

FISCH Convertible Global Sustainable Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU0428953425 - Anteilsklasse AE - 29. Oktober 2021

Fisch Asset Management AG is a signatory of



Fondsdaten	29.10.2021
Rechtsform	SICAV nach Luxemburger Recht
Domizil	Luxemburg
Vertriebszulassung	LU, CH, DE, AT, LI, FR, BE, NL, ES
Fondsleitung	Fisch Fund Services AG, Luxemburg
Anlageverwalter	Fisch Asset Management AG, Zürich
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Lancierung Teilfonds	15.05.2009
Benchmark	Refinitiv Global Focus EUR hedged
Referenzwährung Anteilsklasse	EUR
Fondswährung	EUR
SFDR	Artikel 8*
Lancierungsdatum Anteilsklasse	15.05.2009 (Die beschriebene Strategie wird seit 18.05.2009 umgesetzt.)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Mindesteinlage	EUR 100
ISIN	LU0428953425
Valor	10172023
Bloomberg Ticker	FCBSHAE LX
WKN	AORNW6
Management Gebühr	1.50% p.a.
Performance Gebühr	Keine
Laufende Kosten	1.66%
Single Swing Price	Ja
Fondsvolumen	EUR 737 Mio.
NAV	EUR 181.66

* nachhaltigkeitsrelevante Aspekte finden Sie unter www.fischfundservices.lu/products/sustainability

Fisch Fund Services AG
5, rue Heinenhaff
L-1736 Senningerberg
Luxemburg
T: +352 2634 01 82
info@fischfundservices.lu
www.fischfundservices.lu

Strategie

Ziel ist es durch aktives Management den Refinitiv Global Focus Index, währungsgeschützt gegenüber der Währung der Anteilsklasse, über den Zeitraum eines Marktzyklus nach Abzug der Kosten zu übertreffen. Der FISCH Convertible Global Sustainable Fund investiert weltweit in hybride Wandelanleihen nachhaltiger Unternehmen. Hybride Wandelanleihen weisen optimale Chancen/ Risiko-Profile auf und profitieren bei steigenden Aktienkursen. Gleichzeitig bieten sie einen wirksamen Kapitalschutz gegen Kursrückschläge. Das Nachhaltigkeits-Research liefert die Bank J. Safra Sarasin AG, die seit 1989 führend in der Nachhaltigkeitsanalyse ist.

Performance

Monatlich 2021

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio	0.2%	0.7%	-3.1%	-0.3%	-0.7%	1.2%	-0.8%	0.6%	-2.1%	2.4%			-2.1%
Benchmark	0.3%	3.0%	-2.5%	1.3%	-0.8%	1.4%	-1.4%	0.6%	-1.5%	1.5%			1.8%

Jährlich

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Seit 18.05.2009 p.a.	
Portfolio	3.2%	2.2%	-2.6%	5.8%	-5.8%	10.8%	16.6%	-2.1%		4.9%
Benchmark	4.7%	3.6%	0.6%	4.4%	-5.5%	10.1%	21.5%	1.8%		6.7%

Performance



Performance	Fonds	Benchmark
3 Monate	0.8%	0.6%
6 Monate	0.5%	-0.2%
1 Jahr	7.1%	12.1%
3 Jahre annualisiert	7.2%	10.0%
5 Jahre annualisiert	4.8%	6.3%
Volatilität 3 Jahre	8.6%	9.9%
Sharpe-Ratio 3 Jahre	0.89	1.05
Tracking Error 3 Jahre ann.	2.8%	-

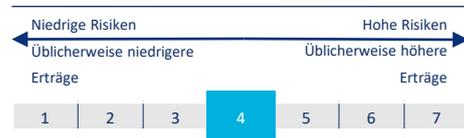
Kennzahlen Fonds	Fonds	Benchmark
Delta	59.3%	51.9%
Equity Exposure	48.1%	40.2%
Effektive Duration	1.9	2.1
Ø Rating	BBB-	BBB-

Schlüsselfaktoren

- Investiert weltweit in Wandelanleihen nachhaltiger Unternehmen
- Doppelter Schutz durch Asymmetrie und Nachhaltigkeit
- Wandelanleihenspezialist mit langjährigem Track-Record
- Erfahrenes Team mit 7 Wandelanleihen Portfolio Managern sowie 12 I-CV Kreditanalysten
- Etabliertes Nachhaltigkeits-Research von Bank J. Safra Sarasin AG
- Währungsschwankungen der Investitionen gegenüber der Referenzwährung werden grösstenteils abgesichert

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

Risiko- und Ertragsprofil



FISCH Convertible Global Sustainable Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU0428953425 - Anteilsklasse AE - 29. Oktober 2021

