25% 19-29.01.27 | 2.000.000 | CHF | 2.002.380 | 1.866.800 | 1,43 |
| | | | 2.002.380 | 1.866.800 | 1,43 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.054.020 | 12.402.000 | 9,49 |
| Finnland | | | | | |
| Muni Fin 0.625% 17-06.08.38 | 3.000.000 | CHF | 3.024.300 | 2.406.000 | 1,84 |
| | | | 3.024.300 | 2.406.000 | 1,84 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.185.715 | 6.352.035 | 4,86 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 17.225.820 | 14.602.660 | 11,17 |
| Schweden | | | | | |
| Akademiska 0.3% 17-08.10.29 | 3.000.000 | CHF | 3.010.500 | 2.685.660 | 2,05 |
| | | | 3.010.500 | 2.685.660 | 2,05 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 28.231.495 | 22.574.060 | 17,26 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Südkorea | | | | | |
| Eibk 0.17% 17-18.07.25 | 3.000.000 | CHF | 3.000.000 | 2.858.190 | 2,19 |
| | | | 3.000.000 | 2.858.190 | 2,19 |
| Supranational | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.948.260 | 14.019.500 | 10,72 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.025.950 | 7.794.690 | 5,96 |
| Summe - Anleihen | | | 101.708.440 | 87.561.595 | 66,97 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Sagerpar 2.125% 22-29.11.25 /Cv | 600.000 | EUR | 587.759 | 604.639 | 0,46 |
| | | | 587.759 | 604.639 | 0,46 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.085.631 | 1.763.442 | 1,35 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.908.159 | 5.337.795 | 4,08 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv | 900.000 | GBP | 1.190.639 | 1.076.253 | 0,82 |
| | | | 1.190.639 | 1.076.253 | 0,82 |
| Israel | | | | | |
| Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv | 434.000 | USD | 498.915 | 426.472 | 0,33 |
| | | | 498.915 | 426.472 | 0,33 |
| Japan | | | | | |
| Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv | 180.000.000 | JPY | 1.548.123 | 1.368.324 | 1,05 |
| | | | 1.548.123 | 1.368.324 | 1,05 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Luxemburg | | | | | |
| Oliver Capi 0% 20-29.12.23 /Cv | 400.000 | EUR | 495.393 | 413.709 | 0,32 |
| | | | 495.393 | 413.709 | 0,32 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.141.799 | 1.959.187 | 1,50 |
| Schweden | | | | | |
| Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv | 400.000 | EUR | 488.389 | 474.621 | 0,36 |
| | | | 488.389 | 474.621 | 0,36 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.633.584 | 2.794.037 | 2,14 |
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.021.141 | 1.767.384 | 1,35 |
| Südkorea | | | | | |
| Posco 0% 21-01.09.26 /Cv | 800.000 | EUR | 898.906 | 744.989 | 0,57 |
| | | | 898.906 | 744.989 | 0,57 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.647.240 | 3.242.094 | 2,48 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 24.145.678 | 21.972.946 | 16,81 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 125.854.118 | 109.534.541 | 83,78 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.007.500 | 4.239.000 | 3,24 |
| Summe - Anleihen | | | 5.007.500 | 4.239.000 | 3,24 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv | 1.100.000 | EUR | 1.217.189 | 983.998 | 0,75 |
| | | | 1.217.189 | 983.998 | 0,75 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv | 400.000 | USD | 424.531 | 383.318 | 0,29 |
| | | | 424.531 | 383.318 | 0,29 |

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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| China | | | | | |
| Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv | 10.000.000 | HKD | 1.577.733 | 1.345.018 | 1,03 |
| | | | 1.577.733 | 1.345.018 | 1,03 |
| Deutschland | | | | | |
| Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv | 800.000 | EUR | 808.097 | 738.219 | 0,57 |
| | | | 808.097 | 738.219 | 0,57 |
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv | 900.000 | EUR | 1.047.508 | 883.959 | 0,68 |
| | | | 1.047.508 | 883.959 | 0,68 |
| Italien | | | | | |
| Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv | 1.300.000 | EUR | 1.469.106 | 1.335.249 | 1,02 |
| | | | 1.469.106 | 1.335.249 | 1,02 |
| Luxemburg | | | | | |
| Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv | 3.000.000 | HKD | 418.458 | 339.796 | 0,26 |
| | | | 418.458 | 339.796 | 0,26 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.453.005 | 5.883.199 | 4,50 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23 | 1.200.000 | USD | 1.265.675 | 1.097.295 | 0,84 |
| | | | 1.265.675 | 1.097.295 | 0,84 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 14.681.302 | 12.990.051 | 9,94 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 19.688.802 | 17.229.051 | 13,18 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Schweiz | | | | | |
| Appenzell C 0% 19-16.07.29 | 1.840.000 | CHF | 1.840.000 | 1.623.818 | 1,24 |
| | | | 1.840.000 | 1.623.818 | 1,24 |
| Summe - Anleihen | | | 1.840.000 | 1.623.818 | 1,24 |

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 |
|--|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 727.743 | 748.467 | 0,57 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 727.743 | 748.467 | 0,57 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 2.567.743 | 2.372.285 | 1,81 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 148.110.663 | 129.135.877 | 98,77 |

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 |
| | 98,77 | Biotechnologie | 0,16 |
| | | | 98,77 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.537.667 | 3.351.497 | 1,32 |
| Summe - Aktien | | | 3.537.667 | 3.351.497 | 1,32 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.747.464 | 4.123.358 | 1,62 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.289.844 | 9.053.689 | 3,57 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 24.277.832 | 20.901.176 | 8,24 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 18.723.760 | 17.301.581 | 6,82 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv | 3.900.000 | GBP | 5.194.894 | 4.663.761 | 1,84 |
| | | | 5.194.894 | 4.663.761 | 1,84 |
| Israel | | | | | |
| Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv | 2.369.000 | USD | 2.616.879 | 2.327.910 | 0,92 |
| | | | 2.616.879 | 2.327.910 | 0,92 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Italien | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.023.490 | 4.041.883 | 1,59 |
| Japan | | | | | |
| Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv | 530.000.000 | JPY | 4.574.776 | 4.028.954 | 1,59 |
| | | | 4.574.776 | 4.028.954 | 1,59 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.585.640 | 8.167.361 | 3,22 |
| Singapur | | | | | |
| Singapore 1.625% 20-03.12.25 /Cv | 2.500.000 | SGD | 2.088.640 | 1.821.066 | 0,72 |
| | | | 2.088.640 | 1.821.066 | 0,72 |
| Spanien | | | | | |
| Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv | 3.000.000 | EUR | 2.942.998 | 2.958.380 | 1,16 |
| | | | 2.942.998 | 2.958.380 | 1,16 |
| Südkorea | | | | | |
| Posco 0% 21-01.09.26 /Cv | 1.600.000 | EUR | 1.797.812 | 1.489.977 | 0,59 |
| | | | 1.797.812 | 1.489.977 | 0,59 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.173.858 | 8.570.373 | 3,38 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Anllian Cap 0% 20-05.02.25 /Cv | 2.300.000 | EUR | 2.612.048 | 2.664.506 | 1,05 |
| | | | 2.612.048 | 2.664.506 | 1,05 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 103.649.935 | 92.113.975 | 36,31 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 107.187.602 | 95.465.472 | 37,63 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.755.301 | 5.688.376 | 2,24 |
| Summe - Anleihen | | | 5.755.301 | 5.688.376 | 2,24 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv | 4.400.000 | USD | 3.947.289 | 3.848.489 | 1,52 |
| | | | 3.947.289 | 3.848.489 | 1,52 |
| Bermudas | | | | | |
| Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv | 4.100.000 | USD | 4.574.549 | 4.531.578 | 1,79 |
| | | | 4.574.549 | 4.531.578 | 1,79 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 12.104.383 | 11.226.589 | 4,42 |
| China | | | | | |
| Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv | 15.000.000 | HKD | 2.021.172 | 2.017.527 | 0,79 |
| | | | 2.021.172 | 2.017.527 | 0,79 |
| Frankreich | | | | | |
| Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv | 5.400.000 | USD | 5.126.450 | 4.876.925 | 1,92 |
| | | | 5.126.450 | 4.876.925 | 1,92 |
| Israel | | | | | |
| Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv | 2.857.000 | USD | 2.655.181 | 2.495.220 | 0,98 |
| | | | 2.655.181 | 2.495.220 | 0,98 |
| Italien | | | | | |
| Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv | 5.900.000 | EUR | 6.257.701 | 6.059.975 | 2,39 |
| | | | 6.257.701 | 6.059.975 | 2,39 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.499.768 | 4.105.743 | 1,62 |
| Spanien | | | | | |
| Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv | 2.400.000 | EUR | 3.216.010 | 2.349.072 | 0,93 |
| | | | 3.216.010 | 2.349.072 | 0,93 |
| Taiwan | | | | | |
| Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv | 900.000 | USD | 820.726 | 708.145 | 0,28 |
| | | | 820.726 | 708.145 | 0,28 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 89.335.705 | 79.322.389 | 31,27 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 134.558.934 | 121.541.652 | 47,91 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 140.314.235 | 127.230.028 | 50,15 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Japan | | | | | |
| Gmo Pg 0% 21-22.06.26 /Cv | 290.000.000 | JPY | 2.390.301 | 2.052.214 | 0,81 |
| | | | 2.390.301 | 2.052.214 | 0,81 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 22.120.966 | 20.947.789 | 8,26 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 24.511.267 | 23.000.003 | 9,07 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 24.511.267 | 23.000.003 | 9,07 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 272.013.104 | 245.695.503 | 96,85 |

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)

| Geographische Aufteilung | % | Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
| 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 |
| | 96,85 | Elektronik und elektrische Ausrüstung | 1,19 |
| | | Luftfahrttechnologie | 1,10 |
| | | Gummi und Reifen | 0,98 |
| | | Grafik und Veröffentlichung | 0,67 |
| | | | 96,85 |

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl/ Nennwert | Währung | Einstandwert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Usa 0.125% 20-15.07.23 /Tbo | 4.170.600 | USD | 4.052.650 | 4.069.838 | 3,51 |
| | | | 4.052.650 | 4.069.838 | 3,51 |
| Summe - Anleihen | | | 4.052.650 | 4.069.838 | 3,51 |
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.549.260 | 4.348.642 | 3,75 |
| Summe - Aktien | | | 4.549.260 | 4.348.642 | 3,75 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.200.171 | 1.967.402 | 1,69 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.011.460 | 1.981.784 | 1,71 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.454.489 | 7.268.557 | 6,27 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.933.712 | 6.794.711 | 5,86 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv | 1.400.000 | GBP | 1.901.768 | 1.809.522 | 1,56 |
| | | | 1.901.768 | 1.809.522 | 1,56 |

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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Israel | | | | | |
| Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv | 983.000 | USD | 1.164.405 | 1.044.044 | 0,90 |
| | | | 1.164.405 | 1.044.044 | 0,90 |
| Italien | | | | | |
| Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv | 900.000 | EUR | 1.230.658 | 817.772 | 0,70 |
| | | | 1.230.658 | 817.772 | 0,70 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.732.769 | 4.763.441 | 4,11 |
| Luxemburg | | | | | |
| Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv | 600.000 | EUR | 811.439 | 670.735 | 0,58 |
| | | | 811.439 | 670.735 | 0,58 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.472.296 | 3.338.245 | 2,88 |
| Schweiz | | | | | |
| Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv | 1.160.000 | CHF | 1.743.038 | 1.577.810 | 1,36 |
| | | | 1.743.038 | 1.577.810 | 1,36 |
| Spanien | | | | | |
| Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv | 1.300.000 | EUR | 1.338.545 | 1.385.607 | 1,19 |
| | | | 1.338.545 | 1.385.607 | 1,19 |
| Südkorea | | | | | |
| Posco 0% 21-01.09.26 /Cv | 1.000.000 | EUR | 1.182.556 | 1.006.524 | 0,87 |
| | | | 1.182.556 | 1.006.524 | 0,87 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.009.916 | 5.466.488 | 4,71 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 44.187.222 | 39.892.642 | 34,39 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 52.789.132 | 48.311.122 | 41,65 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.866.722 | 4.490.502 | 3,87 |
| Summe - Anleihen | | | 4.866.722 | 4.490.502 | 3,87 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv | 3.200.000 | USD | 3.067.222 | 3.025.184 | 2,61 |
| | | | 3.067.222 | 3.025.184 | 2,61 |
| Bermudas | | | | | |
| Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv | 1.758.000 | USD | 2.106.295 | 2.100.142 | 1,81 |
| | | | 2.106.295 | 2.100.142 | 1,81 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.948.819 | 2.854.941 | 2,46 |
| China | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.777.349 | 1.652.697 | 1,42 |
| Frankreich | | | | | |
| Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv | 1.400.000 | USD | 1.355.900 | 1.366.610 | 1,18 |
| | | | 1.355.900 | 1.366.610 | 1,18 |
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv | 600.000 | EUR | 747.291 | 636.950 | 0,55 |
| | | | 747.291 | 636.950 | 0,55 |
| Israel | | | | | |
| Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv | 1.074.000 | USD | 1.224.335 | 1.013.834 | 0,87 |
| | | | 1.224.335 | 1.013.834 | 0,87 |
| Italien | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.893.422 | 3.735.823 | 3,22 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.739.008 | 1.858.582 | 1,60 |
| Spanien | | | | | |
| Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv | 600.000 | EUR | 874.619 | 634.747 | 0,55 |
| | | | 874.619 | 634.747 | 0,55 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 32.650.520 | 30.757.709 | 26,52 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 52.384.780 | 49.637.219 | 42,79 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 57.251.502 | 54.127.721 | 46,66 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 2020 Cash T /Cv Pfd | 673 | USD | 830.984 | 769.925 | 0,66 |
| | | | 830.984 | 769.925 | 0,66 |
| Summe - Aktien | | | 830.984 | 769.925 | 0,66 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Farfetch 3.75% 20-01.05.27 Cv | 486.000 | USD | 535.572 | 355.431 | 0,31 |
| | | | 535.572 | 355.431 | 0,31 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.200.093 | 7.029.479 | 6,06 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 7.735.665 | 7.384.910 | 6,37 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 8.566.649 | 8.154.835 | 7,03 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 118.607.283 | 110.593.678 | 95,34 |

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 |
| | 95,34 | 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 |
| | | | 95,34 |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Webjet Ltd 0.75% 12.04.26 /Cv | 7.000.000 | AUD | 4.772.306 | 4.944.471 | 0,98 |
| | | | 4.772.306 | 4.944.471 | 0,98 |
| Belgien | | | | | |
| Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv | 2.500.000 | EUR | 2.268.270 | 2.285.725 | 0,45 |
| | | | 2.268.270 | 2.285.725 | 0,45 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv | 45.000.000 | HKD | 6.030.514 | 5.665.098 | 1,12 |
| | | | 6.030.514 | 5.665.098 | 1,12 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 28.716.596 | 28.399.296 | 5,62 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 51.753.688 | 48.182.823 | 9,54 |
| Großbritannien | | | | | |
| Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv | 5.000.000 | GBP | 6.474.405 | 4.713.598 | 0,93 |
| | | | 6.474.405 | 4.713.598 | 0,93 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 22.998.286 | 19.045.512 | 3,77 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 25.548.729 | 23.478.816 | 4,65 |
| Österreich | | | | | |
| Ams 2.125% 20-03.11.27 /Cv | 5.000.000 | EUR | 4.884.385 | 3.488.400 | 0,69 |
| | | | 4.884.385 | 3.488.400 | 0,69 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 13.097.903 | 12.051.892 | 2,39 |
| Singapur | | | | | |
| Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv | 3.500.000 | EUR | 3.589.001 | 3.412.255 | 0,68 |
| | | | 3.589.001 | 3.412.255 | 0,68 |
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 27.015.373 | 24.141.610 | 4,78 |
| Taiwan | | | | | |
| Yageo 0% 20-26.05.25 /Cv | 4.000.000 | USD | 3.953.334 | 3.798.548 | 0,75 |
| | | | 3.953.334 | 3.798.548 | 0,75 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.573.816 | 13.928.555 | 2,76 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 215.676.606 | 197.536.599 | 39,11 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 215.676.606 | 197.536.599 | 39,11 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25 | 15.000.000 | USD | 14.907.695 | 15.329.023 | 3,04 |
| | | | 14.907.695 | 15.329.023 | 3,04 |
| Summe - Anleihen | | | 14.907.695 | 15.329.023 | 3,04 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv | 12.000.000 | USD | 12.729.333 | 13.432.129 | 2,66 |
| | | | 12.729.333 | 13.432.129 | 2,66 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Sea 0% 20-01.12.25 /Cv | 7.000.000 | USD | 7.308.659 | 6.467.548 | 1,28 |
| | | | 7.308.659 | 6.467.548 | 1,28 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Israel | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.012.710 | 13.046.457 | 2,58 |
| Italien | | | | | |
| Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv | 20.000.000 | EUR | 20.650.957 | 20.804.000 | 4,12 |
| | | | 20.650.957 | 20.804.000 | 4,12 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.400.475 | 5.893.140 | 1,17 |
| Niederlande | | | | | |
| Qiagen Nv0.0% 20-17.12.27 Cv/Qiagen | 5.000.000 | USD | 4.581.490 | 4.405.013 | 0,87 |
| | | | 4.581.490 | 4.405.013 | 0,87 |
| Spanien | | | | | |
| Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv | 6.000.000 | EUR | 7.472.423 | 5.947.500 | 1,18 |
| | | | 7.472.423 | 5.947.500 | 1,18 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 180.076.078 | 171.328.570 | 33,92 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 253.232.125 | 241.324.357 | 47,78 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 268.139.820 | 256.653.380 | 50,82 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Li Auto 0.25% 21-1.5.28/Cv | 3.200.000 | USD | 2.997.792 | 3.024.536 | 0,60 |
| | | | 2.997.792 | 3.024.536 | 0,60 |
| Japan | | | | | |
| Nichicon 0% 19-23.12.24 /Cv | 400.000.000 | JPY | 3.207.762 | 2.894.569 | 0,57 |
| | | | 3.207.762 | 2.894.569 | 0,57 |
| Jersey | | | | | |
| Atlantica 4.0% 20-15.07.25 /Cv | 5.000.000 | USD | 4.770.314 | 4.436.636 | 0,88 |
| | | | 4.770.314 | 4.436.636 | 0,88 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 34.098.141 | 31.486.838 | 6,24 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 45.074.009 | 41.842.579 | 8,29 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 45.074.009 | 41.842.579 | 8,29 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 528.890.435 | 496.032.558 | 98,22 |

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)

| Geographische Aufteilung | % | Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
| 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 |
| | 98,22 | Nichteisenmetalle | 0,45 |
| | | Banken, Kreditinstitute | 0,37 |
| | | | 98,22 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.840.719 | 6.216.043 | 5,26 |
| Summe - Aktien | | | 6.840.719 | 6.216.043 | 5,26 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.623.066 | 2.357.712 | 1,99 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.381.236 | 3.365.205 | 2,85 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.728.024 | 5.495.198 | 4,65 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.489.515 | 13.065.650 | 11,05 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv | 2.100.000 | GBP | 2.924.860 | 2.714.284 | 2,29 |
| | | | 2.924.860 | 2.714.284 | 2,29 |
| Indien | | | | | |
| Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv | 1.996.000 | USD | 2.681.620 | 2.649.171 | 2,24 |
| | | | 2.681.620 | 2.649.171 | 2,24 |

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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Israel | | | | | |
| Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv | 778.000 | USD | 969.032 | 826.314 | 0,70 |
| | | | 969.032 | 826.314 | 0,70 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.877.453 | 6.075.524 | 5,14 |
| Luxemburg | | | | | |
| Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv | 600.000 | EUR | 736.867 | 670.734 | 0,57 |
| | | | 736.867 | 670.734 | 0,57 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.468.968 | 5.833.541 | 4,93 |
| Schweden | | | | | |
| Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv | 800.000 | EUR | 1.021.218 | 1.025.986 | 0,87 |
| | | | 1.021.218 | 1.025.986 | 0,87 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.730.087 | 5.724.226 | 4,84 |
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.444.468 | 3.107.290 | 2,63 |
| Südkorea | | | | | |
| Posco 0% 21-01.09.26 /Cv | 1.500.000 | EUR | 1.867.214 | 1.509.785 | 1,28 |
| | | | 1.867.214 | 1.509.785 | 1,28 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.092.673 | 7.069.932 | 5,98 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 67.036.301 | 61.490.552 | 52,01 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 73.877.020 | 67.706.595 | 57,27 |

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 |
|---|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.230.434 | 2.881.310 | 2,44 |
| Summe - Anleihen | | | 3.230.434 | 2.881.310 | 2,44 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv | 2.000.000 | USD | 1.861.000 | 1.890.740 | 1,60 |
| | | | 1.861.000 | 1.890.740 | 1,60 |
| Belgien | | | | | |
| Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv | 1.000.000 | EUR | 1.141.394 | 966.864 | 0,82 |
| | | | 1.141.394 | 966.864 | 0,82 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv | 1.000.000 | USD | 1.150.886 | 1.035.770 | 0,88 |
| | | | 1.150.886 | 1.035.770 | 0,88 |
| China | | | | | |
| Zhongsheng 0% 20-21.05.25 /Cv | 21.000.000 | HKD | 3.269.740 | 3.052.894 | 2,58 |
| | | | 3.269.740 | 3.052.894 | 2,58 |
| Frankreich | | | | | |
| Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv | 2.600.000 | USD | 2.514.720 | 2.537.990 | 2,15 |
| | | | 2.514.720 | 2.537.990 | 2,15 |
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv | 1.200.000 | EUR | 1.515.226 | 1.273.900 | 1,08 |
| | | | 1.515.226 | 1.273.900 | 1,08 |
| Hongkong | | | | | |
| Lenovo Grp 2.5% 22-26.8.29/Cv | 1.381.000 | USD | 1.381.000 | 1.348.850 | 1,14 |
| | | | 1.381.000 | 1.348.850 | 1,14 |
| Italien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.997.448 | 2.621.593 | 2,22 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.616.807 | 2.500.647 | 2,11 |
| Luxemburg | | | | | |
| Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv | 4.000.000 | HKD | 599.263 | 489.690 | 0,41 |
| | | | 599.263 | 489.690 | 0,41 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 22.436.685 | 22.393.240 | 18,94 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23 | 1.800.000 | USD | 1.933.848 | 1.779.012 | 1,50 |
| | | | 1.933.848 | 1.779.012 | 1,50 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 43.418.017 | 41.891.190 | 35,43 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 46.648.451 | 44.772.500 | 37,87 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.279.980 | 2.471.215 | 2,09 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 2.279.980 | 2.471.215 | 2,09 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 2.279.980 | 2.471.215 | 2,09 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 122.805.451 | 114.950.310 | 97,23 |

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 |
| | 97,23 | <u>Dienstleistungen</u> | <u>0,72</u> |
| | | | 97,23 |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Ägypten | | | | | |
| Afrefbk 2.634% 21-17.05.26 Regs | 6.200.000 | USD | 5.662.125 | 5.538.460 | 1,04 |
| | | | 5.662.125 | 5.538.460 | 1,04 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| 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 |
| | | | 15.754.799 | 15.666.618 | 2,94 |
| Bermudas | | | | | |
| Star Ener 4.85%14.10.38 /Pool | 1.525.000 | USD | 1.435.631 | 1.279.948 | 0,24 |
| | | | 1.435.631 | 1.279.948 | 0,24 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 71.257.297 | 68.520.883 | 12,87 |
| Chile | | | | | |
| 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 |
| | | | 10.845.913 | 10.076.474 | 1,89 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 11.964.641 | 10.959.455 | 2,06 |

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl/ Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Hongkong | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.425.917 | 7.552.445 | 1,42 |
| Indien | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.046.464 | 8.091.216 | 1,52 |
| Indonesien | | | | | |
| 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 |
| | | | 11.045.910 | 10.633.826 | 2,00 |
| Insel Man | | | | | |
| Gohl Cap 4.25% 17-24.1.27 Regs | 2.500.000 | USD | 2.359.970 | 2.244.850 | 0,42 |
| | | | 2.359.970 | 2.244.850 | 0,42 |
| Israel | | | | | |
| 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 |
| | | | 12.063.711 | 10.859.463 | 2,04 |
| Jersey | | | | | |
| 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 |
| | | | 10.289.878 | 9.419.320 | 1,77 |
| Kanada | | | | | |
| Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25 | 10.725.000 | USD | 11.160.968 | 10.562.624 | 1,98 |
| | | | 11.160.968 | 10.562.624 | 1,98 |
| Kolumbien | | | | | |
| Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs | 850.000 | USD | 899.037 | 767.015 | 0,14 |
| | | | 899.037 | 767.015 | 0,14 |
| Kuwait | | | | | |
| Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31 | 2.500.000 | USD | 2.500.000 | 1.826.700 | 0,34 |
| | | | 2.500.000 | 1.826.700 | 0,34 |
| Luxemburg | | | | | |
| Eig Pea 4.387% 30.11.46/Pool Regs | 2.250.000 | USD | 2.250.000 | 1.730.880 | 0,33 |
| | | | 2.250.000 | 1.730.880 | 0,33 |
| Malaysia | | | | | |
| 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 |
| | | | 15.414.193 | 12.806.406 | 2,41 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 16.318.132 | 15.882.074 | 2,98 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.922.603 | 9.943.705 | 1,87 |
| Nigeria | | | | | |
| Africa Fina 2.875% 21-28.04.28 | 9.150.000 | USD | 8.560.399 | 7.855.275 | 1,48 |
| | | | 8.560.399 | 7.855.275 | 1,48 |
| Österreich | | | | | |
| Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31 | 1.125.000 | USD | 1.129.309 | 945.180 | 0,18 |
| | | | 1.129.309 | 945.180 | 0,18 |
| Peru | | | | | |
| Kallpa 4.875% 16-24.05.26 | 4.775.000 | USD | 4.815.225 | 4.598.325 | 0,86 |
| | | | 4.815.225 | 4.598.325 | 0,86 |
| Philippinen | | | | | |
| 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 |
| | | | 12.783.789 | 11.894.343 | 2,23 |
| Polen | | | | | |
| Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs | 2.600.000 | EUR | 2.833.234 | 2.251.652 | 0,42 |
| | | | 2.833.234 | 2.251.652 | 0,42 |
| Saudi Arabien | | | | | |
| 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 |
| | | | 21.763.005 | 21.201.358 | 3,98 |
| Singapur | | | | | |
| 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 |
| | | | 21.263.926 | 19.537.955 | 3,67 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Südkorea | | | | | |
| 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 |
| | | | 56.570.123 | 51.621.755 | 9,69 |
| Supranational | | | | | |
| Afrefbk 4.125% 17-20.06.24 | 4.400.000 | USD | 4.177.800 | 4.291.232 | 0,81 |
| | | | 4.177.800 | 4.291.232 | 0,81 |
| Thailand | | | | | |
| 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 |
| | | | 12.998.645 | 10.843.644 | 2,04 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.323.173 | 3.033.603 | 0,57 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 36.355.679 | 35.268.191 | 6,62 |
| Summe - Anleihen | | | 415.191.496 | 387.704.875 | 72,81 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 415.191.496 | 387.704.875 | 72,81 |

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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Amerikanische Jungferninseln | | | | | |
| Baic Fin In 2.0% 21-16.03.24 | 1.375.000 | USD | 1.370.779 | 1.315.284 | 0,25 |
| | | | 1.370.779 | 1.315.284 | 0,25 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.558.356 | 14.401.290 | 2,70 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 10.699.793 | 9.680.929 | 1,82 |
| Chile | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.090.853 | 4.162.806 | 0,78 |
| Großbritannien | | | | | |
| Anglo 3.875% 22-16.3.29 144a | 4.000.000 | USD | 3.575.760 | 3.609.000 | 0,68 |
| | | | 3.575.760 | 3.609.000 | 0,68 |
| Hongkong | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.909.712 | 2.724.075 | 0,51 |
| Indien | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.621.020 | 3.872.880 | 0,73 |
| Indonesien | | | | | |
| Pt Bk Negar 5.375% 18-25.01.29 | 3.000.000 | USD | 2.857.500 | 2.904.780 | 0,55 |
| | | | 2.857.500 | 2.904.780 | 0,55 |
| Katar | | | | | |
| Nakilat 6.067% 06-31.12.33 | 3.299.718 | USD | 4.179.836 | 3.513.515 | 0,66 |
| | | | 4.179.836 | 3.513.515 | 0,66 |
| Luxemburg | | | | | |
| Jbs Usa Lux 3.625% 15.01.32 Regs | 3.100.000 | USD | 2.950.847 | 2.511.000 | 0,47 |
| | | | 2.950.847 | 2.511.000 | 0,47 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.126.743 | 4.610.676 | 0,87 |
| Niederlande | | | | | |
| Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27 | 1.500.000 | USD | 1.605.000 | 1.346.520 | 0,25 |
| | | | 1.605.000 | 1.346.520 | 0,25 |
| Österreich | | | | | |
| Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32 | 4.375.000 | USD | 3.779.973 | 3.423.525 | 0,64 |
| | | | 3.779.973 | 3.423.525 | 0,64 |
| Panama | | | | | |
| Aes Pana 4.375% 31.05.30/Pool | 3.700.000 | USD | 4.009.875 | 3.210.675 | 0,60 |
| | | | 4.009.875 | 3.210.675 | 0,60 |
| Peru | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.030.572 | 4.962.491 | 0,93 |
| Singapur | | | | | |
| 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 |
| | | | 17.615.141 | 16.143.756 | 3,03 |
| Südkorea | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.240.802 | 4.041.468 | 0,76 |
| Supranational | | | | | |
| Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs | 1.600.000 | USD | 1.589.601 | 1.311.680 | 0,25 |
| | | | 1.589.601 | 1.311.680 | 0,25 |
| Thailand | | | | | |
| Pttep Treas 2.993% 20-15.01.30 | 3.500.000 | USD | 3.191.181 | 3.011.890 | 0,57 |
| | | | 3.191.181 | 3.011.890 | 0,57 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.475.064 | 4.446.339 | 0,83 |
| Summe - Anleihen | | | 104.478.408 | 95.204.579 | 17,88 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 104.478.408 | 95.204.579 | 17,88 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 20.605.718 | 20.725.722 | 3,89 |
| Summe - Treasury Bills | | | 20.605.718 | 20.725.722 | 3,89 |
| Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 20.605.718 | 20.725.722 | 3,89 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 540.275.622 | 503.635.176 | 94,58 |

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 | | |
| | 94,58 | | 94,58 |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Ägypten | | | | | |
| Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs | 2.100.000 | USD | 1.755.875 | 1.820.070 | 0,96 |
| | | | 1.755.875 | 1.820.070 | 0,96 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.886.147 | 2.944.157 | 1,56 |
| Argentinien | | | | | |
| Ypfdar 6.95% 17-21.07.27 | 4.100.000 | USD | 2.664.250 | 2.900.340 | 1,53 |
| | | | 2.664.250 | 2.900.340 | 1,53 |
| Bermudas | | | | | |
| Digicel 6.75% 15-01.03.23 | 300.000 | USD | 288.000 | 114.900 | 0,06 |
| | | | 288.000 | 114.900 | 0,06 |
| Brasilien | | | | | |
| Oi 10% 18-05.02.25 /Pik | 2.000.000 | USD | 1.878.000 | 352.000 | 0,19 |
| | | | 1.878.000 | 352.000 | 0,19 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.031.929 | 11.690.458 | 6,17 |
| Chile | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.027.856 | 2.885.677 | 1,52 |
| Ecuador | | | | | |
| Ecua St-Up 20-31.07.35 /Pool Regs | 1.000.000 | USD | 693.368 | 463.480 | 0,25 |
| | | | 693.368 | 463.480 | 0,25 |

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

(Angaben in USD)

| Wertpapierbezeichnung | Anzahl/ Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Georgien | | | | | |
| Silknet 8.375% 22-31.01.27 | 1.597.000 | USD | 1.597.000 | 1.515.856 | 0,80 |
| | | | 1.597.000 | 1.515.856 | 0,80 |
| Ghana | | | | | |
| Ghana 8.125% 19-26.3.32/Pool Regs | 900.000 | USD | 369.000 | 330.309 | 0,17 |
| | | | 369.000 | 330.309 | 0,17 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.332.783 | 2.821.945 | 1,49 |
| Hongkong | | | | | |
| Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs | 2.194.000 | USD | 1.280.600 | 1.280.638 | 0,68 |
| | | | 1.280.600 | 1.280.638 | 0,68 |
| Indien | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.617.016 | 8.331.489 | 4,40 |
| Indonesien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.985.384 | 2.686.143 | 1,42 |
| Insel Man | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.280.005 | 2.526.349 | 1,33 |
| Irland | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.344.940 | 1.006.658 | 0,53 |
| Israel | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.932.277 | 7.464.758 | 3,94 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.586.784 | 7.261.327 | 3,84 |
| Kolumbien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.573.638 | 2.505.910 | 1,32 |
| Kuwait | | | | | |
| Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31 | 1.600.000 | USD | 1.488.800 | 1.169.088 | 0,62 |
| | | | 1.488.800 | 1.169.088 | 0,62 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.506.100 | 5.078.291 | 2,68 |
| Malaysia | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.759.200 | 1.511.192 | 0,80 |
| Mauritius | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.008.010 | 3.088.997 | 1,63 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 15.875.531 | 15.406.327 | 8,14 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.561.497 | 6.956.644 | 3,67 |
| Nigeria | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.543.947 | 3.719.962 | 1,96 |
| Norwegen | | | | | |
| Dno A 7.875% 21-09.09.26 | 2.000.000 | USD | 2.050.900 | 1.873.260 | 0,99 |
| | | | 2.050.900 | 1.873.260 | 0,99 |
| Pakistan | | | | | |
| Pakistan Wa 7.50% 21-04.06.31 | 1.400.000 | USD | 1.065.740 | 417.242 | 0,22 |
| | | | 1.065.740 | 417.242 | 0,22 |
| Paraguay | | | | | |
| Frigorifico 7.70% 21-21.07.28 | 2.200.000 | USD | 2.106.125 | 1.784.442 | 0,94 |
| | | | 2.106.125 | 1.784.442 | 0,94 |
| Peru | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.489.750 | 4.485.115 | 2,37 |
| Singapur | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.339.301 | 2.735.436 | 1,45 |
| Spanien | | | | | |
| Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool | 1.200.000 | USD | 943.500 | 921.072 | 0,49 |
| | | | 943.500 | 921.072 | 0,49 |
| Südkorea | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.621.640 | 3.209.679 | 1,70 |
| Thailand | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.304.006 | 3.393.015 | 1,79 |
| Togo | | | | | |
| Boad 4.7% 19-22.10.31 | 2.883.000 | USD | 2.509.168 | 2.449.397 | 1,29 |
| | | | 2.509.168 | 2.449.397 | 1,29 |
| Trinidad und Tobago | | | | | |
| Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs | 1.100.000 | USD | 973.500 | 972.631 | 0,51 |
| | | | 973.500 | 972.631 | 0,51 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Türkei | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.656.374 | 2.290.488 | 1,21 |
| Ukraine | | | | | |
| Ukraine 7.75% 15-01.09.26 | 1.800.000 | USD | 1.130.200 | 396.306 | 0,21 |
| | | | 1.130.200 | 396.306 | 0,21 |
| Usbekistan | | | | | |
| Uzbeknefte 4.75% 16.11.28 Regs | 1.300.000 | USD | 1.046.500 | 1.048.268 | 0,55 |
| | | | 1.046.500 | 1.048.268 | 0,55 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.114.300 | 3.143.136 | 1,66 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Gf Orogen 6.125% 19-15.05.29 | 1.575.000 | USD | 1.491.625 | 1.604.516 | 0,85 |
| | | | 1.491.625 | 1.604.516 | 0,85 |
| Summe - Anleihen | | | 141.710.566 | 128.556.968 | 67,89 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 141.710.566 | 128.556.968 | 67,89 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Brasilien | | | | | |
| Mc Brazil D 7.25% 30.06.31/P | 2.200.000 | USD | 1.996.077 | 1.821.248 | 0,96 |
| | | | 1.996.077 | 1.821.248 | 0,96 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.013.031 | 1.013.690 | 0,54 |
| Chile | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.872.600 | 2.733.528 | 1,44 |
| Hongkong | | | | | |
| Aa 2.10% 20-Perp | 1.300.000 | USD | 1.301.625 | 1.185.470 | 0,63 |
| | | | 1.301.625 | 1.185.470 | 0,63 |
| Indien | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.803.818 | 1.578.306 | 0,83 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Indonesien | | | | | |
| Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26 | 800.000 | USD | 726.512 | 612.624 | 0,32 |
| | | | 726.512 | 612.624 | 0,32 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.734.189 | 7.707.901 | 4,07 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.658.750 | 3.853.348 | 2,03 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.578.000 | 1.546.428 | 0,82 |
| Österreich | | | | | |
| Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32 | 1.200.000 | USD | 943.500 | 939.024 | 0,50 |
| | | | 943.500 | 939.024 | 0,50 |
| Panama | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.437.245 | 3.496.098 | 1,85 |
| Peru | | | | | |
| Transm 5.20% 11.04.38 /Pool | 700.000 | USD | 637.000 | 638.813 | 0,34 |
| | | | 637.000 | 638.813 | 0,34 |
| Singapur | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.006.752 | 3.586.113 | 1,89 |
| Spanien | | | | | |
| Enfragen En 5.375% 20-30.12.30 | 1.200.000 | USD | 876.752 | 842.640 | 0,44 |
| | | | 876.752 | 842.640 | 0,44 |
| Supranational | | | | | |
| Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs | 575.000 | USD | 555.048 | 471.385 | 0,25 |
| | | | 555.048 | 471.385 | 0,25 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.526.183 | 6.804.197 | 3,59 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Huarong 3.625% 20-30.09.30 | 3.000.000 | USD | 2.297.936 | 2.302.080 | 1,22 |
| | | | 2.297.936 | 2.302.080 | 1,22 |
| Summe - Anleihen | | | 43.965.018 | 41.132.893 | 21,72 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Mauritius | | | | | |
| Hta Group 2.875% 18.3.27 /Cv | 800.000 | USD | 688.000 | 606.904 | 0,32 |
| | | | 688.000 | 606.904 | 0,32 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 688.000 | 606.904 | 0,32 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 44.653.018 | 41.739.797 | 22,04 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Jersey | | | | | |
| West China 4.95% 21-08.07.26 | 700.000 | USD | 504.000 | 593.642 | 0,32 |
| | | | 504.000 | 593.642 | 0,32 |
| Summe - Anleihen | | | 504.000 | 593.642 | 0,32 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 504.000 | 593.642 | 0,32 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Usa 0% 22-13.04.23 Tb | 5.000.000 | USD | 4.896.202 | 4.943.628 | 2,61 |
| | | | 4.896.202 | 4.943.628 | 2,61 |
| Summe - Treasury Bills | | | 4.896.202 | 4.943.628 | 2,61 |
| Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 4.896.202 | 4.943.628 | 2,61 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 191.763.786 | 175.834.035 | 92,86 |

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 | | 92,86 |
| 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 | | |
| | 92,86 | | |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Ägypten | | | | | |
| Afrefbk 3.994% 19-21.09.29 Regs | 600.000 | USD | 502.250 | 520.020 | 1,28 |
| | | | 502.250 | 520.020 | 1,28 |
| Arabische Emirate | | | | | |
| 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 |
| | | | 424.755 | 437.347 | 1,07 |
| Argentinien | | | | | |
| Ypfdar 6.95% 17-21.07.27 | 1.100.000 | USD | 707.850 | 778.140 | 1,91 |
| | | | 707.850 | 778.140 | 1,91 |
| Brasilien | | | | | |
| 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 |
| | | | 978.593 | 667.488 | 1,64 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.963.202 | 1.781.481 | 4,37 |
| Chile | | | | | |
| 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 |
| | | | 350.689 | 389.369 | 0,96 |
| Ecuador | | | | | |
| Ecua St-Up 20-31.07.35 /Pool Regs | 300.000 | USD | 185.200 | 139.044 | 0,34 |
| | | | 185.200 | 139.044 | 0,34 |
| Ghana | | | | | |
| Ghana 8.125% 19-26.3.32/Pool Regs | 200.000 | USD | 82.000 | 73.402 | 0,18 |
| | | | 82.000 | 73.402 | 0,18 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 989.510 | 840.125 | 2,06 |
| Hongkong | | | | | |
| Xiaomi Best 4.10% 14.7.51 Regs | 600.000 | USD | 356.654 | 350.220 | 0,86 |
| | | | 356.654 | 350.220 | 0,86 |

* 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 |
|---------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Indien | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.647.532 | 1.673.887 | 4,11 |
| Indonesien | | | | | |
| Freeport Id 5.315% 22-14.04.32 | 200.000 | USD | 183.167 | 184.544 | 0,45 |
| | | | 183.167 | 184.544 | 0,45 |
| Insel Man | | | | | |
| Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30 | 400.000 | USD | 312.000 | 349.408 | 0,86 |
| | | | 312.000 | 349.408 | 0,86 |
| Irland | | | | | |
| Aragvi Fina 8.45% 21-29.04.26 | 600.000 | USD | 451.500 | 429.996 | 1,06 |
| | | | 451.500 | 429.996 | 1,06 |
| Israel | | | | | |
| 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 |
| Energear Is 5.875% 21-30.03.31 | 600.000 | USD | 538.900 | 526.320 | 1,29 |
| | | | 1.069.100 | 1.054.618 | 2,59 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.320.850 | 1.286.925 | 3,16 |
| Kolumbien | | | | | |
| 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 |
| | | | 684.387 | 678.702 | 1,67 |
| Kuwait | | | | | |
| Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31 | 300.000 | USD | 219.750 | 219.204 | 0,54 |
| | | | 219.750 | 219.204 | 0,54 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 804.850 | 733.107 | 1,80 |
| Malaysia | | | | | |
| Genm Capita 3.882% 21-19.04.31 | 300.000 | USD | 209.250 | 229.071 | 0,56 |
| | | | 209.250 | 229.071 | 0,56 |
| Mauritius | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.206.212 | 1.189.095 | 2,92 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.202.055 | 3.169.806 | 7,78 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.257.250 | 1.250.188 | 3,07 |
| Nigeria | | | | | |
| Seplat Petr 7.75% 21-01.04.26 | 500.000 | USD | 451.375 | 402.430 | 0,99 |
| | | | 451.375 | 402.430 | 0,99 |
| Norwegen | | | | | |
| Dno A 7.875% 21-09.09.26 | 400.000 | USD | 395.985 | 374.652 | 0,92 |
| | | | 395.985 | 374.652 | 0,92 |
| Pakistan | | | | | |
| Pakistan Wa 7.50% 21-04.06.31 | 300.000 | USD | 195.750 | 89.409 | 0,22 |
| | | | 195.750 | 89.409 | 0,22 |
| Paraguay | | | | | |
| Frigorifico 7.70% 21-21.07.28 | 700.000 | USD | 605.750 | 567.777 | 1,39 |
| | | | 605.750 | 567.777 | 1,39 |
| Peru | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.031.200 | 1.022.416 | 2,51 |
| Saudi Arabien | | | | | |
| Saudi Oil 1.625% 20-24.11.25 | 300.000 | USD | 279.375 | 274.131 | 0,67 |
| | | | 279.375 | 274.131 | 0,67 |
| Singapur | | | | | |
| 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 |
| | | | 385.228 | 354.217 | 0,87 |

* 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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Spanien | | | | | |
| Ai Cand 5.75%21-15.06.33/Pool | 400.000 | USD | 336.000 | 307.024 | 0,75 |
| | | | 336.000 | 307.024 | 0,75 |
| Südkorea | | | | | |
| 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 |
| | | | 678.880 | 665.498 | 1,63 |
| Thailand | | | | | |
| Gc Treasr C 4.40% 22-30.03.32 | 300.000 | USD | 246.531 | 265.545 | 0,65 |
| | | | 246.531 | 265.545 | 0,65 |
| Togo | | | | | |
| Boad 4.7% 19-22.10.31 | 500.000 | USD | 435.000 | 424.800 | 1,04 |
| | | | 435.000 | 424.800 | 1,04 |
| Trinidad und Tobago | | | | | |
| Telcomm 8.875% 18.10.29/Pool Regs | 300.000 | USD | 265.500 | 265.263 | 0,65 |
| | | | 265.500 | 265.263 | 0,65 |
| Türkei | | | | | |
| 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 |
| | | | 496.440 | 490.344 | 1,20 |
| Usbekistan | | | | | |
| Uzbeknefte 4.75% 16.11.28 Regs | 200.000 | USD | 163.500 | 161.272 | 0,40 |
| | | | 163.500 | 161.272 | 0,40 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 957.000 | 967.038 | 2,37 |
| Vietnam | | | | | |
| Bim Land Js 7.375% 21-07.05.26 | 300.000 | USD | 255.750 | 166.911 | 0,41 |
| | | | 255.750 | 166.911 | 0,41 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.184.812 | 1.225.132 | 3,01 |
| Summe - Anleihen | | | 27.472.682 | 26.449.046 | 64,92 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 27.472.682 | 26.449.046 | 64,92 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Bermudas | | | | | |
| Digicel 8% 20-1.04.25/Pik 144a | 304.500 | USD | 246.000 | 80.692 | 0,20 |
| | | | 246.000 | 80.692 | 0,20 |

* 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 |
|------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 557.913 | 389.433 | 0,96 |
| Chile | | | | | |
| Arauco 3.875% 18-02.11.27 | 400.000 | USD | 374.600 | 376.512 | 0,92 |
| | | | 374.600 | 376.512 | 0,92 |
| Indien | | | | | |
| Adani Rnw 4.625%15.10.39 /P | 180.750 | USD | 136.014 | 136.345 | 0,34 |
| | | | 136.014 | 136.345 | 0,34 |
| Indonesien | | | | | |
| Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26 | 200.000 | USD | 138.500 | 153.156 | 0,38 |
| | | | 138.500 | 153.156 | 0,38 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.372.813 | 2.490.471 | 6,11 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.345.125 | 1.405.441 | 3,45 |
| Niederlande | | | | | |
| Mo D Fi 5.125%07.05.29 /Pool | 300.000 | USD | 270.000 | 251.955 | 0,62 |
| | | | 270.000 | 251.955 | 0,62 |
| Panama | | | | | |
| 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 |
| | | | 609.450 | 629.065 | 1,54 |
| Peru | | | | | |
| Transm 5.20% 11.04.38 /Pool | 300.000 | USD | 273.000 | 273.777 | 0,67 |
| | | | 273.000 | 273.777 | 0,67 |
| Singapur | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.032.750 | 1.014.284 | 2,49 |

* 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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Spanien | | | | | |
| Enfragen En 5.375% 20-30.12.30 | 600.000 | USD | 420.012 | 421.320 | 1,03 |
| | | | 420.012 | 421.320 | 1,03 |
| Togo | | | | | |
| Ecobk Trans 8.75% 17.6.31 Regs | 200.000 | USD | 189.250 | 157.862 | 0,39 |
| | | | 189.250 | 157.862 | 0,39 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.917.525 | 1.894.945 | 4,65 |
| Summe - Anleihen | | | 9.882.952 | 9.675.258 | 23,75 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Mauritius | | | | | |
| Hta Group 2.875% 18.3.27 /Cv | 200.000 | USD | 163.980 | 151.726 | 0,37 |
| | | | 163.980 | 151.726 | 0,37 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 163.980 | 151.726 | 0,37 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 10.046.932 | 9.826.984 | 24,12 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Jersey | | | | | |
| West China 4.95% 21-08.07.26 | 200.000 | USD | 144.000 | 169.612 | 0,42 |
| | | | 144.000 | 169.612 | 0,42 |
| Summe - Anleihen | | | 144.000 | 169.612 | 0,42 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 144.000 | 169.612 | 0,42 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Usa 0% 22-13.04.23 Tb | 1.000.000 | USD | 979.240 | 988.726 | 2,43 |
| | | | 979.240 | 988.726 | 2,43 |
| Summe - Treasury Bills | | | 979.240 | 988.726 | 2,43 |
| Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 979.240 | 988.726 | 2,43 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 38.642.854 | 37.434.368 | 91,89 |

* 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 | | 91,89 |
| 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 | | |
| | 91,89 | | |

* 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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Argentinien | | | | | |
| Ypfdar 8.75% 14-04.04.24 | 2.170.000 | USD | 1.707.718 | 1.934.853 | 0,40 |
| | | | 1.707.718 | 1.934.853 | 0,40 |
| Belgien | | | | | |
| Ontex Group 3.50% 21-15.07.26 | 1.300.000 | EUR | 1.127.208 | 1.105.091 | 0,23 |
| | | | 1.127.208 | 1.105.091 | 0,23 |
| Bermudas | | | | | |
| Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs | 493.000 | USD | 439.932 | 437.277 | 0,09 |
| | | | 439.932 | 437.277 | 0,09 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.943.967 | 7.050.181 | 1,47 |
| Dänemark | | | | | |
| Dkt Finance 7% 18-17.6.23 Regs | 2.500.000 | EUR | 2.459.375 | 2.496.700 | 0,52 |
| | | | 2.459.375 | 2.496.700 | 0,52 |
| Deutschland | | | | | |
| Cheplapharm 3.50% 20-11.02.27 | 2.400.000 | EUR | 2.074.800 | 2.110.824 | 0,44 |
| Gruenthal 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 |
| | | | 13.050.284 | 11.425.660 | 2,39 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 16.642.469 | 15.865.193 | 3,31 |
| Griechenland | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.648.873 | 3.453.620 | 0,72 |

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 |
|-----------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 20.124.302 | 17.829.183 | 3,72 |
| Indien | | | | | |
| Adani Green 4.375% 21-08.09.24 | 2.180.000 | USD | 1.839.042 | 1.861.676 | 0,39 |
| | | | 1.839.042 | 1.861.676 | 0,39 |
| Irland | | | | | |
| Aib Grp 2.875% 20-30.05.31 | 2.800.000 | EUR | 2.999.080 | 2.510.648 | 0,53 |
| | | | 2.999.080 | 2.510.648 | 0,53 |
| Italien | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.089.542 | 5.475.604 | 1,14 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.095.993 | 3.612.578 | 0,75 |
| Jersey | | | | | |
| Avis 4.5% 17-15.05.25 Regs | 600.000 | EUR | 570.000 | 569.670 | 0,12 |
| | | | 570.000 | 569.670 | 0,12 |
| Kanada | | | | | |
| Bombardier 7.875% 15.04.27 144a | 2.300.000 | USD | 2.051.534 | 2.110.936 | 0,44 |
| | | | 2.051.534 | 2.110.936 | 0,44 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 20.614.242 | 18.366.716 | 3,83 |

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 |
|-----------------------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Mauritius | | | | | |
| Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs | 1.580.000 | USD | 1.383.712 | 1.372.886 | 0,29 |
| | | | 1.383.712 | 1.372.886 | 0,29 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 11.406.364 | 10.209.677 | 2,13 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 35.091.691 | 30.153.460 | 6,29 |
| Panama | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.761.750 | 4.596.754 | 0,96 |
| Polen | | | | | |
| Canpack Eas 2.375% 20-01.11.27 | 3.600.000 | EUR | 3.633.229 | 2.848.248 | 0,60 |
| | | | 3.633.229 | 2.848.248 | 0,60 |
| Rumänien | | | | | |
| Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25 | 2.000.000 | EUR | 1.823.750 | 1.825.340 | 0,38 |
| | | | 1.823.750 | 1.825.340 | 0,38 |
| Schweden | | | | | |
| In Justitia 9.25% 22-15.03.28 | 1.100.000 | EUR | 1.067.220 | 1.088.318 | 0,23 |
| | | | 1.067.220 | 1.088.318 | 0,23 |
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.239.358 | 3.646.751 | 0,76 |
| Südafrika | | | | | |
| Standard Bk 5.95% 19-31.05.29 | 2.050.000 | USD | 1.867.765 | 1.895.681 | 0,40 |
| | | | 1.867.765 | 1.895.681 | 0,40 |

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 |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Tschechien | | | | | |
| Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs | 3.650.000 | EUR | 3.642.742 | 3.315.149 | 0,69 |
| | | | 3.642.742 | 3.315.149 | 0,69 |
| Türkei | | | | | |
| Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs | 2.000.000 | USD | 1.640.549 | 1.579.368 | 0,33 |
| | | | 1.640.549 | 1.579.368 | 0,33 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 80.583.220 | 76.121.382 | 15,89 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Rkpf Overs 6.0% 20-04.09.25 | 2.300.000 | USD | 1.759.974 | 1.741.513 | 0,36 |
| | | | 1.759.974 | 1.741.513 | 0,36 |
| Summe - Anleihen | | | 258.304.885 | 236.500.113 | 49,36 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 258.304.885 | 236.500.113 | 49,36 |

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 |
|---|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.908.661 | 4.638.049 | 0,97 |
| Bermudas | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.518.458 | 4.487.310 | 0,94 |
| Chile | | | | | |
| Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29 | 3.625.000 | USD | 3.047.115 | 2.001.027 | 0,42 |
| | | | 3.047.115 | 2.001.027 | 0,42 |
| Deutschland | | | | | |
| Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26 | 2.546.000 | EUR | 2.588.605 | 2.435.351 | 0,51 |
| | | | 2.588.605 | 2.435.351 | 0,51 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.378.546 | 4.768.196 | 0,99 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.906.263 | 6.747.480 | 1,41 |
| Irland | | | | | |
| C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs | 2.350.000 | USD | 2.071.914 | 2.066.393 | 0,43 |
| | | | 2.071.914 | 2.066.393 | 0,43 |
| Italien | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.227.862 | 2.965.811 | 0,62 |
| Japan | | | | | |
| Softbank 3.875% 21-06.07.32 | 2.200.000 | EUR | 1.517.375 | 1.486.408 | 0,31 |
| | | | 1.517.375 | 1.486.408 | 0,31 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 11.470.834 | 10.585.027 | 2,21 |
| Kolumbien | | | | | |
| Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31 | 1.800.000 | USD | 1.575.557 | 1.296.236 | 0,27 |
| | | | 1.575.557 | 1.296.236 | 0,27 |
| Liberia | | | | | |
| Royal 5.50% 21-31.08.26 144A | 3.400.000 | USD | 2.560.341 | 2.696.521 | 0,56 |
| | | | 2.560.341 | 2.696.521 | 0,56 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 13.483.489 | 12.033.504 | 2,51 |
| Mexiko | | | | | |
| Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26 | 2.000.000 | USD | 1.647.590 | 1.631.764 | 0,34 |
| | | | 1.647.590 | 1.631.764 | 0,34 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.742.104 | 7.355.842 | 1,53 |
| Supranational | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.948.806 | 6.282.592 | 1,31 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 143.549.368 | 136.315.091 | 28,45 |
| Summe - Anleihen | | | 224.142.888 | 209.792.602 | 43,78 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 224.142.888 | 209.792.602 | 43,78 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Clydesdale 6.625% 22-15.04.29 | 1.375.000 | USD | 1.245.715 | 1.233.422 | 0,26 |
| | | | 1.245.715 | 1.233.422 | 0,26 |
| Summe - Anleihen | | | 1.245.715 | 1.233.422 | 0,26 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 1.245.715 | 1.233.422 | 0,26 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 483.693.488 | 447.526.137 | 93,40 |

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 | | |
| | 93,40 | | 93,40 |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.048.599 | 1.732.806 | 0,76 |
| Belgien | | | | | |
| Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32 | 500.000 | EUR | 481.335 | 462.190 | 0,20 |
| | | | 481.335 | 462.190 | 0,20 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.763.450 | 4.634.779 | 2,02 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.036.549 | 2.964.487 | 1,29 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.987.911 | 3.785.545 | 1,65 |
| Griechenland | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.410.856 | 1.346.785 | 0,59 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 14.623.651 | 13.844.710 | 6,04 |
| Indien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.387.430 | 2.120.312 | 0,93 |
| Insel Man | | | | | |
| Gohl Cap 4.25% 17-24.1.27 Regs | 800.000 | USD | 714.109 | 673.087 | 0,29 |
| | | | 714.109 | 673.087 | 0,29 |
| Irland | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.290.624 | 4.014.363 | 1,75 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.295.364 | 8.699.250 | 3,79 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.751.076 | 7.392.914 | 3,22 |
| Kolumbien | | | | | |
| 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 |
| | | | 979.111 | 914.309 | 0,40 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.203.244 | 5.919.249 | 2,58 |

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 |
|-----------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Malaysia | | | | | |
| Misc Cap 3.75% 22-0604.27 Regs | 875.000 | USD | 781.508 | 750.717 | 0,33 |
| | | | 781.508 | 750.717 | 0,33 |
| Mauritius | | | | | |
| Greenko Pwr Ii4.30% 13.12.28/Pool | 190.896 | USD | 146.888 | 150.517 | 0,07 |
| | | | 146.888 | 150.517 | 0,07 |
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.655.530 | 3.444.386 | 1,50 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 Pharmc 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 |
| | | | 9.059.137 | 7.995.468 | 3,49 |
| Norwegen | | | | | |
| Equinor 2.375% 20-22.05.30 | 2.000.000 | USD | 1.778.232 | 1.600.712 | 0,70 |
| | | | 1.778.232 | 1.600.712 | 0,70 |
| Polen | | | | | |
| Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs | 650.000 | EUR | 643.500 | 527.443 | 0,23 |
| | | | 643.500 | 527.443 | 0,23 |
| Saudi Arabien | | | | | |
| Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs | 1.300.000 | USD | 941.395 | 858.152 | 0,37 |
| | | | 941.395 | 858.152 | 0,37 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.851.298 | 2.702.252 | 1,18 |
| Singapur | | | | | |
| Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool | 938.520 | USD | 929.257 | 770.778 | 0,34 |
| | | | 929.257 | 770.778 | 0,34 |
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.421.990 | 6.094.036 | 2,66 |
| Südkorea | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.359.168 | 2.366.285 | 1,03 |
| Thailand | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.515.128 | 1.231.896 | 0,54 |
| Tschechien | | | | | |
| Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs | 550.000 | EUR | 553.266 | 499.543 | 0,22 |
| | | | 553.266 | 499.543 | 0,22 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 56.849.210 | 51.701.712 | 22,55 |
| Virgin Inseln | | | | | |
| Sinopec Gro 3.10% 21-08.01.51 | 1.400.000 | USD | 1.123.515 | 871.037 | 0,38 |
| | | | 1.123.515 | 871.037 | 0,38 |
| Summe - Anleihen | | | 151.582.331 | 140.069.720 | 61,10 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 151.582.331 | 140.069.720 | 61,10 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Anz Bk 4.4% 16-19.05.26 144A | 2.400.000 | USD | 2.370.438 | 2.161.428 | 0,94 |
| | | | 2.370.438 | 2.161.428 | 0,94 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| China Overs 2.75% 20-02.03.30 | 525.000 | USD | 422.510 | 402.596 | 0,18 |
| | | | 422.510 | 402.596 | 0,18 |
| Chile | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.912.884 | 1.815.318 | 0,79 |
| Deutschland | | | | | |
| Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a | 550.000 | USD | 650.774 | 533.854 | 0,23 |
| | | | 650.774 | 533.854 | 0,23 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.936.295 | 4.410.714 | 1,92 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.433.201 | 6.233.409 | 2,72 |
| Indonesien | | | | | |
| Pln 3.375% 19-05.02.30 | 1.200.000 | USD | 1.021.858 | 959.888 | 0,42 |
| | | | 1.021.858 | 959.888 | 0,42 |
| Irland | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.333.501 | 1.273.971 | 0,56 |
| Jersey | | | | | |
| Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a | 1.331.000 | USD | 1.867.256 | 1.502.181 | 0,66 |
| | | | 1.867.256 | 1.502.181 | 0,66 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.954.023 | 5.667.185 | 2,47 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.097.159 | 2.014.698 | 0,88 |
| Mexiko | | | | | |
| Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26 | 800.000 | USD | 685.673 | 652.706 | 0,29 |
| | | | 685.673 | 652.706 | 0,29 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.204.659 | 7.598.261 | 3,32 |

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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Österreich | | | | | |
| Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32 | 1.000.000 | USD | 737.121 | 733.212 | 0,32 |
| | | | 737.121 | 733.212 | 0,32 |
| Peru | | | | | |
| Transm 5.20% 11.04.38 /Pool | 600.000 | USD | 519.113 | 513.051 | 0,22 |
| | | | 519.113 | 513.051 | 0,22 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.073.706 | 7.388.995 | 3,22 |
| Singapur | | | | | |
| Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs | 750.000 | USD | 633.267 | 627.428 | 0,27 |
| | | | 633.267 | 627.428 | 0,27 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 20.614.701 | 19.141.597 | 8,35 |
| Summe - Anleihen | | | 68.468.139 | 63.630.492 | 27,76 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 68.468.139 | 63.630.492 | 27,76 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Norwegen | | | | | |
| Var Energi 7.50% 22-15.01.28 | 850.000 | USD | 837.782 | 811.255 | 0,35 |
| | | | 837.782 | 811.255 | 0,35 |

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 |
|--|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Am Express 5.85% 22-05.11.27 | 2.325.000 | USD | 2.357.320 | 2.266.616 | 0,99 |
| | | | 2.357.320 | 2.266.616 | 0,99 |
| Summe - Anleihen | | | 3.195.102 | 3.077.871 | 1,34 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 3.195.102 | 3.077.871 | 1,34 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Usa 0% 22-25.04.23 Tb | 1.900.000 | USD | 1.755.593 | 1.754.549 | 0,76 |
| | | | 1.755.593 | 1.754.549 | 0,76 |
| Summe - Treasury Bills | | | 1.755.593 | 1.754.549 | 0,76 |
| Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 1.755.593 | 1.754.549 | 0,76 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 225.001.165 | 208.532.632 | 90,96 |

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)

| Geographische Aufteilung | % | Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|--------------------------------|--------------|--|--------------|
| 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 | | |
| | 90,96 | | 90,96 |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.033.096 | 832.673 | 0,81 |
| Belgien | | | | | |
| Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32 | 500.000 | EUR | 497.195 | 493.272 | 0,48 |
| | | | 497.195 | 493.272 | 0,48 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.100.223 | 1.149.867 | 1,12 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.099.590 | 1.919.594 | 1,88 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.514.008 | 1.549.347 | 1,52 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.794.711 | 3.728.056 | 3,65 |
| Irland | | | | | |
| 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 |
| | | | 3.577.005 | 3.518.855 | 3,44 |

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 |
|------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.511.850 | 2.393.618 | 2,34 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.879.572 | 2.835.218 | 2,77 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.031.062 | 3.483.307 | 3,41 |
| Mexiko | | | | | |
| Grupo Bimbo 4% 19-06.09.49 | 250.000 | USD | 210.000 | 191.322 | 0,19 |
| | | | 210.000 | 191.322 | 0,19 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.138.192 | 2.141.520 | 2,10 |
| Norwegen | | | | | |
| Dnb Bk 4% 17.08.27 Fix To Flt | 500.000 | GBP | 604.037 | 569.639 | 0,56 |
| | | | 604.037 | 569.639 | 0,56 |
| Polen | | | | | |
| Tauron 2.375% 17-05.07.27 Regs | 250.000 | EUR | 281.271 | 216.505 | 0,21 |
| | | | 281.271 | 216.505 | 0,21 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.527.029 | 1.447.944 | 1,42 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.812.494 | 1.816.214 | 1,78 |
| Südkorea | | | | | |
| Naver Corp 1.50% 21-29.03.26 | 700.000 | USD | 663.822 | 620.130 | 0,61 |
| | | | 663.822 | 620.130 | 0,61 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 50.720.694 | 47.821.736 | 46,79 |
| Summe - Anleihen | | | 80.995.851 | 76.728.817 | 75,08 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 80.995.851 | 76.728.817 | 75,08 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Anz Bk 4.4% 16-19.05.26 144A | 800.000 | USD | 760.935 | 768.928 | 0,75 |
| | | | 760.935 | 768.928 | 0,75 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.048.118 | 1.908.804 | 1,87 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.020.484 | 2.006.096 | 1,96 |
| Irland | | | | | |
| Bk Of I 6.253% 22-16.09.26 | 400.000 | USD | 400.000 | 398.288 | 0,39 |
| | | | 400.000 | 398.288 | 0,39 |
| Jersey | | | | | |
| Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a | 579.000 | USD | 937.691 | 697.411 | 0,68 |
| | | | 937.691 | 697.411 | 0,68 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.684.312 | 1.668.262 | 1,63 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 4.571.753 | 4.023.783 | 3,94 |
| Schweiz | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.796.875 | 2.764.251 | 2,71 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.260.937 | 7.564.192 | 7,40 |
| Summe - Anleihen | | | 23.481.105 | 21.800.015 | 21,33 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 23.481.105 | 21.800.015 | 21,33 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Norwegen | | | | | |
| Var Energi 7.50% 22-15.01.28 | 300.000 | USD | 297.654 | 305.581 | 0,30 |
| | | | 297.654 | 305.581 | 0,30 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Am Express 5.85% 22-05.11.27 | 450.000 | USD | 450.675 | 468.202 | 0,46 |
| | | | 450.675 | 468.202 | 0,46 |
| Summe - Anleihen | | | 748.329 | 773.783 | 0,76 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 748.329 | 773.783 | 0,76 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 2.467.632 | 2.469.103 | 2,42 |
| Summe - Treasury Bills | | | 2.467.632 | 2.469.103 | 2,42 |
| Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 2.467.632 | 2.469.103 | 2,42 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 107.692.917 | 101.771.718 | 99,59 |

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)

| Geographische Aufteilung | % | Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|--------------------------------|--------------|--|--------------|
| 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 |
| | 99,59 | 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 |
| | | | 99,59 |

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 |
|-------------------------------------|---------------------|----------|------------------|------------------|----------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Cayman Inseln | | | | | |
| Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26 | 200.000 | USD | 177.257 | 170.507 | 0,17 |
| | | | 177.257 | 170.507 | 0,17 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.522.640 | 7.236.414 | 7,22 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 737.477 | 669.738 | 0,67 |
| Griechenland | | | | | |
| Natl Bk Gre 7.25% 22-22.11.27 | 100.000 | EUR | 99.163 | 101.018 | 0,10 |
| | | | 99.163 | 101.018 | 0,10 |
| Grobritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 842.364 | 724.641 | 0,72 |
| Italien | | | | | |
| Autostrade 1.625% 22-25.01.28 | 125.000 | EUR | 124.230 | 103.769 | 0,10 |
| | | | 124.230 | 103.769 | 0,10 |
| Jersey | | | | | |
| Avis Budget 4.125% 16-15.11.24 | 250.000 | EUR | 245.983 | 238.977 | 0,24 |
| | | | 245.983 | 238.977 | 0,24 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 244.700 | 221.090 | 0,22 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|----------|------------------|----------------|----------------------------|
| Mexiko | | | | | |
| 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 |
| | | | 383.488 | 345.762 | 0,35 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.114.526 | 962.571 | 0,96 |
| Panama | | | | | |
| Carnival 10.125% 20-01.02.26 | 100.000 | EUR | 102.500 | 99.760 | 0,10 |
| | | | 102.500 | 99.760 | 0,10 |
| Rumänien | | | | | |
| Rcs & Rds S 2.50% 20-05.02.25 | 200.000 | EUR | 182.375 | 182.534 | 0,18 |
| | | | 182.375 | 182.534 | 0,18 |
| Spanien | | | | | |
| 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 |
| | | | 262.080 | 238.668 | 0,24 |
| Südafrika | | | | | |
| Standard Bk 5.95% 19-31.05.29 | 250.000 | USD | 218.819 | 231.181 | 0,23 |
| | | | 218.819 | 231.181 | 0,23 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 34.129.880 | 31.788.670 | 31,70 |
| Summe - Anleihen | | | 47.387.482 | 43.315.300 | 43,20 |
| Aktien | | | | | |
| Irland | | | | | |
| Medtronic Holdings Limited | 3.800 | USD | 274.020 | 276.726 | 0,27 |
| | | | 274.020 | 276.726 | 0,27 |
| Schweiz | | | | | |
| Chubb Ltd | 1.400 | USD | 284.521 | 289.380 | 0,29 |
| | | | 284.521 | 289.380 | 0,29 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 8.665.998 | 8.600.486 | 8,58 |
| Summe - Aktien | | | 9.224.539 | 9.166.592 | 9,14 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| 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 |
| | | | 643.408 | 580.458 | 0,58 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 484.114 | 475.332 | 0,47 |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.985.129 | 1.754.108 | 1,75 |
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 861.687 | 838.797 | 0,84 |
| Großbritannien | | | | | |
| Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv | 400.000 | GBP | 496.364 | 484.429 | 0,48 |
| | | | 496.364 | 484.429 | 0,48 |
| Israel | | | | | |
| Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv | 285.000 | USD | 282.982 | 283.625 | 0,28 |
| | | | 282.982 | 283.625 | 0,28 |
| Italien | | | | | |
| Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv | 200.000 | EUR | 250.150 | 170.276 | 0,17 |
| | | | 250.150 | 170.276 | 0,17 |
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.358.140 | 1.207.996 | 1,21 |

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 |
|---|---------------------|----------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| Luxemburg | | | | | |
| Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv | 300.000 | EUR | 331.167 | 314.235 | 0,31 |
| | | | 331.167 | 314.235 | 0,31 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 864.209 | 861.829 | 0,86 |
| Schweiz | | | | | |
| Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv | 320.000 | CHF | 391.759 | 407.831 | 0,41 |
| | | | 391.759 | 407.831 | 0,41 |
| Spanien | | | | | |
| Ibesm 0.80% 22-07.12.27 /Cv | 300.000 | EUR | 300.000 | 299.607 | 0,30 |
| | | | 300.000 | 299.607 | 0,30 |
| Südkorea | | | | | |
| Posco 0% 21-01.09.26 /Cv | 300.000 | EUR | 312.000 | 282.930 | 0,28 |
| | | | 312.000 | 282.930 | 0,28 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.675.137 | 1.535.960 | 1,53 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 10.236.246 | 9.497.413 | 9,47 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 66.848.267 | 61.979.305 | 61,81 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| 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 |
| | | | 304.758 | 288.545 | 0,29 |
| Chile | | | | | |
| Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29 | 200.000 | USD | 168.117 | 110.402 | 0,11 |
| | | | 168.117 | 110.402 | 0,11 |
| Deutschland | | | | | |
| Nidda Hlth 7.50% 22-21.08.26 | 400.000 | EUR | 401.948 | 382.616 | 0,38 |
| | | | 401.948 | 382.616 | 0,38 |

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 |
|---------------------------------------|---------------------|----------|----------------|----------------|----------------------------|
| Frankreich | | | | | |
| 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 |
| | | | 538.839 | 481.893 | 0,48 |
| Großbritannien | | | | | |
| 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 |
| | | | 231.093 | 178.839 | 0,18 |
| Kanada | | | | | |
| 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 |
| | | | 562.786 | 543.662 | 0,54 |
| Liberia | | | | | |
| Royal 5.50% 21-31.08.26 144A | 100.000 | USD | 75.304 | 79.309 | 0,08 |
| | | | 75.304 | 79.309 | 0,08 |
| Luxemburg | | | | | |
| Everarc Escrow 5% 30.10.29 144a | 50.000 | USD | 43.251 | 38.417 | 0,04 |
| | | | 43.251 | 38.417 | 0,04 |
| Niederlande | | | | | |
| 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 |
| | | | 411.829 | 405.996 | 0,40 |
| Supranational | | | | | |
| Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a | 250.000 | USD | 218.520 | 202.910 | 0,20 |
| | | | 218.520 | 202.910 | 0,20 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 5.952.409 | 5.830.581 | 5,82 |
| Summe - Anleihen | | | 8.908.854 | 8.543.170 | 8,52 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Arabische Emirate | | | | | |
| Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv | 800.000 | USD | 687.229 | 708.640 | 0,71 |
| | | | 687.229 | 708.640 | 0,71 |
| Bermudas | | | | | |
| Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv | 437.000 | USD | 452.444 | 489.153 | 0,49 |
| | | | 452.444 | 489.153 | 0,49 |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 724.610 | 716.320 | 0,71 |
| Israel | | | | | |
| Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv | 333.000 | USD | 320.600 | 294.538 | 0,29 |
| | | | 320.600 | 294.538 | 0,29 |
| Italien | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.014.269 | 1.000.120 | 1,00 |

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 |
|---|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Japan | | | | | |
| 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 |
| | | | 457.185 | 454.590 | 0,45 |
| Luxemburg | | | | | |
| Citigr Mark 0% 20-25.07.24 /Cv | 2.000.000 | HKD | 267.290 | 229.417 | 0,23 |
| | | | 267.290 | 229.417 | 0,23 |
| Spanien | | | | | |
| Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv | 200.000 | EUR | 266.909 | 198.250 | 0,20 |
| | | | 266.909 | 198.250 | 0,20 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.073.090 | 5.945.937 | 5,93 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 10.263.626 | 10.036.965 | 10,01 |
| Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere | | | 19.172.480 | 18.580.135 | 18,53 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 455.747 | 402.380 | 0,40 |
| Summe - Anleihen | | | 455.747 | 402.380 | 0,40 |

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 |
|--|---------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| Aktien | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 2020 Cash T /Cv Pfd | 250 | USD | 316.455 | 267.983 | 0,27 |
| | | | 316.455 | 267.983 | 0,27 |
| Summe - Aktien | | | 316.455 | 267.983 | 0,27 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | |
| Cayman Inseln | | | | | |
| 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 |
| | | | 886.550 | 738.562 | 0,74 |
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 0.0% 22-24.01.25 /Cv | 200.000 | EUR | 223.205 | 198.938 | 0,20 |
| | | | 223.205 | 198.938 | 0,20 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| Insmed 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 |
| | | | 4.955.572 | 4.918.058 | 4,90 |
| Summe - Wandel- und Optionsanleihen | | | 6.065.327 | 5.855.558 | 5,84 |
| Summe - Sonstige Wertpapiere | | | 6.837.529 | 6.525.921 | 6,51 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.890.951 | 1.880.131 | 1,88 |

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 |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.044.367 | 9.008.851 | 8,98 |
| Summe - Treasury Bills | | | 10.935.318 | 10.888.982 | 10,86 |
| Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 10.935.318 | 10.888.982 | 10,86 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 103.793.594 | 97.974.343 | 97,71 |

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 |
| | 97,71 | 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 |
| | | | 97,71 |

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 |
|--|---------------------|---------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 1.746.481 | 1.532.859 | 5,31 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| 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 |
| | | | 6.642.395 | 6.142.615 | 21,26 |
| Summe - Anleihen | | | 8.388.876 | 7.675.474 | 26,57 |
| Summe - Amtlich notierte Wertpapiere | | | 8.388.876 | 7.675.474 | 26,57 |
| Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | | | |
| Treasury Bills | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| 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 |
| | | | 9.288.715 | 9.226.244 | 31,94 |
| Luxemburg | | | | | |
| Esm 0% 22-13.04.23 Tb | 3.800.000 | EUR | 3.900.678 | 3.730.096 | 12,91 |
| | | | 3.900.678 | 3.730.096 | 12,91 |
| Summe - Treasury Bills | | | 13.189.393 | 12.956.340 | 44,85 |
| Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente | | | 13.189.393 | 12.956.340 | 44,85 |
| Anlagefonds | | | | | |
| Irland | | | | | |
| Ishs Msci Qlty -Usd/Dis | 31.600 | USD | 1.178.294 | 1.175.885 | 4,07 |
| | | | 1.178.294 | 1.175.885 | 4,07 |
| Luxemburg | | | | | |
| 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 |
| | | | 7.003.078 | 6.642.863 | 22,99 |
| Summe - Anlagefonds | | | 8.181.372 | 7.818.748 | 27,06 |
| Summe - Anlagefonds | | | 8.181.372 | 7.818.748 | 27,06 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 29.759.641 | 28.450.562 | 98,48 |

Die beigefügten Erläuterungen (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 | | |
| | 98,48 | | 98,48 |

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 und 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 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

| | |
|------------|--|
| 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 |
| BE2 | für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR |
| GE2 | für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR |
| HC | für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF |
| 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 BOND GLOBAL CHF FUND

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

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

| | |
|------------|--|
| AC | für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF |
| AD | für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, USD (Geschlossen seit 3. August 2022) |
| 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 |
| MC | für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF |
| VC | für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF |
| VD | für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD |
| VE | für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR |

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

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

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 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 | Garantiebetrag |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| 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 | - | - |
| Gesamt | | 255.685.468 | 261.542.878 |

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 |
| Gesamt | 61.370.291 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Qualität der Sicherheiten | |
|----------------------------------|-------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 50.777.317 |
| NICHT ANWENDBAR | 10.592.974 |
| Gesamt | 61.370.291 |

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| 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 |
| Gesamt | 61.370.291 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| GBP | 16.901.263 |
| USD | 16.536.393 |
| EUR | 14.014.203 |
| JPY | 9.909.781 |
| CAD | 2.797.564 |
| AUD | 1.211.087 |
| Gesamt | 61.370.291 |

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

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

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 59.869.610 |
| Gesamt | 59.869.610 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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 |
| Gesamt | 61.370.291 |

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 |
| Gesamt | 5.870.228 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 5.679.570 |
| NICHT ANWENDBAR | 190.658 |
| Gesamt | 5.870.228 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis zu einem Monat | 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 |
| Gesamt | 5.870.228 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| USD | 2.280.492 |
| JPY | 1.365.383 |
| EUR | 1.114.189 |
| AUD | 595.439 |
| GBP | 432.993 |
| CAD | 81.732 |
| Gesamt | 5.870.228 |

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

| Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtbewertung |
|---|------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2.536.644 |
| Großbritannien | 1.927.342 |
| Frankreich | 739.906 |
| Schweiz | 545.834 |
| Gesamt | 5.749.726 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 5.749.726 |
| Gesamt | 5.749.726 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 5.870.228 |
| Gesamt | 5.870.228 |

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 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 |
| Gesamt | 27.102.239 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|-------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 25.283.913 |
| NICHT ANWENDBAR | 1.818.326 |
| Gesamt | 27.102.239 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis zu einem Monat | 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 |
| Gesamt | 27.102.239 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| USD | 10.798.192 |
| EUR | 6.915.052 |
| GBP | 4.307.515 |
| JPY | 2.899.515 |
| CAD | 1.151.140 |
| AUD | 1.030.825 |
| Gesamt | 27.102.239 |

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

| Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtbewertung |
|---|------------------------|
| Großbritannien | 14.535.485 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 8.376.050 |
| Frankreich | 2.481.628 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1.126.404 |
| Gesamt | 26.519.567 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 26.519.567 |
| Gesamt | 26.519.567 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in CHF)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 27.102.239 |
| Gesamt | 27.102.239 |

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 |
| Gesamt | 14.497.739 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|-------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 11.752.013 |
| NICHT ANWENDBAR | 2.745.726 |
| Gesamt | 14.497.739 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis zu einem Monat | 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 |
| Gesamt | 14.497.740 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| USD | 8.254.778 |
| EUR | 2.058.231 |
| JPY | 1.919.699 |
| GBP | 1.279.546 |
| AUD | 702.174 |
| SEK | 283.312 |
| Gesamt | 14.497.740 |

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

| Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtbewertung |
|---|------------------------|
| Großbritannien | 6.832.148 |
| Schweiz | 3.593.101 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2.452.578 |
| Frankreich | 1.258.594 |
| Gesamt | 14.136.421 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 14.136.421 |
| Gesamt | 14.136.421 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 14.497.740 |
| Gesamt | 14.497.740 |

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 |
| Gesamt | 74.686.054 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|-------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 66.562.645 |
| NICHT ANWENDBAR | 8.123.409 |
| Gesamt | 74.686.054 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis zu einem Monat | 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 |
| Gesamt | 74.686.054 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| USD | 35.366.187 |
| JPY | 13.634.625 |
| EUR | 12.621.230 |
| GBP | 8.385.422 |
| AUD | 4.056.576 |
| CAD | 622.014 |
| Gesamt | 74.686.054 |

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

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

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 72.993.405 |
| Gesamt | 72.993.405 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 74.686.054 |
| Gesamt | 74.686.054 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 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 |
| Gesamt | 19.282.523 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|-------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 17.937.785 |
| NICHT ANWENDBAR | 1.344.738 |
| Gesamt | 19.282.523 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis zu einem Monat | 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 |
| Gesamt | 19.282.523 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| USD | 8.278.689 |
| EUR | 3.684.665 |
| JPY | 2.982.944 |
| GBP | 2.432.866 |
| AUD | 1.612.306 |
| CAD | 291.053 |
| Gesamt | 19.282.523 |

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

| Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtbewertung |
|---|------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 7.669.300 |
| Großbritannien | 6.769.978 |
| Frankreich | 2.471.685 |
| Schweiz | 1.955.611 |
| Gesamt | 18.866.574 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 18.866.574 |
| Gesamt | 18.866.574 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 19.282.523 |
| Gesamt | 19.282.523 |

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 |
| Gesamt | 22.000.924 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|-------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 22.000.924 |
| NICHT ANWENDBAR | - |
| Gesamt | 22.000.924 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| 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 |
| Gesamt | 22.000.924 |

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

| Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtbewertung |
|---|------------------------|
| Großbritannien | 16.865.850 |
| Frankreich | 3.726.569 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 976.925 |
| Gesamt | 21.569.344 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 21.569.344 |
| Gesamt | 21.569.344 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 22.000.924 |
| Gesamt | 22.000.924 |

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 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 |
| Gesamt | 6.449.001 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 6.449.001 |
| NICHT ANWENDBAR | - |
| Gesamt | 6.449.001 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| JPY | 3.650.000 |
| EUR | 1.207.004 |
| GBP | 775.820 |
| USD | 463.360 |
| CAD | 318.574 |
| AUD | 34.243 |
| Gesamt | 6.449.001 |

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

| Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtbewertung |
|---|------------------------|
| Großbritannien | 4.375.321 |
| Frankreich | 1.581.344 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 365.831 |
| Gesamt | 6.322.496 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 6.322.496 |
| Gesamt | 6.322.496 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 6.449.001 |
| Gesamt | 6.449.001 |

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 |
| Gesamt | 15.447.794 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|-------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 14.694.766 |
| NICHT ANWENDBAR | 753.028 |
| Gesamt | 15.447.794 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| 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 |
| Gesamt | 15.447.794 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| USD | 5.827.792 |
| JPY | 4.066.790 |
| GBP | 2.829.129 |
| EUR | 2.116.399 |
| CAD | 511.785 |
| AUD | 95.884 |
| HKD | 15 |
| Gesamt | 15.447.794 |

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

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

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 15.123.689 |
| Gesamt | 15.123.689 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 15.447.794 |
| Gesamt | 15.447.794 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 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 |
| Gesamt | 6.819.159 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 6.819.159 |
| NICHT ANWENDBAR | - |
| Gesamt | 6.819.159 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| 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 | - |
| Gesamt | 6.819.159 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| JPY | 2.833.798 |
| EUR | 1.999.575 |
| GBP | 1.217.150 |
| CAD | 444.040 |
| USD | 293.626 |
| AUD | 30.970 |
| Gesamt | 6.819.159 |

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

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

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 6.685.408 |
| Gesamt | 6.685.408 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 6.819.159 |
| Gesamt | 6.819.159 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 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 |
| Gesamt | 5.232.933 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 5.232.933 |
| NICHT ANWENDBAR | - |
| Gesamt | 5.232.933 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| 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 | - |
| Gesamt | 5.232.933 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| 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 |
| Gesamt | 5.232.933 |

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

| Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtbewertung |
|---|------------------------|
| Großbritannien | 2.614.550 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1.353.790 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 984.885 |
| Kanada | 177.050 |
| Gesamt | 5.130.275 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 5.130.275 |
| Gesamt | 5.130.275 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in USD)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 5.232.933 |
| Gesamt | 5.232.933 |

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 |
| Gesamt | 2.783.992 |

| Qualität der Sicherheiten | |
|---------------------------|------------------|
| INVESTMENT-GRADE | 2.412.134 |
| NICHT ANWENDBAR | 371.858 |
| Gesamt | 2.783.992 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheit | Höhe der Sicherheiten |
|--------------------------------|------------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis zu einem Monat | 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 |
| Gesamt | 2.783.992 |

| Währungen von Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheiten |
|---|------------------------------|
| USD | 1.094.496 |
| JPY | 533.001 |
| EUR | 450.162 |
| CAD | 281.647 |
| GBP | 214.799 |
| AUD | 209.887 |
| Gesamt | 2.783.992 |

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

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

| Abwicklung und Clearing | Gesamtbewertung |
|--------------------------------|------------------------|
| Bilateral | 2.718.953 |
| Gesamt | 2.718.953 |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR)

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

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

| Name der Verwahrstelle | Höhe der Sicherheiten |
|-------------------------------|------------------------------|
| RBC IS Trust | 2.783.992 |
| Gesamt | 2.783.992 |

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 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 |

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

Name des Produkts:
FISCH Convertible Global Sustainable Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300DGVSLM6KSCXQ79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>0</u> % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

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.



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)
- CO₂-Fußabdruck 29,7065
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 151,4043
(Messgröße: CO₂-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.

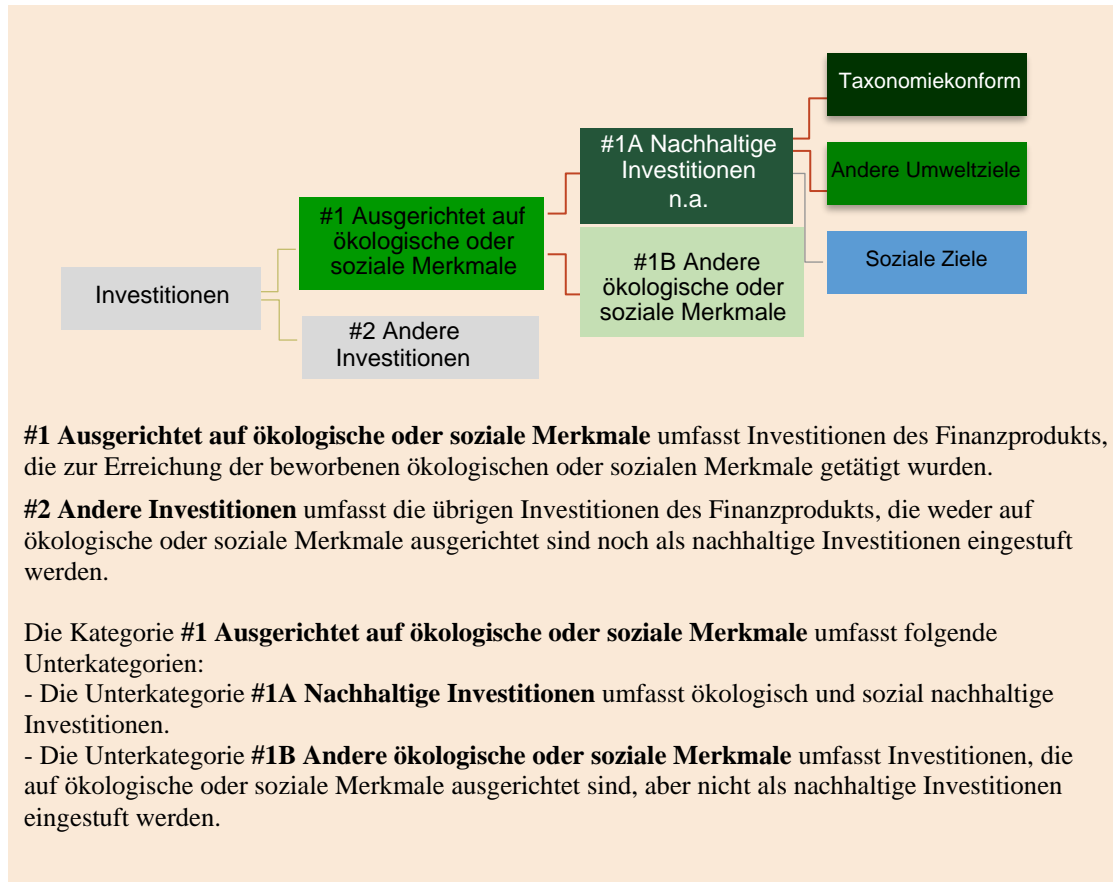
FISCH Umbrella Fund

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 CO₂-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 CO₂-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 investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

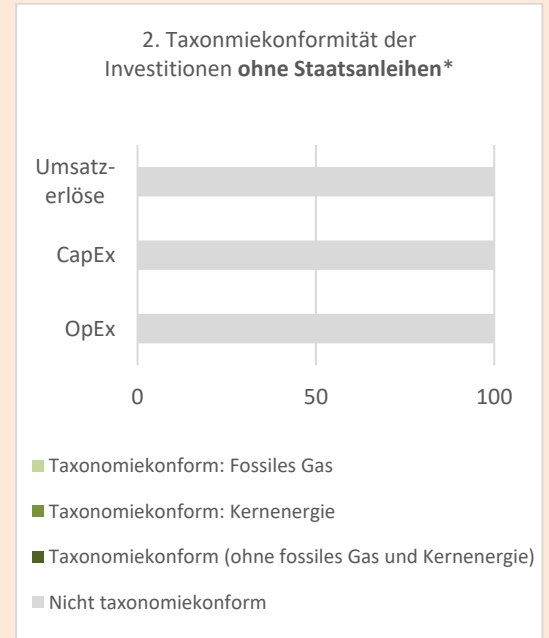
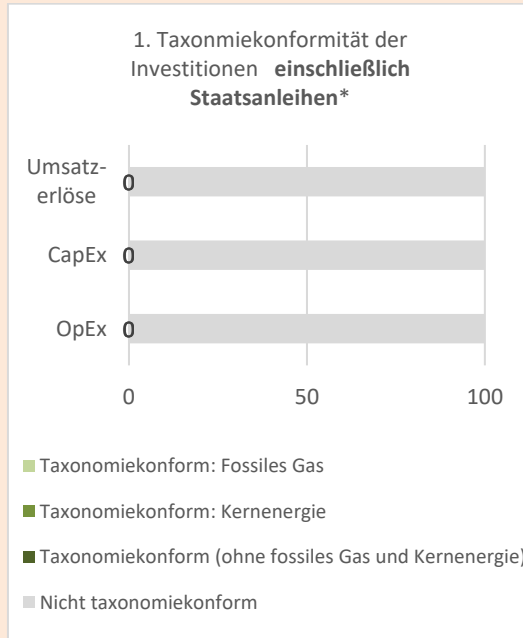
FISCH Umbrella Fund

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.