Chancen

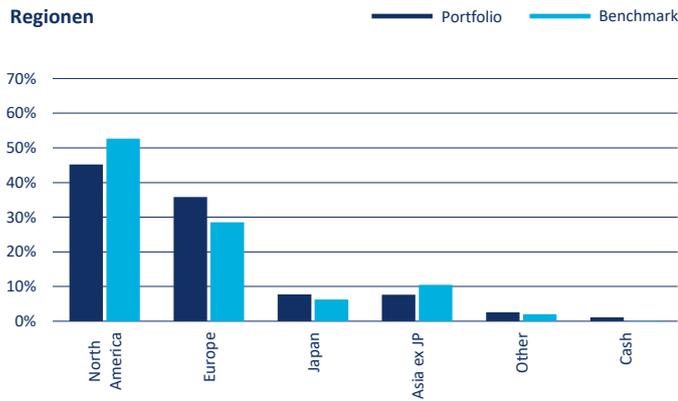
- Breite Diversifikation über zahlreiche Wertpapiere
- Mögliche Zusatzerträge durch Analyse einzelner Wertpapiere und aktives Management
- Mögliche Gewinne auf das investierte Kapital
- Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken kann die Performance des Teilfonds und die Erträge steigern
- Anleihenanlagen bieten Zinserträge und Chancen auf Kapitalgewinne bei einem Rückgang der Markttrenditen

Risiken

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie bei Einzelwertanalysen und aktivem Management
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger seinen Anteil erworben hat
- Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken generieren (u.a. Gegenpartierisiko)
- Das Zinsniveau kann schwanken, Anleihen erfahren Kursverluste bei Zinsanstieg

Positionierung

Regionen



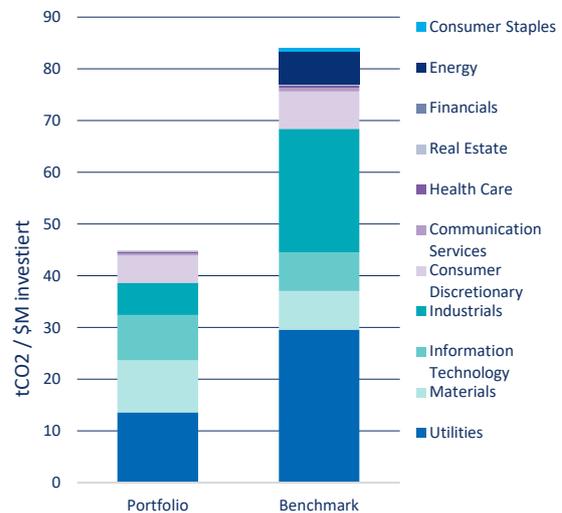
Top 10 Positionen

Positionsname	Verfallsdatum	Währung	Gewicht
PRYSMIAN SPA RegS	02.02.2026	EUR	2.3%
DEUTSCHE POST AG RegS	30.06.2025	EUR	2.3%
SPLUNK INC	15.09.2025	USD	2.2%
SCHNEIDER ELECTRIC SE...	15.06.2026	EUR	2.1%
MEITUAN RegS	27.04.2028	USD	2.1%
STMICROELECTRONICS NV...	04.08.2027	USD	2.0%
AMADEUS IT GROUP SA RegS	09.04.2025	EUR	1.8%
ZALANDO SE RegS	06.08.2027	EUR	1.8%
YANDEX NV RegS	03.03.2025	USD	1.7%
SEA LTD	15.09.2026	USD	1.7%

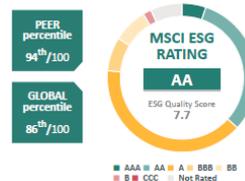
Rating



Kohlendioxid-Fussabdruck

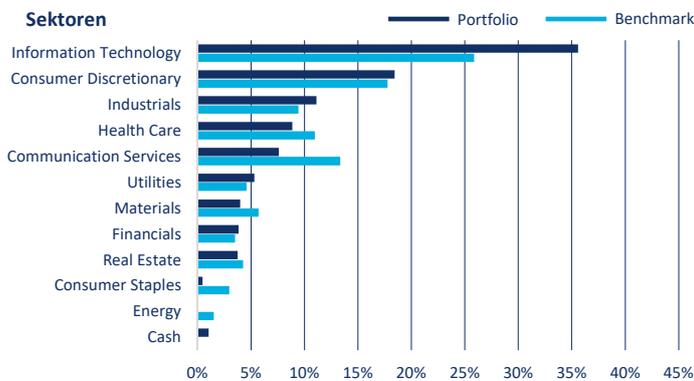


Quelle: Bank J. Safra Sarasin, MSCI CarbonMetrics, September 2021



Quelle: Bank J. Safra Sarasin, MSCI CarbonMetrics, September 2021

Sektoren



Glossar

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

FISCH Convertible Global Sustainable Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU0428953425 - Anteilsklasse AE - 29. Oktober 2021

Disclaimer

FISCH UMBRELLA FUND ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital in der Form einer Aktiengesellschaft nach luxemburgischen Recht. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die FISCH FUND SERVICES AG.

Bei der vorliegenden Dokumentation handelt es sich um eine Marketingunterlage und nicht um eine Finanzanalyse. Sie dient ausschliesslich zu Informationszwecken. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen dar. Für die Richtigkeit der verwendeten Daten kann keine Haftung übernommen werden.

Sie ist nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt worden und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

DIE HISTORISCHE PERFORMANCE IST KEINE GARANTIE FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG. Der Wert und der Ertrag der Anlagen können je nach Marktbedingungen schwanken, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen. Wechselkursveränderungen können sich auf den Fonds auswirken und den Wert oder Ertrag des Fonds schmälern. Die dargestellte Performance basiert auf den NAV-Zahlen und entspricht der Netto-Performance, d.h. die Fondskosten sind in den Performancezahlen enthalten. Nicht berücksichtigt sind evtl. Kosten bei Kauf und Rücknahme von Anteilen. Nachfolgend ein Beispiel für die Berechnung der Zeichnungsgebühr: Wenn ein Anleger 1.000 EUR in einen Fonds anlegt, der eine Zeichnungsgebühr in Höhe von 5% berechnet, bezahlt er an seinen Finanzintermediär 47,62 EUR aus dem Anlagebetrag und zeichnet somit Fondsanteile für einen Betrag in Höhe von 952,38 EUR. Außerdem können mögliche Kontoführungskosten (der Verwahrstelle) das Ergebnis schmälern. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen.

Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, welche dieses Dokument zur Verfügung gestellt erhalten, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen.

Die Anteile des Fonds sind nicht gemäss dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem «Securities Act») registriert, und der Fonds ist nicht gemäss dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem «Company Act») registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn eine Befreiung von der Registrierung gemäss dem Securities Act und dem Company Act besteht. Insbesondere darf dieses Dokument weder US Personen zur Verfügung gestellt, überreicht oder in den USA verbreitet werden. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind für alle Jurisdiktionen bei der Verwaltungsgesellschaft oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

SCHWEIZ: Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache beim Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz (RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich) oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

DEUTSCHLAND: Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

ÖSTERREICH: Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

BELGIEN und ITALIEN: Dieses Dokument ist nur zum internen Gebrauch durch Finanzintermediäre, institutionelle oder professionelle Anleger bestimmt und darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Insbesondere soll dieses Dokument nicht als Werbematerial im öffentlichen Vertrieb oder in öffentlichen Angeboten des Fonds, Teilvermögens oder Anteilsklassen verwendet werden. Belgien: Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) können in deutscher, französischer und holländischer Sprache, der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte können in englischer Sprache kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com bezogen werden. Italien: Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) können in italienischer Sprache, der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte können in englischer Sprache im Internet unter www.fundinfo.com bezogen werden.

FRANKREICH: Dieses Dokument ist nur zum internen Gebrauch durch Finanzintermediäre, institutionelle oder professionelle Anleger bestimmt und darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Insbesondere soll dieses Dokument nicht als Werbematerial im öffentlichen Vertrieb oder in öffentlichen Angeboten des Fonds, Teilvermögens oder Anteilsklassen verwendet werden. Der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) können in französischer Sprache, das Verwaltungsverglement, Jahres- und Halbjahresberichte können in englischer Sprache kostenlos beim centralising agent in Frankreich, RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE SA 105, rue Réaumur, 75002 Paris oder im Internet unter www.fundinfo.com bezogen werden.

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

NIEDERLANDEN: Der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind in holländischer Sprache, das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

LIECHTENSTEIN: Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Verwaltungsverglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache bei der VP Bank AG, 9490 Vaduz, Liechtenstein oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich. Sofern nicht anders angegeben, ist die Quelle Fisch. Fisch hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und Fisch kann weder ausdrücklich noch stillschweigend garantieren, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind.

Die ICE-Index Daten sind Eigentum von ICE Data Indices, LLC und ihrer verbundenen Gesellschaften („ICE Data“) und/oder ihrer Drittanbieter. Die Nutzung der ICE-Index Daten durch Fisch Asset Management AG basiert auf einer Lizenz. ICE Data und ihre Drittanbieter akzeptieren keine Verantwortung im Zusammenhang mit der Nutzung. Bitte lesen Sie zu den ICE-Index Daten den vollständigen Disclaimer unter: <https://www.fam.ch/nutzungsbedingungen>. Die englische Version dieses Disclaimers geht vor.

© 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind: (1) Eigentum von Morningstar und / oder seinen Inhalte-Anbietern (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar Rating, einschliesslich ihrer Methodologie, entnehmen Sie bitte unter: http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

Österreichisches Umweltzeichen für Nachhaltigkeitsfonds

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für Nachhaltigkeit und Tourismus (BMNT) für Fisch Convertibles Global Sustainable Fund verliehen, weil bei der Auswahl von Anleihen neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Anleihen auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu.