
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 2021

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen, des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt wird. Die Satzung, der gültige Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen 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

Management und Verwaltung

Investmentgesellschaft:

FISCH Umbrella Fund
5, rue Heienhaff
L-1736 Senningerberg
(bis zum 31.12.2021)

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher
(ab dem 01.01.2022)

Verwaltungsrat des FISCH Umbrella Fund:

Präsidentin:

Annemarie Arens
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Mitglieder:

Dr. Pius Fisch
Präsident des Verwaltungsrats
Fisch Asset Management AG, Zürich

Angela Eder
Head Product
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft:

FISCH FUND SERVICES AG
5, rue Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Verwaltungsrat der FISCH FUND SERVICES AG:

Präsident:

Dr. Pius Fisch
Präsident des Verwaltungsrats
Fisch Asset Management AG, Zürich

Mitglieder:

Angela Eder
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Fisch Asset Management AG, Zürich

Dr. Frédéric Wagner, Luxemburg
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Anlageverwalter:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

FISCH Umbrella Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwahrstelle und Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle

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

Vertriebsträger in der Schweiz:

Fisch Asset Management AG
Bellerive 241
CH-8034 Zürich

Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich:

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland:

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Zahlstelle in Belgien

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

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
(FL-0001.007.080-0)
vertreten durch: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN
(FL-0002.000.772-7)

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 Wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Anteil 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 Anteilinhaber 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 2021

Marktübersicht

Nach dem starken Abschluss des Jahres 2020, ausgelöst durch die positiven Nachrichten zur Impfstoffentwicklung, begann auch 2021 zunächst noch mit viel Schwung an den Aktienmärkten. Besonders dynamisch entwickelten sich dabei die Sektoren Energie und Rohstoffe aufgrund deutlicher Preisanstiege von Öl und Gas sowie für die Wirtschaft relevante Rohmaterialien. Allerdings kam es auch immer wieder zu technischen Korrekturen und erhöhter Volatilität, was gerade momentum-basierte Strategien vor grosse Herausforderungen stellte.

Die erwähnte Verteuerung der Rohstoffe und Energieträger war ab Mitte Februar der Auslöser für einen spürbaren Anstieg der Inflationserwartungen, was wiederum die US-Zinsen am langen Ende in kürzester Zeit in die Höhe schiessen liess.

Mit der ab April einsetzenden Entspannung der Inflationsängste kam es auch an den Zinsmärkten zu einer Beruhigung. Die US-Märkte verzeichneten sogar wieder eine Trendumkehr und dementsprechend leichte Gewinne. Diese Entwicklung war auch sehr rasch bei den Wandelanleihen spürbar und hatte zur Folge, dass sich der ausgeprägte Abwärtsdruck der Technologiewerte entspannte.

Im November erreichte dann die Omikron-Variante des Covid-19-Virus die Märkte und führte zu erneuter Verunsicherung. Hinzu kamen rekordhohe Inflationsdaten, die Spekulationen um geldpolitische Reaktionen anheizten. Dies führte abermals zu einer Korrektur, bei der diesmal sowohl Recovery- als auch Wachstumswerte unter Druck kamen. Meldungen über einen möglicherweise milderen Verlauf der Omikron-Variante führten dann kurz vor Jahresende zu einer Gegenbewegung, von der insbesondere Recovery-Werte profitieren konnten.

Die globalen Aktien- und Kreditmärkte entwickelten sich im Dezember nach einer Schwächephase im Vormonat wieder deutlich besser. Auffallend war eine hohe Homogenität der Trends in allen Regionen und in der Mehrheit der Sektoren.

Performance

Die Aktienmärkte starteten im 2021 anfänglich positiv. Besonders dynamisch entwickelten sich dabei die Sektoren Energie und Rohstoffe aufgrund deutlicher Preisanstiege von Öl und Gas sowie von für die Wirtschaft relevanten Rohmaterialien. Allerdings kam es auch immer wieder zu technischen Korrekturen und erhöhter Volatilität, was gerade momentum-basierte Strategien benachteiligte.

In diesem Umfeld hatten Wandelanleihen einen schwierigen Stand. Nachteilig erwies sich auch die Sektorallokation im Wandelanleihenmarkt relativ zum Aktienmarkt, mit stärkerem Exposure zu Wachstumssektoren und tieferem Exposure zu den am besten performenden Aktiensektoren, Energie und Finanzwerte. Die Strategien entwickelten sich 2021 uneinheitlich. Die opportunistische und nachhaltige Strategie lagen hinter ihren Vergleichsindizes, die ebenfalls negativ waren. Die dynamische und die defensive Strategie schlossen dagegen vor ihren neutralen bzw. positiven Vergleichsindizes.

Globale Unternehmensanleihen entwickelten sich 2021 mit Ausnahme des High-Yield-Segments und der Emerging Markets negativ. Grund waren die gestiegenen Renditen von US-Staatsanleihen. Die laufende Verzinsung und eine leichte Einengung der Credit Spreads sorgten für positive Renditeeffekte, konnten aber den Verlust aus den gestiegenen Zinsen nicht kompensieren. Die globale Strategie sowie auch die High-Yield- und Investment-Grade-Portfolios konnten aufgrund einer guten Einzeltitelauswahl insbesondere in den Sektoren Gesundheitswesen und Finanzen sowie dem BB-Kreditsegment, der Untergewichtung im chinesischen Immobiliensektor sowie einem Übergewicht in Energie gegenüber den Vergleichsindizes besser abschneiden. Die Emerging-Market-Strategien lagen im Dezember deutlich vor den Vergleichsindizes, aber auf Jahresbasis uneinheitlich.

Die Absolute-Return-Strategien notierten auf Jahresbasis tiefer. Die Wirtschaftsprämien lieferten positive Beiträge. Die Stabilisatoren hatten auf Portfolioebene dagegen in der Summe einen negativen Effekt auf die Kursentwicklung.

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

I. Wandelanleihen

FISCH Convertible Global Defensive Fund

Die Strategie schloss das Jahr mit einem leichten Plus ab und konnte aufgrund der guten Entwicklung im Dezember auch den Vergleichsindex übertreffen. Nach einem guten Jahresstart, getrieben durch Kursgewinne bei Recovery-Werten, sorgte eine Reihe von Störungen für eine volatile Seitwärtsbewegung mit zahlreichen Änderungen bei den favorisierten Werten.

Neue Covid-Varianten, politische Störfeuer aus China, Probleme bei den Lieferketten und steigende Inflations Sorgen trugen dazu bei, dass sich keine stabilen Trends entwickeln konnten. Erst zum Jahresende, als sich die Sorgen bezüglich der neuen Covid- Variante Omikron abschwächten, gewannen die Optimisten wieder die Oberhand und sorgten für erneute Kursgewinne bei den Recovery-Werten.

Als sich zum Ende des Jahres der erneute Anstieg bei den Recovery-Werten abzeichnete, wurde die Umschichtung aus den Wachstums- in die Recovery-Werte nochmals forciert. Somit ist das Portfolio für 2022 auf eine sich fortsetzende Erholung der Wirtschaft ausgerichtet.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Convertible Global Defensive Fund MC	138.95	CHF	0.69%
FISCH Convertible Global Defensive Fund HC	110.14	CHF	0.31%
FISCH Convertible Global Defensive Fund GE2	107.04	EUR	0.57%
FISCH Convertible Global Defensive Fund BC	129.49	CHF	0.08%
FISCH Convertible Global Defensive Fund BE	197.83	EUR	0.39%
FISCH Convertible Global Defensive Fund BE2	122.21	USD	0.39%
FISCH Convertible Global Defensive Fund BD	142.23	USD	1.22%
FISCH Convertible Global Defensive Fund AC	121.12	CHF	-0.83%
FISCH Convertible Global Defensive Fund AE	166.05	EUR	-0.57%
FISCH Convertible Global Defensive Fund AE2	156.46	EUR	-0.55%
FISCH Convertible Global Defensive Fund AD	180.10	USD	0.22%
FISCH Convertible Global Defensive Fund RC	105.42	CHF	-0.38%
FISCH Convertible Global Defensive Fund RE	101.68	EUR	-0.08%

FISCH Convertible Global Opportunistic Fund

Die Strategie litt in diesem Umfeld - wie auch der Markt - unter der stärkeren Ausrichtung auf Wachstumswerte. Zunächst startete die Strategie gut ins Jahr, verlor aber dann in der im Februar einsetzenden Korrektur der Wachstumswerte, die aufgrund aufkeimender Inflationsängste deutlich Federn liessen.

Die Ausrichtung des Portfolios auf Reopening-Titel mit einer vorsichtigeren Positionierung in Wachstumswerten kostete erneut relative Performance, als die Delta-Variante im Juni Schlagzeilen machte. In der zweiten Jahreshälfte konnte die Strategie aufgrund erfolgreicher Selektion insbesondere im Bereich zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie deutlich aufholen.

Auf Jahressicht kosteten der Technologie- wie auch der Kommunikationsbereich, da beide Sektoren stark von Wachstumswerten geprägt sind. Trotz einem guten zweiten Halbjahr blieb die Strategie auf Jahressicht hinter der Benchmark Refinitiv Global Focus zurück und schloss ebenso wie die Benchmark mit negativer Performance ab.

Die Aktiensensitivität wurde im Jahresverlauf dynamisch gesteuert und lag per Jahresresultimo mit 42% gut 12 Prozentpunkte tiefer im Vergleich zum Vorjahr. Das Kreditexposure belassen wir untergewichtet mit einem Fokus auf bessere Kreditqualitäten.

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund MC	1676.24	CHF	-4.10%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund VC	97.29	CHF	-2.71%*
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund BC	1847.80	CHF	-4.69%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund FC	117.82	CHF	-4.55%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund BE	1485.68	EUR	-4.56%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund BE2	1401.20	EUR	-4.55%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund VE	97.27	EUR	-2.73%*
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund BD	1476.87	USD	-3.69%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund VD	97.95	USD	-2.05%*
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund AC	1435.72	CHF	-5.61%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund AE	146.06	EUR	-5.48%
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund AD	1401.89	USD	-4.56%

FISCH Convertible Global Dynamic Fund

Im Umfeld steigender Zinsen im ersten Quartal wurden Wachstumstitel aus den Bereichen Software, Media & Entertainment sowie Healthcare deutlich reduziert und untergewichtet, um so das Portfolio für eine Fortsetzung der Sektorrotation zu positionieren. Die frei werdenden Mittel wurden genutzt, um das Portfolio verstärkt auf eine weitere konjunkturelle Verbesserung auszurichten.

Insgesamt war im Jahr 2021 die Titelselektion entscheidend für die Outperformance gegenüber der Benchmark.

Die Aktiensensitivität lag per Jahresultimo bei 51.6% und damit etwas höher als die der Benchmark. Das Übergewicht stammt hauptsächlich aus Europa, wo Titel aus den Sektoren Industrie, Materials sowie Versorger favorisiert wurden.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Convertible Global Dynamic Fund BC	135.59	CHF	-0.87%
FISCH Convertible Global Dynamic Fund BE	136.94	EUR	-0.67%
FISCH Convertible Global Dynamic Fund BD	147.16	USD	0.40%
FISCH Convertible Global Dynamic Fund LC	137.34	CHF	-0.46%
FISCH Convertible Global Dynamic Fund LE	138.79	EUR	-0.27%
FISCH Convertible Global Dynamic Fund AC	132.20	CHF	-1.64%
FISCH Convertible Global Dynamic Fund AE	133.09	EUR	-1.48%
FISCH Convertible Global Dynamic Fund RE	123.85	EUR	-0.96%

FISCH Convertible Global Sustainable Fund

Diese dynamische Wandelanleihenstrategie, die Nachhaltigkeitsmerkmale berücksichtigt, litt in diesem Umfeld - wie auch der Markt - unter der stärkeren Ausrichtung auf Wachstumswerte. Zunächst startete die Strategie gut ins Jahr, verlor aber dann in der im Februar einsetzenden Korrektur der Wachstumswerte, die aufgrund aufkeimender Inflationsängste deutlich Federn liessen.

In der zweiten Jahreshälfte konnte der Teilfonds aufgrund erfolgreicher Selektion, insbesondere in den Bereichen Industrie und Versorger, deutlich aufholen. Auf Jahressicht lieferte der zyklische Industriesektor relativ positive Performancebeiträge, während die Sektoren Technologie und zyklischer Konsum kosteten. Trotz einem guten zweiten Halbjahr blieb die Strategie auf Jahressicht hinter der Benchmark Refinitiv Global Focus zurück und schloss ebenso wie die Benchmark mit negativem Vorzeichen ab.

Die Aktiensensitivität wurde im Jahresverlauf dynamisch gesteuert und lag per Jahresultimo mit 43% im konvexen Bereich.

* Neue Anteilklasse – Performance seit Auflage, s.a. Erläuterung 1 zum Jahresbericht.

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Convertible Global Sustainable Fund MC	128.80	CHF	-4.51%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund FC	115.13	CHF	-5.01%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund BC	122.72	CHF	-5.30%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund ME	131.86	EUR	-4.21%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund BE	127.85	EUR	-4.98%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund BE2	121.17	EUR	-5.21%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund VE	90.99	EUR	-9.01%*
FISCH Convertible Global Sustainable Fund GE	97.62	EUR	-2.38%*
FISCH Convertible Global Sustainable Fund BD	141.81	USD	-4.20%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund FE	125.38	EUR	-4.70%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund AC	164.70	CHF	-5.98%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund AE	175.01	EUR	-5.68%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund AD	175.10	USD	-4.88%
FISCH Convertible Global Sustainable Fund RC	94.22	CHF	-5.78%*
FISCH Convertible Global Sustainable Fund RE	123.67	EUR	-5.26%

FISCH Convertible Global IG Fund

Der Teilfonds, der im Februar 2021 lanciert wurde, schloss das Jahr mit einem erfreulichen Plus ab, auch aufgrund der guten Entwicklung im Dezember, blieb jedoch hinter dem Vergleichsindex zurück.

Der Fonds wurde seit seiner Lancierung in Richtung einer weiteren Erholung der Konjunktur ausgerichtet, was in einem Übergewicht bei den Recovery-Werten zum Ausdruck kommt. Selektive Positionen bei Wachstumswerten wurden in der ersten Korrektur zu Beginn des Jahres reduziert und auch in der danach einsetzenden Erholung nur teilweise wieder aufgebaut.

Als sich zum Ende des Jahres der erneute Anstieg bei den Recovery-Werten abzeichnete, wurde die Umschichtung aus den Wachstums- in die Recovery-Werte nochmals forciert. Somit ist das Portfolio für 2022 auf eine sich fortsetzende Erholung der Wirtschaft ausgerichtet.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance since inception (per 31.12.2021)
FISCH Convertible Global IG Fund BC	102.43	CHF	2.43%
FISCH Convertible Global IG Fund LC	102.74	CHF	2.74%
FISCH Convertible Global IG Fund BE	102.67	EUR	2.67%
FISCH Convertible Global IG Fund BE2	102.68	EUR	2.68%
FISCH Convertible Global IG Fund LE2	102.96	EUR	2.96%
FISCH Convertible Global IG Fund BD	103.60	USD	3.60%
FISCH Convertible Global IG Fund AC	101.62	CHF	1.62%
FISCH Convertible Global IG Fund LD2	100.83	USD	0.83%

FISCH Bond Global CHF Fund

Der Teilfonds erzielte über das Jahr aufgrund der gestiegenen Zinsen einen negativen Ertrag, konnte jedoch aufgrund der positiven Entwicklung bei den Wandelanleihen den Vergleichsindex SBI übertreffen. Vor allem Unternehmen, die im Vorjahr von der Covid- Pandemie stark betroffen waren, zeigten gleich zu Beginn des Jahres eine gute Entwicklung.

Nach einer vorübergehenden Schwäche, ausgelöst durch das Auftreten neuer Corona- Varianten, setzte sich die Erholung zum Jahresende fort, wodurch der erneute Zinsanstieg aufgrund der höheren Inflationsraten mehr als kompensiert werden konnte. Auch der zwischenzeitliche Rückgang im Sommer und im Herbst aufgrund der neuen Omikron-Variante veranlasste keine Änderung.

Aufgrund des wieder gestiegenen Optimismus der Marktteilnehmer wurde zum Jahresende das Exposure bei Wandelanleihen erhöht. Auf der Zinsseite wurde die Duration relativ zur Benchmark weiter leicht verkürzt. Das Untergewicht bei der Duration konzentriert sich dabei weiterhin auf das lange Ende der Kurve.

* Neue Anteilklasse – Performance seit Auflage, s.a. Erläuterung 1 zum Jahresbericht.

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Bond Global CHF Fund MC	105.34	CHF	-1.40%
FISCH Bond Global CHF Fund BC	1684.70	CHF	-1.89%
FISCH Bond Global CHF Fund AC	1446.34	CHF	-2.42%

II. Corporate Bonds

FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund

Schwellenländeranleihen entwickelten sich gut, wobei sich die Investment-Grade-Spreads um 8 Basispunkte verringerten.

Der Teilfonds profitierte von dem positiven makroökonomischen Umfeld und der übergewichteten Positionierung in Lateinamerika. Die wichtigsten Beiträge in Lateinamerika waren Kolumbien, Brasilien und Mexiko. Trotz der anhaltenden Volatilität im chinesischen Immobiliensektor leistete China im Dezember einen positiven Beitrag, was auf eine leichte Positionierung im Immobiliensektor und eine gute Titelauswahl zurückzuführen war. Die Strategie behielt eine geringe Ausrichtung auf kurze Laufzeiten und eine leichte Risikoübergewichtung gegenüber der Benchmark bei. Für 2022 wird eine gesunde Emissionstätigkeit erwartet, die jedoch geringer ausfallen dürfte als 2021, wodurch sich die technischen Rahmenbedingungen für EM- Unternehmensanleihen verbessern.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund MC	105.74	CHF	-1.44%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund BC	134.98	CHF	-2.07%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund BE	145.88	EUR	-1.84%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund BE2	101.14	EUR	-1.86%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund FE2	107.71	EUR	-1.47%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund BD	152.20	USD	-0.96%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund AC	125.51	CHF	-2.70%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund AE	135.43	EUR	-2.48%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund AE2	97.49	EUR	-2.03%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund AD	150.70	USD	-1.59%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund RE	104.88	EUR	-2.11%
FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund BZC*	99.43	CHF	0.02%

FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund

Aus Sicht der Länderallokation waren die wichtigsten Alpha-Treiber die Übergewichtung in Brasilien und Kolumbien sowie die gute Titelauswahl in China. Trotz der anhaltenden Volatilität im chinesischen Immobiliensektor leistete China im Dezember noch einen positiven Beitrag. Schließlich leistete auch die prozyklische Positionierung, die sich in einer Übergewichtung von Rohstoffen ausdrückt, einen wichtigen Beitrag. Die Strategie schloss das Jahr mit einer bedeutenden aktiven Risikoübergewichtung ab.

* diese Anteilklasse ist für Zeichnungen geschlossen.

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

Für 2022 wird eine gesunde Emissionstätigkeit erwartet, die jedoch geringer ausfallen dürfte als 2021, wodurch sich die technischen Rahmenbedingungen für EM-Unternehmensanleihen verbessern.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund BC	111.77	CHF	-0.53%
FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund VC	99.84	CHF	-0.16%
FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund BE	114.76	EUR	-0.30%
FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund BE2	94.61	EUR	2.22%
FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund VE	99.88	EUR	-0.12%
FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund BD	127.23	USD	0.60%

FISCH Bond Global High Yield Fund

Aus Allokationsperspektive stach erneut das Untergewicht im Immobiliensektor hervor, aber auch die Titelselektion in diesem Bereich war positiv. Zusätzlich waren das Untergewicht im Bankensektor sowie das Übergewicht in Energie hilfreich.

Das Emissionsvolumen am Primärmarkt war mit rund USD 11 Mrd. wie erwartet zum Jahresende niedrig.

Die grössten Übergewichte gemessen am Marktgewicht sind unverändert in der Telekommunikation und Basisindustrie sowie in Energie. Demgegenüber bleiben die grössten Untergewichte weiterhin im Banken-, Transport- sowie im chinesischen Immobiliensektor.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Bond Global High Yield Fund MC	167.51	CHF	2.85%
FISCH Bond Global High Yield Fund HC	107.59	CHF	2.40%
FISCH Bond Global High Yield Fund BC	132.51	CHF	2.20%
FISCH Bond Global High Yield Fund ME	140.70	EUR	3.14%
FISCH Bond Global High Yield Fund HE	108.36	EUR	2.73%
FISCH Bond Global High Yield Fund BE	134.57	EUR	2.53%
FISCH Bond Global High Yield Fund BE2	101.95	EUR	2.53%
FISCH Bond Global High Yield Fund BD	146.63	USD	3.28%
FISCH Bond Global High Yield Fund AC2	160.00	CHF	1.55%
FISCH Bond Global High Yield Fund AE	112.04	EUR	1.86%
FISCH Bond Global High Yield Fund AE2	121.81	EUR	1.87%
FISCH Bond Global High Yield Fund AD2	106.60	USD	2.59%
FISCH Bond Global High Yield Fund RC2	100.78	CHF	3.01%
FISCH Bond Global High Yield Fund RD2	107.20	USD	3.01%

FISCH Bond Global Corporates Fund

Globale Unternehmensanleihen in US-Dollar erzielten 2021 eine Gesamtrendite von -1.7% (Referenzindex: ICE BofAML Global Corporate & High Yield 20% Country Constrained Index, EUR hedged). Grund für die negative Performance waren die vor allem zu Beginn des Jahres gestiegenen Renditen von US-Staatsanleihen. Die laufende Verzinsung des Segments und eine leichte Einengung der Credit Spreads sorgten für positive Renditeeffekte, konnten aber den Verlust aus den gestiegenen Zinsen nicht kompensieren.

Der Teilfonds konnte 2021 im Vergleich zur Benchmark eine relativ deutliche Outperformance erzielen, was in einem negativen Gesamtrendite-Umfeld erfreulich ist.

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

Der Grund für das gute Ergebnis im Vergleich zum Markt liegt in der Titelselektion. Hier waren die Performancebeiträge regional fast zu gleichen Teilen auf die Emerging Markets und die Industrienationen verteilt. Unterstützend war hier die Entwicklung des Ölpreises, die sinkenden Ausfallraten und der Rückenwind aufgrund starker Gewinnentwicklungen.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Bond Global Corporates Fund BC	123.73	CHF	-1.09%
FISCH Bond Global Corporates Fund BE	129.51	EUR	-0.76%
FISCH Bond Global Corporates Fund BD	125.16	USD	-0.05%
FISCH Bond Global Corporates Fund GC	113.67	CHF	-0.98%
FISCH Bond Global Corporates Fund GE	114.92	EUR	-0.66%
FISCH Bond Global Corporates Fund AC	110.55	CHF	-1.58%
FISCH Bond Global Corporates Fund AE	113.66	EUR	-1.24%
FISCH Bond Global Corporates Fund AE2	102.97	EUR	-1.24%
FISCH Bond Global Corporates Fund AD	125.75	USD	-0.51%

FISCH Bond Global IG Corporates Fund

Zum Zeitpunkt der Auflage der Global IG Corporate Strategie am 26. April 2021 war ein erster grosser Teil des Zinsanstiegs schon vorweggenommen. Dadurch ist die Performance seit Lancierung des Teilfonds deutlich positiv.

Insbesondere der Monat Dezember war ein hervorragender Monat für die Performance, was hauptsächlich auf drei Faktoren zurückzuführen war: Erstens das Engagement in hochqualitativen BB-Anleihen, insbesondere in einigen Rising Stars, deren Upgrade kurz bevorsteht. Zweitens waren der Fonds für die starke Erholung des EUR-Unternehmensanleihemarkts gut positioniert. Drittens gelang in diversen Sektoren, allen voran aber im Gesundheitswesen und bei den Finanzwerten, eine starke Titelselektion.

Wir erwarten für 2022, dass die hohen Ersparnisse der Konsumenten (insbesondere in den USA) und die Konjunkturprogramme der Regierungen eine Fortsetzung des positiven Wachstumsumfelds ermöglichen.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance since inception (per 31.12.2021)
FISCH Bond Global IG Corporates Fund BC	100.67	CHF	0.67%
FISCH Bond Global IG Corporates Fund BE2	100.85	EUR	0.85%
FISCH Bond Global IG Corporates Fund BD	101.46	USD	1.46%
FISCH Bond Global IG Corporates Fund LC	100.79	CHF	0.79%
FISCH Bond Global IG Corporates Fund LE2	100.95	EUR	0.95%

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

III. Absolute Return (Fixed Income, Multi Asset)

FISCH Absolute Return Global Fixed Income Fund

Der Teilfonds verlor im Dezember 18 Basispunkte und schloss das Jahr mit mit einer negativen Performance ab.

Nach einem sehr guten Jahr 2020 blieb die Strategie in 2021 hinter ihren Zielen zurück. Auf Dreijahressicht allerdings erreicht die Strategie ihre langfristigen Zielrendite mit annualisierten +2.0% klar.

Im Laufe des Dezembers wurde das Aktienexposure aus Wandelanleihen mit einigen erfolgreichen taktischen Trades erhöht. Per Ende Dezember weist das Portfolio mit einer Risikokontribution von rund 60% Wirtschaftsprämien vs. 40% Stabilisatoren weiterhin eine Neigung in Richtung Wachstum auf.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Absolute Return Global Fixed Income Fund MC	123.09	CHF	-1.40%
FISCH Absolute Return Global Fixed Income Fund BC2	115.41	CHF	-1.81%
FISCH Absolute Return Global Fixed Income Fund ME	104.80	EUR	-1.26%
FISCH Absolute Return Global Fixed Income Fund BE	103.05	EUR	-1.68%
FISCH Absolute Return Global Fixed Income Fund AC2	109.93	CHF	-2.21%
FISCH Absolute Return Global Fixed Income Fund AE2	98.96	EUR	-2.05%

FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund

Der Teilfonds verlor im Dezember 21 Basispunkte und schloss das Jahr mit einer negativen Performance ab

Nach einem sehr guten Jahr 2020 blieb die Strategie in 2021 hinter ihren Zielen zurück. Auf Drei-Jahressicht erreicht die Strategie jedoch ihre langfristigen Zielrendite mit annualisierten +7.0% klar.

Im Laufe des Dezembers wurde das Aktienexposure aus Wandelanleihen mit einigen erfolgreichen taktischen Trades erhöht. Per Ende Dezember weist das Portfolio mit einer Risikokontribution von rund 60% Wirtschaftsprämien vs. 40% Stabilisatoren weiterhin eine Neigung in Richtung Wachstum auf.

Anteilklassen	Kurs	Währung	Performance YTD (per 31.12.2021)
FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund MC	127.42	CHF	-0.86%
FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund BC	120.87	CHF	-1.48%
FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund ME	122.48	EUR	-0.55%
FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund BE	119.18	EUR	-1.15%
FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund AC2	110.65	EUR	-2.11%
FISCH Absolute Return Global Multi Asset Fund AE2	118.31	EUR	-1.78%

Bericht des Verwaltungsrats 2021 (Fortsetzung)

Positionierung und Ausblick

Das globale Wirtschaftswachstum ist robust, wobei ein leichter Rückgang im Jahresverlauf aufgrund restriktiverer Geldpolitik wahrscheinlich erscheint. China stabilisiert den Immobiliensektor und die Konjunktur, aber es bleiben große Unsicherheiten aufgrund einer möglichen starken Omikron-Welle auch dort. Die Geldpolitik wird aber weltweit restriktiver.

Diese monetäre Straffung wird höchstwahrscheinlich mittelfristig einen dämpfenden Einfluss auf die Aktienmärkte und die Konjunktur haben. Allerdings haben die Zentralbanken bisher geschickt kommuniziert und vieles ist bereits in den aktuellen Kursen eingepreist. Deshalb sind insbesondere nach den jüngsten Andeutungen im Fed-Protokoll einer möglicherweise etwas stärker als erwarteten Straffung grössere negative Überraschungen unwahrscheinlich.

Die Inflation dürfte global bald rückläufig sein. Langfristig kann mit einer Stabilisierung deutlich über dem 2%-Ziel der Notenbanken gerechnet werden.

Die langfristigen Zinsen steigen weltweit. Allerdings dürfte dieser Anstieg aufgrund moderater Inflationserwartungen und den deflationären Effekten einer restriktiveren Geldpolitik in den kommenden Monaten moderat und kontrolliert bleiben.

Mittel- bis langfristig wirken die sogenannten 3D-Faktoren: Deglobalisierung, Dekarbonisierung und Demographie. Die ersten beiden Faktoren sorgen direkt für höhere Produktionskosten. Demographische Faktoren sorgen ausserdem bereits jetzt für einen Rückgang der Bevölkerung im erwerbstätigen Alter, was einen Arbeits- und Fachkräftemangel zur Folge hat. Damit ist mittelfristig für merklichen Lohndruck gesorgt. Die 3D-Faktoren dürften deshalb das Inflationsniveau auch längerfristig im Bereich zwischen 3% und 3.5% halten und damit oberhalb der Zentralbankziele.

An den Aktienmärkten gilt weiterhin „TINA“ (There Is No Alternative), da tiefe Zinsen und aktuell noch hohe Inflation die Bargeldhaltung unattraktiv machen. Im weiteren Verlauf des Jahres dürften aber die straffere Geldpolitik, temporär fallende Inflation, hohe Bewertungen und steigende Zinsen für eine Dämpfung der Börsen sorgen. Ähnliches ist an den Märkten für Unternehmensanleihen zu erwarten. Eine ausgeprägte Baisse ist allerdings im Moment wenig wahrscheinlich. Trotzdem nimmt das Chancen/Risiko-verhältnis damit deutlich ab. Zudem ist mit einer Sektorrotation zu rechnen, und zwar insbesondere wenn sich aufgrund der Covid-19 Omikron-Welle eine hohe Herdenimmunität der Bevölkerung und damit ein vorzeitiges Ende der Pandemie ergibt.

Luxemburg, den 26. April 2022

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre des
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 des FISCH Umbrella Fund (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die 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, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

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

Unser Prüfungsurteil zum 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 „Réviseur d'entreprises agréé“ 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, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 26. April 2022

Alain Maechling

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

		FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	Erläuterung	EUR	CHF	CHF
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	577.848.875	180.878.139	311.937.155
Bankguthaben		2.534.163	7.615.387	29.860.888
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		27.153	0	37.049
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		339.056	285.033	164.542
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	3.301.688	466.279	4.008.526
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		3.069	755	1.405
SUMME AKTIVA		584.054.004	189.245.593	346.009.565
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	38
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		915	176.832	785.747
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		900.615	169.531	434.784
Rückstellungen für Aufwendungen		114.282	46.472	77.005
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		1.015.812	392.835	1.297.574
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		583.038.192	188.852.758	344.711.991

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	EUR	CHF	CHF
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	121,12	1.446,34	1.435,72
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	180,10	-	1.401,89
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	166,05	-	146,06
Ausschüttende Anteilklasse AE2	156,46	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	129,49	1.684,70	1.847,80
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	142,23	-	1.476,87
Thesaurierende Anteilklasse BE	197,83	-	1.485,68
Ausschüttende Anteilklasse BE2	122,21	-	1.401,20
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	117,82
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	107,04	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	110,14	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	138,95	105,34	1.676,24
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	105,42	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	101,68	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	-	97,29
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	97,95
Thesaurierende Anteilklasse VE	98,21	-	97,27

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
	EUR	CHF	CHF
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	216.182,86	26.114,48	9.345,67
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	38.290,99	-	1.300,83
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	61.859,60	-	17.318,42
Ausschüttende Anteilklasse AE2	29.999,68	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	686.929,37	42.297,77	55.991,87
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	25.132,98	-	265,00
Thesaurierende Anteilklasse BE	467.724,59	-	7.096,13
Ausschüttende Anteilklasse BE2	947.327,72	-	7.574,84
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	851.940,50
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	943.130,00	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	780.742,38	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	151.643,14	757.736,06	47.649,44
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	70.859,43	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	6.438,67	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	-	42.356,27
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	20.860,73
Thesaurierende Anteilklasse VE	278.098,50	-	149.257,42

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (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)	128.983.125	670.443.812	180.975.082
Bankguthaben		10.319.096	45.207.425	7.499.444
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		0	19.112	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		111.144	551.803	177.223
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	1.042.168	5.805.165	896.297
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Sonstige Aktiva		437	2.803	430
SUMME AKTIVA		140.455.970	722.030.120	189.548.476
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		0	108.640	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		168.507	1.129.356	207.093
Rückstellungen für Aufwendungen		41.840	157.257	44.103
Sonstige Passiva		0	41.067	0
SUMME PASSIVA		210.347	1.436.320	251.196
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		140.245.623	720.593.800	189.297.280

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
	USD	EUR	USD
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	132,20	164,70	101,62
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	175,10	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	133,09	175,01	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	135,59	122,72	102,43
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	147,16	141,81	103,60
Thesaurierende Anteilklasse BE	136,94	127,85	102,67
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	121,17	102,68
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	115,13	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	125,38	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	97,62	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	137,34	-	102,74
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	100,83
Thesaurierende Anteilklasse LE	138,79	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	102,96
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	128,80	-
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	131,86	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	94,22	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	123,85	123,67	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	90,99	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
	USD	EUR	USD
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	18.930,11	472.216,60	1.520,00
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	-	59.512,55	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	4.998,26	189.746,94	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	214.497,70	932.805,49	164.639,28
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	194.476,81	116.608,00	143.790,96
Thesaurierende Anteilklasse BE	59.495,17	901.161,75	129.600,00
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	309.343,52	105.531,57
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	128.801,24	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	290.546,82	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	305.134,19	-	330.365,00
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	350.396,85
Thesaurierende Anteilklasse LE	129.816,18	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	475.562,10
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	1.380.066,96	-
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	514.195,00	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	37.824,49	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	3.240,00	19.777,03	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	323.835,42	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
	Erläuterung	USD	USD	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	925.516.916	221.696.125	766.772.378
Bankguthaben		3.504.054	8.215.815	4.593.478
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		106.525	0	1.150.670
Forderungen aus Zeichnungen		4.513	67.606	3.389
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		8.364.961	2.988.585	11.444.412
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	7.950.126	695.656	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	0	17.844	0
Sonstige Aktiva		4.082	715	3.387
SUMME AKTIVA		945.451.177	233.682.346	783.967.714
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		17	107	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		28.803	0	16.065
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	12.330.469
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	741.492	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		1.710.358	335.208	742.556
Rückstellungen für Aufwendungen		182.034	38.526	107.753
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		2.662.704	373.841	13.196.843
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		942.788.473	233.308.505	770.770.871

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
	USD	USD	EUR
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	125,51	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	160,00
Thesaurierende Anteilklasse AD	150,70	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	106,60
Thesaurierende Anteilklasse AE	135,43	-	112,04
Ausschüttende Anteilklasse AE2	97,49	-	121,81
Thesaurierende Anteilklasse BC	134,98	111,77	132,51
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	152,20	127,23	146,63
Thesaurierende Anteilklasse BE	145,88	114,76	134,57
Ausschüttende Anteilklasse BE2	101,14	94,61	101,95
Thesaurierende Anteilklasse BZC	99,43	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	107,71	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	107,59
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	108,36
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	105,74	-	167,51
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	140,70
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	100,78
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	107,20
Thesaurierende Anteilklasse RE	104,88	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	99,84	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	99,88	-

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
	USD	USD	EUR
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	126.402,58	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	160.454,16
Thesaurierende Anteilklasse AD	43.141,15	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	2.983,02
Thesaurierende Anteilklasse AE	465.378,13	-	69.403,86
Ausschüttende Anteilklasse AE2	3.596,24	-	53.701,07
Thesaurierende Anteilklasse BC	1.160.449,95	138.823,96	278.658,73
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	390.353,82	1.258.011,30	586.315,51
Thesaurierende Anteilklasse BE	1.296.695,13	238.403,54	784.079,52
Ausschüttende Anteilklasse BE2	1.915.439,25	1.390,00	900.982,56
Thesaurierende Anteilklasse BZC	122.214,90	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	202.591,36	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	714.446,44
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	180.607,22
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	445.317,33	-	288.103,51
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	1.994.756,13
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	17.221,78
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	1.293,11
Thesaurierende Anteilklasse RE	756.395,80	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	73.470,00	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	148.854,21	-

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
	Erläuterung	EUR	USD	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	278.573.757	123.985.510	139.229.427
Bankguthaben		11.312.867	1.875.325	5.483.146
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnungen		37.907	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2.616.645	885.793	595.418
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	1.258.098	1.025.404	719.932
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	819.422	115.747	144.839
Sonstige Aktiva		1.181	202	603
SUMME AKTIVA		294.619.877	127.887.981	146.173.365
PASSIVA				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		62.486	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		297.534	64.081	111.083
Rückstellungen für Aufwendungen		20.156	35.042	32.452
Sonstige Passiva		0	0	0
SUMME PASSIVA		380.176	99.123	143.535
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		294.239.701	127.788.858	146.029.830

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
	EUR	USD	EUR
Nettoinventarwert pro Anteil			
Thesaurierende Anteilklasse AC	110,55	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	110,65
Thesaurierende Anteilklasse AD	125,75	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	113,66	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	102,97	-	118,31
Thesaurierende Anteilklasse BC	123,73	100,67	120,87
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	125,16	101,46	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	129,51	-	119,18
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	100,85	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	99,94	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	113,67	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	114,92	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	100,79	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	100,95	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	-	127,42
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	122,48
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
	EUR	USD	EUR
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilklasse AC	13.198,55	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	121.725,93
Thesaurierende Anteilklasse AD	5.156,19	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	4.865,49	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	7.653,41	-	60.639,66
Thesaurierende Anteilklasse BC	642.394,28	100,00	230.966,27
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	30.828,00	100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	631.348,80	-	47.229,54
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-	100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	260.563,15	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	788.807,35	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	143.476,04	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	150.240,58	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	968.100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	-	-	311.800,00
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	448.570,00
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

		FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	ZUSAMMENFASSUNG
	Erläuterung	CHF	CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2)	60.705.586	4.515.032.625
Bankguthaben		671.723	138.401.481
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	1.289.338
Forderungen aus Zeichnungen		0	193.487
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		182.979	28.156.699
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,6)	275.464	26.814.115
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(2,7)	39.020	1.159.870
Sonstige Aktiva		3.565	22.512
SUMME AKTIVA		61.878.337	4.711.070.127
PASSIVA			
Bankverbindlichkeiten		0	151
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		10.995	1.194.726
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,6)	0	12.776.339
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(2,7)	0	675.610
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft		35.001	6.199.923
Rückstellungen für Aufwendungen		23.208	905.401
Sonstige Passiva		0	42.552
SUMME PASSIVA		69.204	21.794.702
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		61.809.133	4.689.275.425

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND
	CHF
Nettoinventarwert pro Anteil	
Thesaurierende Anteilklasse AC	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	109,93
Thesaurierende Anteilklasse AD	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	98,96
Thesaurierende Anteilklasse BC	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	115,41
Thesaurierende Anteilklasse BD	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	103,05
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	123,09
Thesaurierende Anteilklasse ME	104,80
Thesaurierende Anteilklasse RC	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-

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

FISCH Umbrella Fund

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND
	CHF
Anzahl der ausstehenden Anteile	-
Thesaurierende Anteilklasse AC	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	81.129,84
Thesaurierende Anteilklasse AD	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	4.160,00
Thesaurierende Anteilklasse BC	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	111.075,28
Thesaurierende Anteilklasse BD	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	18.314,77
Ausschüttende Anteilklasse BE2	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	147.696,16
Thesaurierende Anteilklasse ME	179.653,00
Thesaurierende Anteilklasse RC	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-

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 2021 endende Geschäftsjahr

	Erläuterung	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND CHF	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		860.658.981	188.590.873	323.645.500
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	37.639
Zinsen aus Obligationen	(2)	18.069.214	1.142.410	1.206.391
Zinsen aus Bankguthaben		31	0	80
Erträge aus Wertpapierleihen		988.459	70.380	199.744
Sonstige Erträge		0	0	0
ERTRÄGE INSGESAMT		19.057.704	1.212.790	1.443.854
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	290.015
Anlageverwaltergebühr	(5)	3.859.346	713.293	1.707.337
Dienstleistungsgebühr	(2)	133.413	45.530	64.523
Buchführungsgebühr und Transferkosten		113.906	48.010	74.712
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		65.395	15.276	28.810
Abonnementssteuer	(4)	88.095	34.112	42.710
Bankspesen		30.920	16.707	31.007
Zinsaufwand aus Bankguthaben		189.514	32.275	87.980
Zinsaufwand aus Quellensteuer		74.490	36.842	20.727
Betriebliche Aufwendungen		372.848	90.428	178.411
Sonstige Aufwendungen		95.454	22.249	41.786
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		5.023.381	1.054.722	2.568.018
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		14.034.323	158.068	(1.124.164)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	36.362.460	1.784.867	19.080.898
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(21.943.191)	(167.053)	(8.982.414)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		1.947.310	(166.300)	(1.833.074)
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		30.400.902	1.609.582	7.141.246
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(19.774.938)	(5.459.598)	(29.047.392)
- Devisentermingeschäften		806.942	476.097	3.503.473
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		11.432.906	(3.373.919)	(18.402.673)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		268.768.846	24.952.387	123.357.550
Mittelrückflüsse		(557.822.541)	(21.316.583)	(83.888.386)
Ausbezahlte Dividende	(8)	0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		583.038.192	188.852.758	344.711.991

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 2021 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		94.514.195	573.015.215	0
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		97.156	0	231.652
Zinsen aus Obligationen	(2)	464.283	2.679.042	1.091.076
Zinsen aus Bankguthaben		332	7.083	0
Erträge aus Wertpapierleihen		26.831	494.435	109.666
Sonstige Erträge		0	0	0
ERTRÄGE INSGESAMT		588.602	3.180.560	1.432.394
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		406.322	9.220.517	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	559.683	3.934.317	717.490
Dienstleistungsgebühr	(2)	23.327	130.239	39.256
Buchführungsgebühr und Transferkosten		49.345	145.536	40.043
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		8.868	47.989	12.421
Abonnementssteuer	(4)	13.581	100.903	18.263
Bankspesen		28.923	49.239	19.305
Zinsaufwand aus Bankguthaben		26.490	138.361	29.461
Zinsaufwand aus Quellensteuer		2.286	39.575	8.228
Betriebliche Aufwendungen		54.700	332.341	84.213
Sonstige Aufwendungen		15.505	85.354	19.801
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.189.030	14.224.371	988.481
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		(600.428)	(11.043.811)	443.913
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	14.703.551	43.039.530	(4.875.167)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(4.305.852)	(22.754.372)	(3.643.939)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(117.188)	2.881.905	582.624
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		9.680.083	12.123.252	(7.492.569)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(15.201.017)	(33.442.594)	3.581.777
- Devisentermingeschäften		499.746	3.709.018	896.297
- Termingeschäften		0	0	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(5.021.188)	(17.610.324)	(3.014.495)
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		63.270.176	340.219.290	227.780.728
Mittelrückflüsse		(12.517.560)	(175.030.381)	(35.468.953)
Ausbezahlte Dividende	(8)	0	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		140.245.623	720.593.800	189.297.280

* 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 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
	Erläuterung	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		1.017.398.853	161.334.821	778.683.948
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	0
Zinsen aus Obligationen	(2)	31.708.158	7.949.060	42.137.475
Zinsen aus Bankguthaben		5	0	3
Erträge aus Wertpapierleihen		131.940	5.672	105.508
Sonstige Erträge		0	0	0
ERTRÄGE INSGESAMT		31.840.103	7.954.732	42.242.986
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	0
Anlageverwaltergebühr	(5)	6.319.979	1.256.705	3.082.272
Dienstleistungsgebühr	(2)	223.029	43.087	135.228
Buchführungsgebühr und Transferkosten		162.471	51.860	144.058
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		75.902	12.812	66.795
Abonnementssteuer	(4)	171.794	18.545	98.406
Bankspesen		28.381	21.626	34.650
Zinsaufwand aus Bankguthaben		99.838	19.451	79.721
Zinsaufwand aus Quellensteuer		108.281	5.156	0
Betriebliche Aufwendungen		490.261	86.156	403.242
Sonstige Aufwendungen		139.172	22.830	102.913
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		7.819.108	1.538.228	4.147.285
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		24.020.995	6.416.504	38.095.701
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	10.610.460	5.222.124	14.203.404
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(63.633.267)	(5.665.786)	(9.990.461)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		4.029.654	(312.969)	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		0	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		1.878	77.036	1.827.857
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		(24.970.280)	5.736.909	44.136.501
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		(48.335.885)	(10.925.602)	17.634.879
- Devisentermingeschäften		16.439	197.580	(27.103.764)
- Termingeschäften		(969.750)	17.844	0
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(74.259.476)	(4.973.269)	34.667.616
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		103.709.714	115.807.360	244.657.270
Mittelrückflüsse		(100.421.054)	(38.676.232)	(281.983.727)
Ausbezahlte Dividende	(8)	(3.639.564)	(184.175)	(5.254.236)
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		942.788.473	233.308.505	770.770.871

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 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
	Erläuterung	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		245.415.849	0	133.701.201
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand		0	0	40.524
Zinsen aus Obligationen	(2)	8.995.302	1.585.100	2.131.070
Zinsen aus Bankguthaben		0	0	226
Erträge aus Wertpapierleihen		8.074	287	19.256
Sonstige Erträge		1.194	0	45.570
ERTRÄGE INSGESAMT		9.004.570	1.585.387	2.236.646
AUFWENDUNGEN				
Zinsaufwand aus Obligationen		0	0	220.882
Anlageverwaltergebühr	(5)	1.139.464	133.408	435.305
Dienstleistungsgebühr	(2)	48.942	17.799	28.259
Buchführungsgebühr und Transferkosten		63.710	28.671	42.405
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		21.790	3.950	11.429
Abonnementssteuer	(4)	29.938	8.007	22.572
Bankspesen		33.480	17.035	26.469
Zinsaufwand aus Bankguthaben		64.941	11.272	89.948
Zinsaufwand aus Quellensteuer		0	0	14.074
Betriebliche Aufwendungen		139.150	33.187	71.508
Sonstige Aufwendungen		81.324	18.799	24.681
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.622.739	272.128	987.532
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND		7.381.831	1.313.259	1.249.114
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	3.923.717	(725.927)	8.187.666
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften		(4.910.432)	(5.136.032)	(3.807.497)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften		(1.353.182)	367.213	(721.159)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps		(323)	0	0
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften		(1.871.691)	(86.559)	255.343
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust		3.169.920	(4.268.046)	5.163.467
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
- Wertpapieren		5.353.692	(1.739.177)	(2.743.982)
- Devisentermingeschäften		(4.028.054)	1.025.404	(885.280)
- Termingeschäften		1.064.153	115.747	131.801
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		5.559.711	(4.866.072)	1.666.006
Entwicklung des Kapitals				
Mittelzuflüsse		79.743.705	132.654.930	21.027.628
Mittlerückflüsse		(36.421.456)	0	(10.365.005)
Ausbezahlte Dividende	(8)	(58.108)	0	0
Devisenbewertungsdifferenz		0	0	0
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE		294.239.701	127.788.858	146.029.830

* 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 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	ZUSAMMENFASSUNG
Erläuterung	CHF	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE	67.830.875	4.508.382.456
ERTRÄGE		
Dividenden aus Wertpapierbestand	0	379.222
Zinsen aus Obligationen	(2) 487.053	118.519.338
Zinsen aus Bankguthaben	0	7.996
Erträge aus Wertpapierleihen	4.682	2.198.979
Sonstige Erträge	16.200	64.655
ERTRÄGE INSGESAMT	507.935	121.170.190
AUFWENDUNGEN		
Zinsaufwand aus Obligationen	0	10.443.035
Anlageverwaltergebühr	(5) 156.078	23.666.376
Dienstleistungsgebühr	(2) 14.074	933.135
Buchführungsgebühr und Transferkosten	42.222	995.844
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5.600	374.629
Abonnementssteuer	(4) 8.019	646.784
Bankspesen	23.735	357.555
Zinsaufwand aus Bankguthaben	91.605	964.625
Zinsaufwand aus Quellensteuer	0	303.279
Betriebliche Aufwendungen	33.393	2.351.031
Sonstige Aufwendungen	10.551	675.310
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	385.277	41.711.603
NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND	122.658	79.458.587
Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen	(2) (139.805)	152.985.018
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	(280.429)	(150.193.588)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften	169.382	1.741.076
Realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps	0	(335)
Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisengeschäften	(158.589)	3.482.150
Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust	(286.783)	87.472.908
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
- Wertpapieren	(1.590.031)	(136.429.891)
- Devisentermingeschäften	(230.096)	(22.344.800)
- Termingeschäften	32.901	510.234
NETTOERHÖHUNG / NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	(2.074.009)	(70.791.549)
Entwicklung des Kapitals		
Mittelzuflüsse	5.610.317	1.728.921.255
Mittelrückflüsse	(9.558.050)	(1.385.235.824)
Ausbezahlte Dividende	(8) 0	(8.988.438)
Devisenbewertungsdifferenz	0	(83.012.475)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES / DER GESCHÄFTSPERIODE	61.809.133	4.689.275.425

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Thesaurierende Anteilklasse AC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	228.461,63	29.267,58	10.356,26
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.629,04	1.833,84	589,75
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(27.907,81)	(4.986,94)	(1.600,34)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	216.182,86	26.114,48	9.345,67
Ausschüttende Anteilklasse AC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	38.198,58	-	1.300,83
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.694,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(7.601,59)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	38.290,99	-	1.300,83
Ausschüttende Anteilklasse AD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	76.658,10	-	16.598,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.549,11	-	4.496,59
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(42.347,61)	-	(3.776,17)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	61.859,60	-	17.318,42
Ausschüttende Anteilklasse AE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	34.638,53	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14,96	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(4.653,81)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	29.999,68	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	873.063,14	37.415,26	68.658,85
Anzahl der ausgegebenen Anteile	180.786,55	13.080,58	9.295,36
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(366.920,32)	(8.198,07)	(21.962,34)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	686.929,37	42.297,77	55.991,87
Ausschüttende Anteilklasse BC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	24.610,11	-	380,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.657,68	-	1.378,98
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.134,81)	-	(1.493,98)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	25.132,98	-	265,00
Thesaurierende Anteilklasse BE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	352.998,07	-	6.425,61
Anzahl der ausgegebenen Anteile	434.158,24	-	12.599,97
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(319.431,72)	-	(11.929,45)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	467.724,59	-	7.096,13

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Ausschüttende Anteilklasse BE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	821.484,87	-	7.855,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	666.374,33	-	249,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(540.531,48)	-	(530,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	947.327,72	-	7.574,84
Ausschüttende Anteilklasse BQ2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	679.126,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(679.126,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	247.714,93	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.053,45	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(252.768,38)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	803.924,93	-	5.300,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	240,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(804.164,93)	-	(5.300,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	439.893,85
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	455.748,99
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(43.702,34)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	851.940,50
Ausschüttende Anteilklasse FD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Thesaurierende Anteilklasse GE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	795.805,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	219.775,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(72.450,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	943.130,00	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	869.539,38	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	171.811,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(260.608,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	780.742,38	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	502.728,83	757.736,06	48.349,44
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.051,85	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(369.137,54)	-	(700,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	151.643,14	757.736,06	47.649,44
Thesaurierende Anteilklasse ME			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	943.840,43	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(943.840,43)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND
Thesaurierende Anteilklasse RC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	62.457,57	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17.346,86	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(8.945,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	70.859,43	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.689,67	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.469,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.720,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	6.438,67	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	43.178,86
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(822,59)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	42.356,27
Thesaurierende Anteilklasse VD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	20.860,73
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	20.860,73
Thesaurierende Anteilklasse VE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	285.323,50	-	163.712,42
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(7.225,00)	-	(14.455,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	278.098,50	-	149.257,42

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
Thesaurierende Anteilklasse AC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.770,11	217.850,19	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.976,00	311.871,87	1.520,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(4.816,00)	(57.505,46)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.930,11	472.216,60	1.520,00
Ausschüttende Anteilklasse AC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	50.774,28	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	11.946,39	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(3.208,12)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	59.512,55	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.445,99	157.245,99	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.890,12	66.278,82	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(7.337,85)	(33.777,87)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.998,26	189.746,94	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	55.834,67	827.779,61	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	162.321,77	256.984,19	168.339,28
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.658,74)	(151.958,31)	(3.700,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	214.497,70	932.805,49	164.639,28
Ausschüttende Anteilklasse BC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.330,00	14.328,13	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	193.356,81	115.101,18	483.790,96
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(210,00)	(12.821,31)	(340.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	194.476,81	116.608,00	143.790,96
Thesaurierende Anteilklasse BE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35.617,92	840.270,40	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41.131,49	564.239,18	129.600,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(17.254,24)	(503.347,83)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	59.495,17	901.161,75	129.600,00

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
Ausschüttende Anteilklasse BE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	329.961,50	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	271.828,99	105.531,57
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(292.446,97)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	309.343,52	105.531,57
Ausschüttende Anteilklasse BQ2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	7.964,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	137.326,24	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(16.489,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	128.801,24	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	7.315,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	2.735,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(10.050,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	190.895,53	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	182.679,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(83.027,71)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	290.546,82	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
Thesaurierende Anteilklasse GE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	346.895,36	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	330.365,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(41.761,17)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	305.134,19	-	330.365,00
Ausschüttende Anteilklasse LD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	350.396,85
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	350.396,85
Thesaurierende Anteilklasse LE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	134.401,18	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(4.585,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	129.816,18	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	475.562,10
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	475.562,10
Thesaurierende Anteilklasse MC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.230.458,93	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	149.608,03	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	1.380.066,96	-
Thesaurierende Anteilklasse ME			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	452.195,00	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	62.000,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	514.195,00	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
Thesaurierende Anteilklasse RC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	100,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	40.020,89	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(100,00)	(2.196,40)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	37.824,49	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.940,00	18.480,02	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.300,00	3.467,01	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(2.170,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.240,00	19.777,03	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	547.835,42	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(224.000,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	323.835,42	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
Thesaurierende Anteilklasse AC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	143.560,13	-	885,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.687,00	-	340,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(23.844,55)	-	(1.225,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	126.402,58	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	163.963,94
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	19.576,40
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(23.086,18)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	160.454,16
Thesaurierende Anteilklasse AD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	52.422,63	-	2.642,48
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.988,41	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(11.269,89)	-	(2.642,48)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	43.141,15	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	722,45
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	4.020,30
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(1.759,73)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	2.983,02
Thesaurierende Anteilklasse AE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	424.194,32	-	109.139,70
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84.368,27	-	14.069,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(43.184,46)	-	(53.804,84)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	465.378,13	-	69.403,86
Ausschüttende Anteilklasse AE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.498,76	-	74.813,92
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97,65	-	2.463,95
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(,17)	-	(23.576,80)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.596,24	-	53.701,07
Thesaurierende Anteilklasse BC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.243.351,95	165.251,44	266.356,77
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56.540,19	1.695,88	63.760,96
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(139.442,19)	(28.123,36)	(51.459,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.160.449,95	138.823,96	278.658,73
Ausschüttende Anteilklasse BC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	489.936,43	726.604,81	697.360,07
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38.132,90	547.056,48	1.745,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(137.715,51)	(15.649,99)	(112.789,56)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	390.353,82	1.258.011,30	586.315,51
Thesaurierende Anteilklasse BE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.316.130,28	320.423,21	985.424,34
Anzahl der ausgegebenen Anteile	118.472,49	149.045,05	312.319,99
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(137.907,64)	(231.064,72)	(513.664,81)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.296.695,13	238.403,54	784.079,52

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
Ausschüttende Anteilklasse BE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.708.879,22	26.895,00	890.282,56
Anzahl der ausgegebenen Anteile	255.556,00	890,00	51.485,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(48.995,97)	(26.395,00)	(40.785,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.915.439,25	1.390,00	900.982,56
Ausschüttende Anteilklasse BQ2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	123.107,29	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(892,39)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	122.214,90	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	180.390,84	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.200,52	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	202.591,36	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	902.513,95
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(902.513,95)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
Thesaurierende Anteilklasse GE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	251.218,60
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(251.218,60)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	1.084.880,33
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(370.433,89)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	714.446,44
Thesaurierende Anteilklasse HE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	274.854,60
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(94.247,38)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	180.607,22
Thesaurierende Anteilklasse LC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	445.317,33	-	330.441,79
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(42.338,28)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	445.317,33	-	288.103,51
Thesaurierende Anteilklasse ME			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.699.749,39
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	352.870,75
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(57.864,01)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.994.756,13

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND
Thesaurierende Anteilklasse RC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	2.764,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(2.764,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	12.909,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	5.184,78
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(872,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	17.221,78
Thesaurierende Anteilklasse RD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	2.127,04
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(2.127,04)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.182,67
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	452,72
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(342,28)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.293,11
Thesaurierende Anteilklasse RE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	734.060,59	-	100,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	158.837,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(136.501,79)	-	(100,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	756.395,80	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	105,05
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(105,05)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	100,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(100,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	73.470,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	73.470,00	-
Thesaurierende Anteilklasse VD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	148.894,21	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(40,00)	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	148.854,21	-

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
Thesaurierende Anteilklasse AC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	14.508,39	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.261,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.570,84)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	13.198,55	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	124.053,09
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	3.366,24
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(5.693,40)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	121.725,93
Thesaurierende Anteilklasse AD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.556,19	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	600,00	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.156,19	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.515,49	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.661,89	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(4.311,89)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.865,49	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.166,58	-	59.739,72
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.020,44	-	18.590,01
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.533,61)	-	(17.690,07)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.653,41	-	60.639,66
Thesaurierende Anteilklasse BC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	572.459,99	-	201.266,30
Anzahl der ausgegebenen Anteile	92.075,26	100,00	46.651,77
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(22.140,97)	-	(16.951,80)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	642.394,28	100,00	230.966,27
Ausschüttende Anteilklasse BC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	32.285,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.879,00	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.336,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30.828,00	100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse BE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	390.156,93	-	7.000,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	291.478,56	-	45.429,54
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(50.286,69)	-	(5.200,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	631.348,80	-	47.229,54

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
Ausschüttende Anteilklasse BE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	100,00	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	182.481,00	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	126.261,15	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(48.179,00)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	260.563,15	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	795.122,30	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	158.609,70	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(164.924,65)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	788.807,35	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
Thesaurierende Anteilklasse GE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	161.761,42	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.583,83	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(31.869,21)	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	143.476,04	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	150.240,58	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	150.240,58	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	968.100,00	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	968.100,00	-
Thesaurierende Anteilklasse MC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	100,00	-	321.600,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(100,00)	-	(9.800,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	311.800,00
Thesaurierende Anteilklasse ME			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	419.353,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	61.057,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(31.840,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	448.570,00

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND
Thesaurierende Anteilklasse RC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE			
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND
Thesaurierende Anteilklasse AC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	95.451,33
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.331,53
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(18.653,02)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	81.129,84
Thesaurierende Anteilklasse AD	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.111,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	730,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.681,19)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.160,00
Thesaurierende Anteilklasse BC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	111.397,55
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.842,97
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(8.165,24)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	111.075,28
Thesaurierende Anteilklasse BD	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	54.043,34
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.079,65
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(42.808,22)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.314,77

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

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

FISCH ABSOLUTE
RETURN GLOBAL
FIXED INCOME FUND

Ausschüttende Anteilklasse BE2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-

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

FISCH Umbrella Fund

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND
Thesaurierende Anteilklasse GE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	147.696,16
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	147.696,16
Thesaurierende Anteilklasse ME	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	162.588,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.875,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(11.810,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	179.653,00

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

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

FISCH ABSOLUTE
RETURN GLOBAL
FIXED INCOME FUND

Thesaurierende Anteilklasse RC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-

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

FISCH Umbrella Fund

Statistik

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
	EUR	CHF	CHF	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT						
31. Dezember 2021	583.038.192	188.852.758	344.711.991	140.245.623	720.593.800	189.297.280
31. Dezember 2020	860.658.981	188.590.873	323.645.500	94.514.195	573.015.215	-
31. Dezember 2019	1.117.786.376	201.354.298	235.607.317	68.704.519	576.045.099	-
NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL						
31. Dezember 2021						
Thesaurierende Anteilklasse AC	121,12	1.446,34	1.435,72	132,20	164,70	101,62
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	180,10	-	1.401,89	-	175,10	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	166,05	-	146,06	133,09	175,01	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	156,46	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	129,49	1.684,70	1.847,80	135,59	122,72	102,43
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	142,23	-	1.476,87	147,16	141,81	103,60
Thesaurierende Anteilklasse BE	197,83	-	1.485,68	136,94	127,85	102,67
Ausschüttende Anteilklasse BE2	122,21	-	1.401,20	-	121,17	102,68
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	117,82	-	115,13	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-	-	125,38	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-	-	97,62	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	107,04	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	110,14	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	137,34	-	102,74
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-	-	-	100,83
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	138,79	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	-	-	-	102,96
Thesaurierende Anteilklasse MC	138,95	105,34	1.676,24	-	128,80	-
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	-	-	131,86	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	105,42	-	-	-	94,22	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	101,68	-	-	123,85	123,67	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	-	97,29	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	97,95	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	98,21	-	97,27	-	90,99	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
	EUR	CHF	CHF	USD	EUR	USD
31. Dezember 2020						
Thesaurierende Anteilklasse AC	122,13	1.482,22	1.520,98	134,40	175,17	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	179,70	-	1.468,85	-	184,07	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	167,00	-	154,53	135,09	185,55	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	157,32	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	129,39	1.717,24	1.938,81	136,78	129,59	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	140,52	-	1.533,49	146,57	148,02	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	197,06	-	1.556,69	137,87	134,55	-
Ausschüttende Anteilklasse BE2	121,74	-	1.467,98	-	127,52	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	112,37	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	109,18	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	112,36	-	1.342,78	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	123,43	-	121,21	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-	-	122,31	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-	-	131,57	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	106,43	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	109,80	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	137,97	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	139,16	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	138,00	106,84	1.747,98	-	134,89	-
Thesaurierende Anteilklasse ME	104,91	-	-	-	137,66	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	105,82	-	-	124,73	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	101,76	-	-	125,05	130,53	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*
	EUR	CHF	CHF	USD	EUR	USD
31. Dezember 2019						
Thesaurierende Anteilklasse AC	118,57	1.479,10	1.282,53	102,15	150,83	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AD	171,83	-	1.220,45	-	155,89	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	161,65	-	130,08	102,29	159,18	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	152,29	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BC	124,70	1.704,37	1.645,05	103,13	110,71	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BD	133,33	-	1.280,18	108,44	124,49	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	189,28	-	1.316,36	103,69	114,61	-
Ausschüttende Anteilklasse BE2	116,93	-	1.244,32	-	108,62	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	107,64	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	105,18	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	107,90	-	1.122,17	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	103,61	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	104,26	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	132,00	105,51	1.451,34	-	114,35	-
Thesaurierende Anteilklasse ME	99,99	-	-	-	116,29	-
Thesaurierende Anteilklasse RC	102,21	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	98,01	-	-	-	111,49	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	111,86	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	102,95	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse VG2	101,85	-	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNIS- TIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND
	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	CHF
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT							
31. Dezember 2021	942.788.473	233.308.505	770.770.871	294.239.701	127.788.858	146.029.830	61.809.133
31. Dezember 2020	1.017.398.853	161.334.821	778.683.948	245.415.849	-	133.701.201	67.830.875
31. Dezember 2019	889.350.032	130.875.782	634.833.834	197.460.248	-	114.956.967	136.471.197
NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL							
31. Dezember 2021							
Thesaurierende Anteilklasse AC	125,51	-	-	110,55	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	160,00	-	-	110,65	109,93
Thesaurierende Anteilklasse AD	150,70	-	-	125,75	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	106,60	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	135,43	-	112,04	113,66	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	97,49	-	121,81	102,97	-	118,31	98,96
Thesaurierende Anteilklasse BC	134,98	111,77	132,51	123,73	100,67	120,87	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-	115,41
Thesaurierende Anteilklasse BD	152,20	127,23	146,63	125,16	101,46	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	145,88	114,76	134,57	129,51	-	119,18	103,05
Ausschüttende Anteilklasse BE2	101,14	94,61	101,95	-	100,85	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	99,43	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	107,71	-	-	99,94	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	-	113,67	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	-	114,92	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	107,59	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HE	-	-	108,36	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	100,79	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LD2	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse LE2	-	-	-	-	100,95	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	105,74	-	167,51	-	-	127,42	123,09
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	140,70	-	-	122,48	104,80
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	100,78	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	107,20	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	104,88	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VC	-	99,84	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VD	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	99,88	-	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNIS- TIC FUND	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND
	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	CHF
31. Dezember 2020							
Thesaurierende Anteilklasse AC	128,99	-	105,61	112,32	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	163,39	-	-	113,03	112,41
Thesaurierende Anteilklasse AD	153,13	-	110,17	126,39	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	107,51	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	138,88	-	109,99	115,09	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	100,82	-	124,10	106,46	-	120,45	101,03
Thesaurierende Anteilklasse BC	137,83	112,36	129,66	125,09	-	122,69	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-	117,54
Thesaurierende Anteilklasse BD	153,67	126,47	141,98	125,22	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	148,62	115,10	131,25	130,50	-	120,57	104,81
Ausschüttende Anteilklasse BE2	104,74	100,53	103,79	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	99,41	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FC	-	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FD2	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse FE	-	-	-	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse FE2	110,15	-	-	100,78	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GC	-	-	105,07	114,79	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse GE	-	-	105,48	115,68	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse GE2	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse HC	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	107,28	-	162,87	106,64	-	128,52	124,84
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	136,42	-	-	123,16	106,14
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	106,36	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	102,90	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	110,89	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	108,04	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	107,14	-	107,14	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	103,91	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	108,22	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Statistik (Fortsetzung)

	FISCH BOND CORPORATES DEFENSIVE FUND USD	FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNIS- TIC FUND USD	FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND EUR	FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND* USD	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND EUR	FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND CHF
31. Dezember 2019							
Thesaurierende Anteilklasse AC	126,28	-	103,41	104,56	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AC2	-	-	165,73	-	-	101,93	109,92
Thesaurierende Anteilklasse AD	147,41	-	105,80	115,63	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AD2	-	-	105,78	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse AE	135,50	-	107,32	106,73	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse AE2	100,50	-	126,17	100,79	-	107,48	98,69
Thesaurierende Anteilklasse BC	134,12	110,10	126,08	115,81	-	109,10	-
Ausschüttende Anteilklasse BC2	-	-	-	-	-	-	114,46
Thesaurierende Anteilklasse BD	147,04	121,72	135,44	114,05	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BE	144,09	112,34	127,23	120,36	-	106,77	101,86
Ausschüttende Anteilklasse BE2	104,30	102,38	105,36	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse BQ2	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQC	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BQE	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse BZC	103,40	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LC	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse LE	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse MC	103,75	-	157,46	-	-	113,56	121,02
Thesaurierende Anteilklasse ME	-	-	131,45	-	-	108,38	102,73
Thesaurierende Anteilklasse RC	-	-	103,68	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RC2	-	-	104,36	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RD	-	-	106,09	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RD2	-	-	106,09	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RE	104,12	-	104,08	-	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse RE2	-	-	105,11	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse RP	-	-	104,89	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VE	-	-	-	-	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGC	-	-	102,01	106,12	-	-	-
Thesaurierende Anteilklasse VGE	-	-	102,11	106,56	-	-	-
Ausschüttende Anteilklasse VG2	-	-	-	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	4.400.000	EUR	5.035.938	4.352.524	0,75
			5.035.938	4.352.524	0,75
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	34.000.000	USD	29.103.863	28.071.227	4,81
			29.103.863	28.071.227	4,81
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	3.800.000	EUR	4.248.704	4.348.416	0,75
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	16.750.000	USD	15.359.709	17.365.237	2,98
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	17.000.000	EUR	18.217.821	20.406.120	3,50
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	4.400.000	EUR	4.816.143	5.269.528	0,90
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	7.300.000	EUR	8.922.046	8.865.120	1,52
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	6.300.000	EUR	6.734.700	7.172.550	1,23
Selena 0% 25.06.25 /Cv	5.400.000	EUR	5.454.000	6.889.860	1,18
Tag 0.625% 27.08.26 /Cv	5.000.000	EUR	5.096.751	5.115.900	0,88
			68.849.874	75.432.731	12,94
Frankreich					
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	2.073.000	EUR	28.457.236	28.698.612	4,92
Safran 0% 21-01.04.28 /Cv	19.576	EUR	3.665.041	3.512.913	0,60
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	80.000	EUR	11.749.671	10.935.780	1,88
Schneid EI 0.000% 15.06.26 Cv	68.600	EUR	13.227.307	15.410.579	2,64
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	8.000.000	USD	6.962.143	7.193.106	1,23
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	400.000	EUR	13.828.828	15.194.400	2,61
			77.890.226	80.945.390	13,88
Hongkong					
Xiaomi Best 0% 20-17.12.27 /Cv	9.800.000	USD	9.074.176	8.327.845	1,43
			9.074.176	8.327.845	1,43
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	6.973.000	USD	7.787.015	8.030.539	1,38
			7.787.015	8.030.539	1,38
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	670.000.000	JPY	5.332.951	5.441.585	0,93
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	590.000.000	JPY	4.669.268	4.836.177	0,83
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	700.000.000	JPY	5.720.647	5.476.769	0,94
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	3.270.000.000	JPY	25.927.264	25.957.642	4,45
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	680.000.000	JPY	6.208.272	5.642.753	0,97
			47.858.402	47.354.926	8,12
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	9.700.000	EUR	10.168.199	12.235.483	2,10
			10.168.199	12.235.483	2,10
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	5.500.000	EUR	5.761.250	5.673.415	0,97

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	9.400.000	USD	9.071.884	9.191.699	1,58
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	23.000.000	USD	21.058.697	26.622.116	4,56
			35.891.831	41.487.230	7,11
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	6.000.000	EUR	6.206.515	7.938.840	1,36
			6.206.515	7.938.840	1,36
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	20.000.000	USD	16.346.432	18.219.311	3,12
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	4.000.000	CHF	3.570.645	7.753.861	1,33
			19.917.077	25.973.172	4,45
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	12.000.000	EUR	15.205.201	16.171.200	2,78
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	10.700.000	EUR	10.764.219	10.512.322	1,80
			25.969.420	26.683.522	4,58
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	8.600.000	EUR	8.975.350	8.626.402	1,48
			8.975.350	8.626.402	1,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
Expedia 0% 21-15.02.26 /Cv	19.680.000	USD	17.461.538	19.982.157	3,43
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	11.700.000	EUR	12.987.000	13.590.720	2,33
			30.448.538	33.572.877	5,76
Virgin Inseln					
Best Path 0% 21-01.06.22 /Cv	32.000.000	HKD	3.372.531	3.532.147	0,61
			3.372.531	3.532.147	0,61
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			386.548.955	412.564.855	70,76
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			386.548.955	412.564.855	70,76
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	9.600.000	EUR	10.075.750	10.261.056	1,76
			10.075.750	10.261.056	1,76
China					
Pharmaron B 0% 21-18.06.26 /Cv	3.900.000	USD	3.582.591	3.138.965	0,54
			3.582.591	3.138.965	0,54
Frankreich					
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	7.000.000	USD	5.479.974	6.390.670	1,10
			5.479.974	6.390.670	1,10
Italien					
Diasorin 0% 21-05.05.28 /Cv	4.500.000	EUR	5.269.907	4.974.480	0,85
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	7.300.000	EUR	7.335.000	8.544.066	1,47

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	9.100.000	EUR	9.590.006	9.901.892	1,70
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	7.000.000	EUR	7.301.725	7.715.050	1,32
			29.496.638	31.135.488	5,34
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 21-28.05.24 /Cv	26.000.000	HKD	3.143.303	3.058.610	0,52
			3.143.303	3.058.610	0,52
Spanien					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	14.300.000	EUR	17.036.367	18.070.910	3,10
			17.036.367	18.070.910	3,10
Taiwan					
Glbwafers 0% 21-01.06.26 /Cv	3.400.000	USD	2.782.552	3.207.965	0,55
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	17.800.000	USD	15.425.135	16.041.757	2,75
			18.207.687	19.249.722	3,30
Vereinigte Staaten von Amerika					
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	14.000.000	USD	13.255.324	13.603.588	2,33
Enphase 0% 21-01.03.28 /Cv	3.810.000	USD	3.242.241	3.455.869	0,59
Euronet 0.75% 19-15.03.49 /Cv	8.000.000	USD	7.849.447	7.643.405	1,31
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	11.000.000	USD	10.704.977	11.136.484	1,91
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	8.000.000	EUR	8.860.000	9.290.800	1,59
On Semicond 0% 21-01.05.27 /Cv	3.500.000	USD	3.643.504	4.513.406	0,78
			47.555.493	49.643.552	8,51
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	6.000.000	USD	5.936.864	5.449.385	0,94
			5.936.864	5.449.385	0,94
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			140.514.667	146.398.358	25,11
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			140.514.667	146.398.358	25,11
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	7.000.000	USD	6.882.420	7.040.626	1,21
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	3.380.000	USD	3.602.958	4.364.694	0,75
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	2.759.000	USD	3.498.341	4.323.068	0,74
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	2.820.000	USD	3.277.859	3.157.274	0,54
			17.261.578	18.885.662	3,24
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			17.261.578	18.885.662	3,24
Summe - Sonstige Wertpapiere			17.261.578	18.885.662	3,24
SUMME WERTPAPIERBESTAND			544.325.200	577.848.875	99,11

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	17,51	Internet Software	14,03
Frankreich	14,98	Holding- und Finanzgesellschaften	13,21
Deutschland	12,94	Bergbauindustrie	10,28
Japan	8,12	Energie und Wasserversorgung	9,99
Spanien	7,68	Elektronischer Halbleiter	9,06
Niederlande	7,11	Banken, Kreditinstitute	6,77
Italien	5,34	Elektronik und elektrische Ausrüstung	6,28
Cayman Inseln	4,81	Nachrichtenübermittlung	5,85
Schweiz	4,45	Verkehr und Transport	3,50
Taiwan	3,30	Immobilienfirmen	3,01
Luxemburg	2,62	Chemie	2,80
Belgien	2,51	Pharmazie und Kosmetik	2,76
Virgin Inseln	1,55	Luftfahrttechnologie	2,48
Südkorea	1,48	Anlagefonds	2,15
Hongkong	1,43	Treibstoff	1,97
Indien	1,38	Gummi und Reifen	1,10
Schweden	1,36	Mechaniker, Maschinerie	0,93
China	0,54	Einzelhandel	0,90
	99,11	Nichteisenmetalle	0,75
		Textile	0,75
		Biotechnologie	0,54
			99,11

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(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	2.038.901	1,08
			2.002.380	2.038.901	1,08
Deutschland					
Deutsch Bah 0.5% 18-18.07.28	3.000.000	CHF	3.021.240	3.106.500	1,64
Dt Bahn Fin 0.45% 17-08.11.30	3.000.000	CHF	2.999.700	3.083.190	1,63
Dt Bahn Fin 0.5% 19-19.06.34	3.000.000	CHF	3.025.890	3.074.070	1,63
Munhyp 0.25% 19-10.05.30	2.000.000	CHF	2.005.000	2.022.000	1,07
Munhyp 0.5% 18-14.06.28	3.000.000	CHF	3.002.190	3.091.572	1,64
			14.054.020	14.377.332	7,61
Finnland					
Muni Fin 0.625% 17-06.08.38	3.000.000	CHF	3.024.300	3.205.510	1,70
Muni Fin 1.375% 12-08.06.27	1.500.000	CHF	1.491.000	1.626.900	0,86
			4.515.300	4.832.410	2,56
Frankreich					
Ca Home Ln 0.1% 16-26.01.26	3.000.000	CHF	3.008.220	3.036.000	1,61
Ca Home Ln 0.25% 19-24.10.29	3.000.000	CHF	3.018.000	3.034.500	1,61
Cades 2.5% 11-09.12.25	1.500.000	CHF	1.629.000	1.665.000	0,88
Rff 2% 10-12.11.26	1.500.000	CHF	1.505.715	1.657.140	0,88
Rff 3.25% 06-30.06.32	2.000.000	CHF	2.662.000	2.632.776	1,39
			11.822.935	12.025.416	6,37
Kanada					
Alberta 0.375% 19-07.02.29	2.000.000	CHF	2.003.440	2.051.980	1,09
Manitoba 0.8% 19-15.03.39	4.000.000	CHF	4.155.000	4.309.200	2,28
N Brunswick 0.2% 16-07.11.31	2.000.000	CHF	2.046.800	1.998.900	1,06
N Brunswick 0.25% 17-19.01.29	3.000.000	CHF	3.012.600	3.042.540	1,61
Ontario 0.05% 21-12.05.33	3.000.000	CHF	3.000.000	2.948.220	1,56
Ontario 0.25% 17-28.06.29	3.000.000	CHF	3.007.980	3.049.980	1,61
Scotiabk 0.2% 18-19.11.25	3.000.000	CHF	3.000.000	3.056.640	1,62
			20.225.820	20.457.460	10,83
Schweden					
Akademiska 0.3% 17-08.10.29	3.000.000	CHF	3.010.500	3.042.060	1,61
Lansbk 0.2% 18-17.04.26	3.000.000	CHF	3.013.770	3.047.819	1,61
			6.024.270	6.089.879	3,22
Schweiz					
Kt Bern 0.05% 16-18.11.31	1.000.000	CHF	943.460	993.000	0,53
Kt Genf 0.4% 16-28.04.36	2.000.000	CHF	2.000.000	2.040.000	1,08
Lausanne 0.875% 17-06.10.42	3.000.000	CHF	3.001.680	3.300.600	1,75
Luzerner Kb 0.1% 16-15.09.31	3.000.000	CHF	3.003.000	2.960.700	1,57
Pfandbriefz 0% 19-10.09.37	2.000.000	CHF	1.938.000	1.911.600	1,01
Pfandbriefz 0.3% 16-06.06.31	3.000.000	CHF	3.018.780	3.030.432	1,61
Pfandbriefz 0.5% 15-20.09.30	2.500.000	CHF	2.522.925	2.573.091	1,36
Pshypo 0.125% 16-23.09.32	1.500.000	CHF	1.516.245	1.480.500	0,78
Pshypo 0.25% 16-17.05.40	3.000.000	CHF	3.011.610	2.981.700	1,58

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Pshypo 0.375% 16-15.06.46	3.000.000	CHF	3.086.640	3.094.500	1,64
Rhaetische 0% 16-01.09.31	1.825.000	CHF	1.838.688	1.802.724	0,95
Schwyzter Kb 0.1% 16-25.10.28	2.000.000	CHF	2.000.000	2.007.860	1,06
Switzerland 0% 16-22.06.29	1.881.000	CHF	1.866.892	1.917.209	1,02
Tessiner Sb 0.3% 17-15.06.27	3.000.000	CHF	3.005.910	3.039.159	1,61
Zuercher Kb 0.125% 06.06.29	1.000.000	CHF	1.006.500	1.005.780	0,53
			33.760.330	34.138.855	18,08
Südkorea					
Eibk 0.17% 17-18.07.25	3.000.000	CHF	3.000.000	3.032.748	1,61
			3.000.000	3.032.748	1,61
Supranational					
Caribbean D 0.297% 16-07.07.28	2.000.000	CHF	1.988.000	2.028.620	1,07
Corp Andina 0.3% 17-07.04.25	3.000.000	CHF	2.964.960	3.030.900	1,61
Eib 1.375% 21.02.28	2.500.000	CHF	2.487.850	2.746.350	1,45
Eib 1.75% 13-28.06.33	2.500.000	CHF	2.489.550	2.994.425	1,59
North Am 0.2% 17-26.10.27	3.000.000	CHF	3.009.720	3.027.570	1,60
North Am 0.25% 15-30.04.25	1.000.000	CHF	1.019.500	1.013.130	0,54
North Am 0.3% 18-24.07.26	2.000.000	CHF	2.002.360	2.026.260	1,07
North Am 0.55% 20-27.05.33	2.000.000	CHF	2.008.180	2.054.160	1,09
			17.970.120	18.921.415	10,02
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nestle 0.55% 17-04.10.32	3.000.000	CHF	3.012.960	3.101.220	1,64
Ny Life Gbl 0.125% 21-23.07.30	3.000.000	CHF	3.001.530	2.949.720	1,56
Ny Life Gbl 0.25% 18.10.27 Regs	3.000.000	CHF	3.011.460	3.023.670	1,60
			9.025.950	9.074.610	4,80
Summe - Anleihen			122.401.125	124.989.026	66,18
Wandel- und Optionsanleihen					
Deutschland					
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	1.500.000	USD	1.510.414	1.611.328	0,85
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.801.703	1.865.647	0,99
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	900.000	EUR	1.250.695	1.132.481	0,60
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.300.000	EUR	1.562.511	1.533.569	0,81
Selena 0% 25.06.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.341.310	1.586.444	0,84
			7.466.633	7.729.469	4,09
Frankreich					
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	100.000	EUR	1.657.151	1.434.460	0,76
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	8.000	EUR	1.711.165	1.862.137	0,99
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	45.000	EUR	1.692.825	1.771.180	0,94
			5.061.141	5.067.777	2,69
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	90.000.000	JPY	768.279	757.391	0,40
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	120.000.000	JPY	1.085.580	972.824	0,52
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	180.000.000	JPY	1.548.123	1.480.528	0,78
			3.401.982	3.210.743	1,70

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	1.300.000	EUR	1.610.025	1.699.102	0,90
			1.610.025	1.699.102	0,90
Niederlande					
Amer Movil 0% 21-02.03.24 /Cv	800.000	EUR	917.426	855.064	0,45
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	1.400.000	USD	1.363.143	1.679.073	0,89
			2.280.569	2.534.137	1,34
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	800.000	EUR	922.924	1.096.788	0,58
			922.924	1.096.788	0,58
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	2.000.000	USD	1.792.208	1.887.812	1,00
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	600.000	CHF	812.047	1.205.136	0,64
			2.604.255	3.092.948	1,64
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.422.802	1.396.329	0,74
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	1.800.000	EUR	1.849.967	1.832.374	0,97
			3.272.769	3.228.703	1,71
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	800.000	EUR	898.906	831.473	0,44
			898.906	831.473	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika					
Expedia 0% 21-15.02.26 /Cv	1.500.000	USD	1.469.449	1.578.103	0,83
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	1.500.000	EUR	1.803.256	1.805.405	0,96
			3.272.705	3.383.508	1,79
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			30.791.909	31.874.648	16,88
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			153.193.034	156.863.674	83,06
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Schweiz					
Appenzell C 0% 19-16.07.29	1.840.000	CHF	1.840.000	1.829.071	0,97
Credit Suis 0% 19-16.07.29	2.000.000	CHF	2.000.000	1.975.000	1,05
Tessiner Sb 0.05% 19-10.07.29	3.000.000	CHF	3.007.500	2.955.000	1,56
			6.847.500	6.759.071	3,58
Summe - Anleihen			6.847.500	6.759.071	3,58
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	1.100.000	EUR	1.217.189	1.218.261	0,65
			1.217.189	1.218.261	0,65
Italien					
Diasorin 0% 21-05.05.28 /Cv	800.000	EUR	1.014.296	916.330	0,48
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.445.983	1.455.291	0,77

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	1.600.000	EUR	1.807.521	1.803.946	0,96
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	1.300.000	EUR	1.544.162	1.484.605	0,79
			5.811.962	5.660.172	3,00
Spanien					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	1.200.000	EUR	1.550.426	1.571.274	0,83
			1.550.426	1.571.274	0,83
Taiwan					
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	900.000	USD	815.400	840.429	0,44
			815.400	840.429	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika					
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	1.600.000	USD	1.668.111	1.610.914	0,85
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	1.000.000	USD	1.058.798	1.049.016	0,56
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.200.000	EUR	1.455.765	1.444.013	0,76
			4.182.674	4.103.943	2,17
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	1.000.000	USD	1.076.208	941.072	0,50
			1.076.208	941.072	0,50
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			14.653.859	14.335.151	7,59
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			21.501.359	21.094.222	11,17
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.400.000	USD	1.468.870	1.459.043	0,77
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	900.000	USD	1.470.714	1.461.200	0,78
			2.939.584	2.920.243	1,55
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			2.939.584	2.920.243	1,55
Summe - Sonstige Wertpapiere			2.939.584	2.920.243	1,55
SUMME WERTPAPIERBESTAND			177.633.977	180.878.139	95,78

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Schweiz	23,30	Banken, Kreditinstitute	21,80
Deutschland	11,70	Staaten, Provinzen und Gemeinden	15,96
Kanada	10,83	Holding- und Finanzgesellschaften	14,96
Vereinigte Staaten von Amerika	10,31	Supranational	10,02
Supranational	10,02	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	7,98
Frankreich	9,06	Bergbauindustrie	3,03
Schweden	3,80	Energie und Wasserversorgung	2,49
Italien	3,00	Nachrichtenübermittlung	2,38
Finnland	2,56	Verkehr und Transport	1,94
Spanien	2,54	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,82
Südkorea	2,05	Schweizer Stadtbezirksbindungen	1,75
Japan	1,70	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,64
Niederlande	1,34	Kantonobligationen	1,61
Australien	1,08	Internet Software	1,57
Luxemburg	0,90	Chemie	1,41
Belgien	0,65	Elektronischer Halbleiter	1,33
Virgin Inseln	0,50	Anlagefonds	1,27
Taiwan	0,44	Pharmazie und Kosmetik	1,04
	95,78	Treibstoff	0,78
		Immobilienfirmen	0,60
		Mechaniker, Maschinerie	0,40
			95,78

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	2.000.000	EUR	2.494.388	2.049.960	0,60
			2.494.388	2.049.960	0,60
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.27 /Cv	4.200.000	USD	3.878.184	3.626.611	1,05
			3.878.184	3.626.611	1,05
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	1.400.000	EUR	1.858.175	1.659.978	0,48
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	2.500.000	USD	2.569.769	2.685.546	0,78
Deliv 0.25% 20-23.01.24 /Cv	1.300.000	EUR	1.997.793	1.570.261	0,46
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	4.800.000	EUR	5.919.192	5.970.071	1,73
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	1.800.000	EUR	2.500.895	2.264.963	0,66
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.700.000	EUR	2.129.759	2.005.436	0,58
Selena 0% 25.06.25 /Cv	2.300.000	EUR	2.529.096	3.040.684	0,88
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	3.200.000	EUR	4.164.783	3.669.233	1,06
			23.669.462	22.866.172	6,63
Frankreich					
Atos 0% 19-06.11.24 /Cv	1.300.000	EUR	1.786.470	1.441.932	0,42
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	403.082	EUR	6.691.861	5.782.049	1,68
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	13.329	EUR	2.143.749	1.887.922	0,55
Schneid EI 0.000% 15.06.26 Cv	27.653	EUR	5.898.851	6.436.709	1,87
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	8.169	EUR	1.697.655	2.077.127	0,60
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	2.800.000	USD	2.652.582	2.608.623	0,75
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	95.676	EUR	3.540.811	3.765.766	1,09
			24.411.979	24.000.128	6,96
Hongkong					
Xiaomi Best 0% 20-17.12.27 /Cv	2.600.000	USD	2.624.153	2.289.321	0,66
			2.624.153	2.289.321	0,66
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	1.506.000	USD	1.666.837	1.739.802	0,51
			1.666.837	1.739.802	0,51
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	3.900.000	EUR	4.253.942	3.809.513	1,11
			4.253.942	3.809.513	1,11
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	410.000.000	JPY	3.583.556	3.450.335	1,00
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	300.000.000	JPY	2.601.759	2.547.992	0,74
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	540.000.000	JPY	4.808.199	4.377.709	1,27
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	440.000.000	JPY	3.806.047	3.619.070	1,05
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	290.000.000	JPY	2.842.340	2.493.486	0,72
			17.641.901	16.488.592	4,78

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 /Cv	2.300.000	EUR	2.689.638	3.006.104	0,87
			2.689.638	3.006.104	0,87
Niederlande					
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	700.000	EUR	789.983	787.413	0,23
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	2.600.000	CHF	2.693.545	2.470.650	0,72
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	1.600.000	USD	1.904.016	1.895.294	0,55
Shop Apot 0% 21-21.01.28 /Cv	2.500.000	EUR	2.817.321	2.380.604	0,69
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 /Cv	3.600.000	USD	3.509.029	4.317.616	1,25
			11.713.894	11.851.577	3,44
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	1.200.000	USD	1.484.517	1.256.512	0,36
			1.484.517	1.256.512	0,36
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	800.000	EUR	1.048.219	1.096.788	0,32
			1.048.219	1.096.788	0,32
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	4.600.000	USD	4.143.988	4.341.968	1,26
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	2.120.000	CHF	2.363.936	4.258.147	1,24
			6.507.924	8.600.115	2,50
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	1.300.000	EUR	1.423.285	1.369.341	0,40
Singapore 1.625% 20-03.12.25 /Cv	2.500.000	SGD	2.088.639	1.827.149	0,53
			3.511.924	3.196.490	0,93
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	2.500.000	EUR	3.581.417	3.490.823	1,01
			3.581.417	3.490.823	1,01
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	2.700.000	EUR	3.033.808	2.806.221	0,81
			3.033.808	2.806.221	0,81
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	2.000.000	USD	1.870.987	1.855.648	0,54
Expedia 0% 21-15.02.26 /Cv	3.449.000	USD	3.481.839	3.628.585	1,05
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	5.100.000	EUR	6.124.958	6.138.377	1,78
Marriott Vc 0% 15.01.26 /Cv 144a	2.776.000	USD	2.973.647	2.959.950	0,86
Snap 0% 21-01.05.27 /Cv	2.661.000	USD	2.569.892	2.344.658	0,68
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	2.012.000	USD	2.726.155	2.449.696	0,71
			19.747.478	19.376.914	5,62
Virgin Inseln					
Best Path 0% 21-01.06.22 /Cv	18.000.000	HKD	2.077.742	2.058.676	0,60
			2.077.742	2.058.676	0,60
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			136.037.407	133.610.319	38,76
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			136.037.407	133.610.319	38,76

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

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	1.481.000	USD	1.943.356	2.208.585	0,64
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	2.225.000	USD	2.165.248	2.407.368	0,70
			4.108.604	4.615.953	1,34
Summe - Anleihen			4.108.604	4.615.953	1,34
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	2.600.000	USD	2.334.280	2.334.142	0,68
			2.334.280	2.334.142	0,68
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	2.638.000	USD	2.915.895	2.716.084	0,79
			2.915.895	2.716.084	0,79
Cayman Inseln					
Cathay Paci 2.75% 5.02.26 /Cv	16.000.000	HKD	1.953.117	1.828.813	0,53
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	1.629.000	USD	1.771.116	1.961.128	0,57
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	4.170.000	USD	3.947.349	3.502.565	1,02
			7.671.582	7.292.506	2,12
China					
Pharmaron B 0% 21-18.06.26 /Cv	1.800.000	USD	1.797.263	1.501.140	0,43
			1.797.263	1.501.140	0,43
Dänemark					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gnn Regs	1.000.000	EUR	1.334.869	1.149.972	0,33
			1.334.869	1.149.972	0,33
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	1.901.000	USD	1.990.175	2.103.414	0,61
			1.990.175	2.103.414	0,61
Italien					
Diasorin 0% 21-05.05.28 /Cv	1.500.000	EUR	1.720.524	1.718.119	0,50
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.500.000	EUR	1.754.793	1.819.114	0,53
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.600.000	EUR	2.929.051	2.931.412	0,85
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	3.000.000	EUR	3.479.821	3.426.011	0,99
			9.884.189	9.894.656	2,87
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	2.000.000	EUR	2.868.895	2.764.558	0,80
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	2.100.000	EUR	2.754.148	2.749.730	0,80
			5.623.043	5.514.288	1,60
Taiwan					
Glbwafers 0% 21-01.06.26 /Cv	3.000.000	USD	2.773.544	2.932.910	0,85
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	3.100.000	USD	2.813.925	2.894.812	0,84
			5.587.469	5.827.722	1,69

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
Affirm Hldg 0% 21-15.11.26 /Cv	2.737.000	USD	2.536.514	2.241.942	0,65
Airbnb 0% 21-15.03.26 /Cv	3.253.000	USD	3.123.669	2.914.265	0,85
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	684.000	USD	801.791	818.558	0,24
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	2.090.000	USD	2.245.964	2.240.394	0,65
Bentley 0.125% 15.01.26 /Cv 144a	1.614.000	USD	1.590.513	1.520.758	0,44
Bill.Com HI 0% 21-01.04.27 /Cv	1.883.000	USD	1.817.254	1.762.894	0,51
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	2.530.000	USD	2.477.599	2.403.112	0,70
Ceridian 0.25% 21-15.03.26 /Cv	3.455.000	USD	3.498.971	3.288.425	0,95
Chegg Inc 0% 20-01.09.26 Cv	1.816.000	USD	1.794.234	1.376.155	0,40
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	1.958.000	USD	1.822.993	1.895.302	0,55
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	1.639.000	USD	1.916.202	1.951.841	0,57
Coin 0.50% 21-01.06.26 /Cv	2.695.000	USD	2.885.090	2.628.666	0,76
Digitalocn 0% 21-01.12.26 /Cv	2.465.000	USD	2.288.752	1.991.964	0,58
Dropbox 0% 21-01.03.28 /Cv	2.910.000	USD	2.934.699	2.611.118	0,76
Enphase 0% 21-01.03.28 /Cv	3.513.000	USD	3.344.320	3.301.698	0,96
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	2.705.000	USD	2.926.701	3.306.343	0,96
Exact Scs 0.375% 19-15.03.27	2.340.000	USD	2.599.455	2.182.409	0,63
Ford Motor 0% 15.03.26 /Cv 144a	6.670.000	USD	6.323.860	8.369.148	2,43
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	1.463.000	USD	1.748.850	1.682.928	0,49
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	3.209.000	USD	3.450.606	3.366.293	0,98
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	1.096.000	USD	1.230.668	1.327.656	0,38
J Bean Tec 0.25% 15.05.26 /Cv	1.912.000	USD	1.961.109	1.933.473	0,56
J2 Global 1.75% 19-01.11.26 Cv 144a	1.077.000	USD	1.184.191	1.214.674	0,35
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	3.400.000	EUR	4.143.492	4.091.371	1,19
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	4.506.000	USD	4.566.227	4.529.037	1,31
Liberty Med 1.375% 15.10.23 /Cv	1.277.000	USD	1.586.177	1.750.880	0,51
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	3.240.000	USD	3.136.083	3.042.554	0,88
On Semicond 0% 21-01.05.27 /Cv	3.128.000	USD	3.395.041	4.179.553	1,21
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Con	2.206.000	USD	2.281.429	3.817.025	1,11
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	2.053.000	USD	2.192.976	2.503.693	0,73
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 /Cv	1.883.000	USD	1.857.902	2.217.983	0,64
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	1.141.000	USD	1.578.366	1.522.533	0,44
Shift4 Paym 0.5% 21-01.08.27 /Cv	1.877.000	USD	1.758.412	1.517.400	0,44
Silicon Lab 0.625% 15.06.25 /Cv	883.000	USD	995.650	1.410.449	0,41
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	3.703.000	USD	3.916.731	3.736.119	1,08
Spotify Usa 0% 21-15.03.26 /Cv	3.591.000	USD	3.184.089	2.959.143	0,86
Tyler Techn 0.25% 21-15.03.26	2.746.000	USD	2.746.458	3.074.730	0,89
Unity Softw 0% 15.11.26 Cv 144a	2.900.000	USD	2.695.696	2.411.131	0,70
Upwork 0.25% 21-15.08.26 /Cv	1.785.000	USD	1.965.416	1.499.251	0,43
			98.504.150	100.592.868	29,18
Virgin Inseln					
Fine Perfec 0% 95-17.04.22 /Cv	2.302.000	USD	2.180.900	2.091.175	0,61
			2.180.900	2.091.175	0,61
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			139.823.815	141.017.967	40,91
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			143.932.419	145.633.920	42,25

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	2.171.000	USD	2.632.508	2.601.211	0,75
			2.632.508	2.601.211	0,75
Summe - Anleihen			2.632.508	2.601.211	0,75
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cime Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	26.000.000	HKD	3.291.008	3.549.612	1,03
			3.291.008	3.549.612	1,03
Kanada					
Lithium 1.75% 15.01.27 /Cv 144a	1.148.000	USD	1.055.299	1.000.918	0,29
			1.055.299	1.000.918	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika					
Beauty 1.25% 21-01.10.26 /Cv	1.898.000	USD	1.933.417	1.831.575	0,53
Bigcomm Hld 0.25% 01.10.26 /Cv	2.174.000	USD	2.188.700	1.770.020	0,51
Cryoport In 0.75% 01.12.26 /Cv	2.153.000	USD	1.984.470	1.807.677	0,52
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	2.062.000	USD	2.053.649	1.900.586	0,55
Nutanix 0.25% 21-01.10.27 /Cv	2.439.000	USD	2.304.637	2.027.755	0,59
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	809.000	USD	822.548	1.393.814	0,40
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	2.985.000	USD	2.783.477	2.573.754	0,75
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	1.116.000	USD	1.337.917	1.811.888	0,53
Ringcentral 0% 21-01.03.25 /Cv	1.850.000	USD	1.814.343	1.584.827	0,46
Soc Cap 0% 21-15.10.26 /Cv	2.099.000	USD	2.335.638	1.988.392	0,58
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	1.971.000	USD	2.392.236	2.286.528	0,66
Star Peak 0.50% 01.12.28 /Cv	3.400.000	USD	3.148.571	2.954.787	0,86
Upstart Hld 0.25% 15.08.26 /Cv	1.854.000	USD	1.873.443	1.609.572	0,47
			26.973.046	25.541.175	7,41
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			31.319.353	30.091.705	8,73
Summe - Sonstige Wertpapiere			33.951.861	32.692.916	9,48
SUMME WERTPAPIERBESTAND			313.921.687	311.937.155	90,49

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	44,30	Internet Software	21,95
Frankreich	6,96	Holding- und Finanzgesellschaften	13,34
Deutschland	6,63	Energie und Wasserversorgung	7,02
Japan	4,78	Banken, Kreditinstitute	5,67
Cayman Inseln	4,20	Elektronischer Halbleiter	5,03
Italien	3,98	Pharmazie und Kosmetik	4,03
Niederlande	3,44	Bergbauindustrie	3,99
Spanien	2,61	Elektronik und elektrische Ausrüstung	3,33
Schweiz	2,50	Nachrichtenübermittlung	3,15
Taiwan	1,69	Automobilindustrie	3,00
Virgin Inseln	1,21	Verkehr und Transport	2,97
Israel	1,12	Biotechnologie	2,75
Singapur	0,93	Mechaniker, Maschinerie	2,03
Luxemburg	0,87	Treibstoff	1,96
Südkorea	0,81	Chemie	1,77
Bermudas	0,79	Dienstleistungen	1,54
Arabische Emirate	0,68	Textile	1,54
Hongkong	0,66	Immobilienfirmen	1,26
Belgien	0,60	Grafik und Veröffentlichung	1,19
China	0,43	Einzelhandel	0,96
Russland	0,36	Freizeit	0,86
Dänemark	0,33	Nichteisenmetalle	0,60
Schweden	0,32	Luftfahrttechnologie	0,55
Kanada	0,29		
	90,49		90,49

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Jersey					
Aptiv Plc /Cv Pfd	3.857	USD	620.534	710.035	0,51
			620.534	710.035	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika					
Avantor Inc /Cv Pfd	5.141	USD	495.028	664.269	0,47
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	522	USD	754.349	754.499	0,54
Danaher Corp /Cv Pfd Se -A	363	USD	659.567	796.422	0,57
Kkr & Co Inc /Cv Pfd	14.665	USD	1.088.659	1.366.045	0,97
			2.997.603	3.581.235	2,55
Summe - Aktien			3.618.137	4.291.270	3,06
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	900.000	EUR	1.171.721	1.012.437	0,72
			1.171.721	1.012.437	0,72
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	800.000	EUR	1.166.092	1.041.057	0,74
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	1.000.000	USD	1.207.473	1.178.970	0,84
Deliv 0.25% 20-23.01.24 /Cv	800.000	EUR	1.267.274	1.060.544	0,76
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.100.000	EUR	1.549.864	1.501.554	1,07
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.200.000	EUR	1.654.105	1.553.643	1,11
Selena 0% 25.06.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.354.194	1.450.953	1,03
			8.199.002	7.786.721	5,55
Frankreich					
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	129.656	EUR	2.242.947	2.041.226	1,45
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	3.174	EUR	535.471	493.405	0,35
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	6.401	EUR	1.518.153	1.635.233	1,17
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	2.945	EUR	672.678	821.844	0,59
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	26.578	EUR	1.136.868	1.148.108	0,82
			6.106.117	6.139.816	4,38
Hongkong					
Xiaomi Best 0% 20-17.12.27 /Cv	1.000.000	USD	1.083.672	966.370	0,69
			1.083.672	966.370	0,69
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	657.000	USD	764.359	833.010	0,59
			764.359	833.010	0,59
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	800.000	EUR	1.139.696	1.015.483	0,72
			1.139.696	1.015.483	0,72
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	120.000.000	JPY	1.112.802	1.108.329	0,79
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	60.000.000	JPY	560.424	559.291	0,40
Mitsumi Ele 0% 15-03.08.22 /Cv	40.000.000	JPY	507.108	550.215	0,39

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	150.000.000	JPY	1.396.471	1.354.084	0,96
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	90.000.000	JPY	955.953	849.301	0,61
			4.532.758	4.421.220	3,15
Kanada					
Shopify 0.125% 20-01.11.25 /Cv	590.000	USD	737.263	736.025	0,53
			737.263	736.025	0,53
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	600.000	EUR	811.439	860.672	0,61
			811.439	860.672	0,61
Niederlande					
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	200.000	EUR	244.166	246.913	0,17
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	600.000	USD	779.693	780.042	0,56
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	1.200.000	USD	1.393.793	1.579.548	1,13
			2.417.652	2.606.503	1,86
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	800.000	USD	944.744	919.360	0,66
			944.744	919.360	0,66
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	1.200.000	USD	1.201.438	1.243.140	0,89
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	1.060.000	CHF	1.657.778	2.336.688	1,66
			2.859.216	3.579.828	2,55
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	500.000	EUR	767.992	766.245	0,55
			767.992	766.245	0,55
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	900.000	EUR	1.085.706	1.026.622	0,73
			1.085.706	1.026.622	0,73
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	800.000	USD	822.700	814.640	0,58
Expedia 0% 21-15.02.26 /Cv	1.538.000	USD	1.634.107	1.775.867	1,27
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	1.600.000	EUR	2.129.261	2.113.554	1,51
Marriott Vc 0% 15.01.26 /Cv 144a	798.000	USD	910.831	933.852	0,67
Microc Tec 0.125% 15.11.24 /Cv	556.000	USD	654.960	693.215	0,49
Snap 0% 21-01.05.27 /Cv	787.000	USD	882.275	761.061	0,54
Snap Inc 0.75% 20-01.08.26	310.000	USD	600.085	671.088	0,48
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	1.250.000	USD	1.766.466	1.670.338	1,19
Twitter 0.25% 15.06.24 /Cv	591.000	USD	794.057	645.130	0,46
			10.194.742	10.078.745	7,19
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			42.816.079	42.749.057	30,48
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			46.434.216	47.040.327	33,54

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(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	721.000	USD	1.063.380	1.180.061	0,84
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	1.998.000	USD	2.227.980	2.372.565	1,69
			3.291.360	3.552.626	2,53
Summe - Anleihen			3.291.360	3.552.626	2,53
Wandel- und Optionsanleihen					
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	681.000	USD	807.409	769.530	0,55
			807.409	769.530	0,55
Cayman Inseln					
Bilibili 1.25% 21-15.06.27 /Cv	398.000	USD	864.942	560.002	0,40
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	600.000	USD	838.480	731.178	0,52
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	283.000	USD	345.897	373.922	0,27
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	1.754.000	USD	1.723.111	1.616.925	1,15
			3.772.430	3.282.027	2,34
China					
Pharmaron B 0% 21-18.06.26 /Cv	500.000	USD	532.351	457.645	0,33
			532.351	457.645	0,33
Hongkong					
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	284.000	USD	371.625	407.750	0,29
			371.625	407.750	0,29
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	962.000	USD	1.107.562	1.168.229	0,83
			1.107.562	1.168.229	0,83
Italien					
Lagfin Sea 2% 20-02.07.25	1.000.000	EUR	1.356.434	1.543.829	1,10
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	800.000	EUR	990.562	1.064.801	0,76
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	900.000	EUR	1.149.143	1.128.028	0,80
			3.496.139	3.736.658	2,66
Kanada					
Ssr Mining 2.5% 19-01.04.39 /Cv	693.000	USD	888.343	862.352	0,62
			888.343	862.352	0,62
Liberia					
Royal 4.25% 20-15.06.23 /Cv	660.000	USD	706.129	842.252	0,60
			706.129	842.252	0,60
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	1.300.000	EUR	2.054.769	1.972.191	1,41
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	400.000	EUR	566.257	574.832	0,41
			2.621.026	2.547.023	1,82

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Taiwan					
Glbwafers 0% 21-01.06.26 /Cv	800.000	USD	810.098	858.376	0,61
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	1.100.000	USD	1.104.670	1.127.357	0,81
			1.914.768	1.985.733	1,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
Affirm Hldg 0% 21-15.11.26 /Cv	715.000	USD	705.700	642.785	0,46
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	608.000	USD	783.413	798.559	0,57
American Ai 6.50% 01.07.25 /Cv	511.000	USD	808.522	705.691	0,50
Bill.Com Hl 0% 21-01.04.27 /Cv	1.078.000	USD	1.105.099	1.107.656	0,79
Bill.Com Hl 0% 21-01.12.25 /Cv	562.000	USD	856.066	962.773	0,69
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	697.000	USD	729.650	726.602	0,52
Blackline 0% 21-15.03.26 /Cv	778.000	USD	768.889	722.762	0,51
Block 0.25% 01.11.27 Cv	2.345.000	USD	2.773.137	2.493.556	1,78
Cliffs Natu 1.5% 15.01.25 /Cv	138.000	USD	359.484	386.201	0,28
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	846.000	USD	867.381	898.765	0,64
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	600.000	USD	770.803	784.200	0,56
Coin 0.50% 21-01.06.26 /Cv	804.000	USD	905.078	860.682	0,61
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	531.000	USD	880.676	1.067.735	0,76
Dicks Sporting 15.04.25 Cv	213.000	USD	404.329	752.689	0,54
Digitalocn 0% 21-01.12.26 /Cv	1.232.000	USD	1.202.075	1.092.661	0,78
Enphase 0% 21-01.03.28 /Cv	878.000	USD	885.340	905.657	0,65
Eqc Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	424.000	USD	654.832	708.101	0,50
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	1.587.000	USD	1.996.608	2.128.960	1,52
Exact Scs 0.375% 19-15.03.27	638.000	USD	738.318	653.057	0,47
Ford Motor 0% 15.03.26 /Cv 144a	2.161.000	USD	2.353.328	2.975.913	2,12
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	554.000	USD	710.140	699.425	0,50
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	387.000	USD	597.019	922.403	0,66
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	721.000	USD	849.143	830.095	0,59
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	567.000	USD	697.998	753.821	0,54
J Bean Tec 0.25% 15.05.26 /Cv	706.000	USD	785.915	783.547	0,56
J2 Global 1.75% 19-01.11.26 Cv 144a	361.000	USD	438.500	446.849	0,32
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.200.000	EUR	1.596.462	1.584.825	1,13
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	2.577.000	USD	2.851.684	2.842.753	2,03
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	572.000	USD	616.819	823.674	0,59
Liberty Med 1.375% 15.10.23 /Cv	559.000	USD	764.767	841.177	0,60
Middleby 1% 20-01.09.25 Cv	480.000	USD	767.486	771.739	0,55
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	449.000	USD	864.010	1.146.912	0,82
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	696.000	USD	736.171	717.319	0,51
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	585.000	USD	734.863	794.015	0,57
On Semicond 0% 21-01.05.27 /Cv	1.046.000	USD	1.129.239	1.533.928	1,09
Palo 0.75% 19-01.07.23 /Cv	1.516.000	USD	2.213.930	3.183.221	2,27
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	748.000	USD	911.145	1.001.161	0,71
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 /Cv	277.000	USD	301.837	358.095	0,25
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	329.000	USD	487.872	481.822	0,34
Silicon Lab 0.625% 15.06.25 /Cv	259.000	USD	351.888	454.053	0,32
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	1.119.000	USD	1.257.499	1.239.102	0,88
Square Inc 0.125% 01.03.25 Cv	150.000	USD	242.656	222.920	0,16
Tyler Techn 0.25% 21-15.03.26	696.000	USD	777.904	855.314	0,61
Unity Softw 0% 15.11.26 Cv 144a	1.021.000	USD	999.674	931.662	0,66
Upwork 0.25% 21-15.08.26 /Cv	516.000	USD	615.584	475.659	0,34
Us Steel 5% 19-01.11.26 /Cv	239.000	USD	496.382	481.297	0,34

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Workday Inc 0.25% 01.10.22 /Cv	339.000	USD	592.698	632.232	0,45
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	429.000	USD	686.853	939.686	0,67
			44.624.866	48.123.711	34,31
Virgin Inseln					
Fine Perfec 0% 95-17.04.22 /Cv	988.000	USD	1.019.026	985.036	0,70
			1.019.026	985.036	0,70
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			61.861.674	65.167.946	46,47
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			65.153.034	68.720.572	49,00
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	449.000	USD	581.612	590.435	0,42
			581.612	590.435	0,42
Summe - Anleihen			581.612	590.435	0,42
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	7.000.000	HKD	949.431	1.048.855	0,75
			949.431	1.048.855	0,75
Kanada					
Lithium 1.75% 15.01.27 /Cv 144a	340.000	USD	340.000	325.346	0,23
			340.000	325.346	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika					
Beauty 1.25% 21-01.10.26 /Cv	680.000	USD	763.178	720.191	0,52
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	546.000	USD	760.450	801.801	0,57
Cryoport In 0.75% 01.12.26 /Cv	748.000	USD	740.686	689.268	0,49
Dish Netwrk 0%-15.12.25 /Cv	693.000	USD	786.331	696.465	0,50
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	697.000	USD	707.941	705.085	0,50
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	480.000	USD	614.946	907.627	0,65
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	1.040.000	USD	1.046.605	984.161	0,70
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	907.000	USD	1.414.457	1.616.161	1,15
Soc Cap 0% 21-15.10.26 /Cv	664.000	USD	735.624	690.348	0,49
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	1.127.000	USD	1.483.386	1.434.908	1,02
Star Peak 0.50% 01.12.28 /Cv	1.148.000	USD	1.135.600	1.094.962	0,78
Upstart Hld 0.25% 15.08.26 /Cv	962.000	USD	982.753	916.613	0,66
			11.171.957	11.257.590	8,03
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			12.461.388	12.631.791	9,01
Summe - Sonstige Wertpapiere			13.043.000	13.222.226	9,43
SUMME WERTPAPIERBESTAND			124.630.250	128.983.125	91,97

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	55,03	Internet Software	23,25
Deutschland	5,55	Holding- und Finanzgesellschaften	9,39
Frankreich	4,38	Banken, Kreditinstitute	6,47
Italien	3,38	Energie und Wasserversorgung	5,90
Japan	3,15	Elektronischer Halbleiter	5,04
Cayman Inseln	3,09	Bergbauindustrie	4,54
Schweiz	2,55	Pharmazie und Kosmetik	4,46
Spanien	2,37	Elektronik und elektrische Ausrüstung	3,49
Niederlande	1,86	Automobilindustrie	2,90
Taiwan	1,42	Chemie	2,89
Israel	1,42	Dienstleistungen	2,87
Kanada	1,38	Nachrichtenübermittlung	2,80
Hongkong	0,98	Verkehr und Transport	2,76
Südkorea	0,73	Grafik und Veröffentlichung	2,61
Belgien	0,72	Biotechnologie	2,22
Virgin Inseln	0,70	Mechaniker, Maschinerie	2,11
Russland	0,66	Einzelhandel	2,06
Luxemburg	0,61	Freizeit	1,27
Liberia	0,60	Textile	1,26
Bermudas	0,55	Treibstoff	1,15
Jersey	0,51	Nichteisenmetalle	0,72
China	0,33	Edelmetalle	0,62
	91,97	Konsumgüter	0,55
		Luftfahrttechnologie	0,35
		Büroeinrichtung, Computer	0,29
			91,97

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Australien					
Flight Cent 2.50% 20-17.11.27 /Cv	11.000.000	AUD	8.316.628	7.862.171	1,09
Webjet Ltd 0.75% 12.04.26 /Cv	9.800.000	AUD	6.648.422	6.457.587	0,90
			14.965.050	14.319.758	1,99
Cayman Inseln					
Kingsoft 0.625% 29.04.25 /Cv	40.000.000	HKD	5.336.708	5.407.294	0,75
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	21.000.000	USD	18.316.886	17.338.111	2,41
			23.653.594	22.745.405	3,16
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	3.200.000	EUR	3.601.385	3.661.824	0,51
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	3.500.000	USD	3.336.154	3.628.557	0,50
Deliv 1.50% 20-15.01.28 /Cv	8.000.000	EUR	8.820.181	7.731.280	1,07
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	14.000.000	EUR	15.189.477	16.805.040	2,33
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	8.700.000	EUR	9.464.857	10.419.294	1,45
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	800.000	EUR	985.048	971.520	0,14
Zalando 0.625% 20-06.08.27 /Cv	7.600.000	EUR	8.288.594	8.410.312	1,17
			49.685.696	51.627.827	7,17
Frankreich					
Accor 0.70% 20-07.12.27 /Cv	178.000	EUR	9.310.895	9.264.162	1,29
Schneid El 0.000% 15.06.26 /Cv	78.000	EUR	15.138.199	17.522.232	2,43
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	350.000	EUR	11.782.874	13.295.100	1,84
Worldline 0% 19-30.07.26 /Cv	30.000	EUR	3.508.058	3.024.390	0,42
			39.740.026	43.105.884	5,98
Großbritannien					
Cap Count 2.0% 20-30.03.26 /Cv	7.300.000	GBP	9.461.247	9.156.705	1,27
			9.461.247	9.156.705	1,27
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	5.131.000	USD	5.576.190	5.909.178	0,82
			5.576.190	5.909.178	0,82
Italien					
Nexi 0% 21-24.02.28 /Cv	5.500.000	EUR	5.517.997	5.184.905	0,72
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	7.000.000	EUR	8.443.498	7.813.470	1,08
			13.961.495	12.998.375	1,80
Japan					
Mercari 0% 21-14.07.26 /Cv	1.250.000.000	JPY	9.969.938	10.082.244	1,40
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	1.180.000.000	JPY	9.716.287	9.232.267	1,28
Mitsumi Ele 0% 15-03.08.22 /Cv	600.000.000	JPY	6.318.404	7.257.497	1,01
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	920.000.000	JPY	8.170.483	7.634.313	1,06
Screen Hldg 0% 18-11.06.25 /Cv	800.000.000	JPY	7.033.220	7.323.169	1,01
			41.208.332	41.529.490	5,76

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jersey					
Derwent Ldn 1.5% 12.06.25 /Cv	3.400.000	GBP	4.106.524	4.114.003	0,57
			4.106.524	4.114.003	0,57
Kanada					
Shopify 0.125% 20-01.11.25 /Cv	5.000.000	USD	5.073.037	5.484.963	0,76
			5.073.037	5.484.963	0,76
Niederlande					
Basic-Fit 1.50% 17.06.28 /Cv	4.400.000	EUR	4.945.658	4.776.728	0,66
Cap Stage 1.875% 21-/Cv	1.600.000	EUR	1.600.000	1.581.600	0,22
Dufry 0.75% 21-30.03.26 /Cv	9.600.000	CHF	8.988.714	8.804.046	1,22
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	11.000.000	USD	10.464.207	10.756.243	1,49
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	3.000.000	USD	3.293.779	3.429.661	0,48
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	13.000.000	USD	11.846.848	15.047.283	2,09
			41.139.206	44.395.561	6,16
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	10.000.000	USD	10.881.507	10.105.522	1,40
			10.881.507	10.105.522	1,40
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	2.400.000	EUR	2.817.268	3.175.536	0,44
			2.817.268	3.175.536	0,44
Schweiz					
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	1.800.000	CHF	1.855.662	3.489.237	0,48
			1.855.662	3.489.237	0,48
Singapur					
Sgx Treasur 0% 21-01.03.24 /Cv	7.000.000	EUR	7.210.803	7.116.060	0,99
			7.210.803	7.116.060	0,99
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	9.000.000	EUR	11.703.432	12.128.400	1,68
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	4.900.000	EUR	4.997.617	4.814.054	0,67
			16.701.049	16.942.454	2,35
Vereinigte Staaten von Amerika					
DocuSign 0% 21-15.01.24 /Cv	3.300.000	USD	2.988.575	2.797.397	0,39
			2.988.575	2.797.397	0,39
Virgin Inseln					
Best Path 0% 21-01.06.22 /Cv	80.000.000	HKD	8.562.441	8.830.367	1,23
			8.562.441	8.830.367	1,23
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			299.587.702	307.843.722	42,72
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			299.587.702	307.843.722	42,72

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	6.000.000	USD	5.621.703	6.265.230	0,87
			5.621.703	6.265.230	0,87
Summe - Anleihen			5.621.703	6.265.230	0,87
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	8.500.000	EUR	9.690.660	8.408.285	1,17
			9.690.660	8.408.285	1,17
Cayman Inseln					
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	4.000.000	USD	4.194.510	4.647.485	0,65
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	13.000.000	USD	11.188.779	10.538.208	1,46
			15.383.289	15.185.693	2,11
China					
Pharmaron B 0% 21-18.06.26 /Cv	4.400.000	USD	4.020.159	3.541.396	0,49
			4.020.159	3.541.396	0,49
Dänemark					
Gn St 0% 19-21.05.24 Cv /Gmn Regs	2.800.000	EUR	3.137.610	3.107.552	0,43
			3.137.610	3.107.552	0,43
Deutschland					
Leg Immo 0.40% 20-30.06.28 /Cv	5.000.000	EUR	5.398.500	5.232.750	0,73
			5.398.500	5.232.750	0,73
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	8.200.000	USD	8.392.305	9.142.438	1,27
Fiver 0% 01.11.25 Conv	1.500.000	USD	1.528.656	1.237.025	0,17
			9.920.961	10.379.463	1,44
Italien					
Diasorin 0% 21-05.05.28 /Cv	6.000.000	EUR	6.537.488	6.632.640	0,92
Prysmian 0% 21-02.02.26 /Cv	18.000.000	EUR	18.430.607	19.586.160	2,72
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	9.200.000	EUR	9.772.777	10.139.780	1,40
			34.740.872	36.358.580	5,04
Japan					
Sbi Holding 0% 20-25.07.25 /Cv	900.000.000	JPY	8.161.449	8.132.658	1,13
Seiren Co 0% 20-29.12.25 /Cv	300.000.000	JPY	2.750.402	3.170.574	0,44
			10.911.851	11.303.232	1,57
Niederlande					
Qiagen Nv0.0% 20-17.12.27 Cv /Qiagen	4.000.000	USD	3.434.984	3.778.016	0,52
			3.434.984	3.778.016	0,52

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	8.000.000	EUR	10.282.984	10.672.320	1,48
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	4.000.000	EUR	4.967.656	5.054.800	0,70
			15.250.640	15.727.120	2,18
Vereinigte Staaten von Amerika					
Affirm Hldg 0% 21-15.11.26 /Cv	6.642.000	USD	5.868.787	5.250.754	0,73
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	8.000.000	USD	8.483.443	9.239.676	1,28
Akamai 0.375% 20-01.09.27 /Cv	7.000.000	USD	6.952.506	7.241.848	1,00
Bentley 0.125% 15.01.26 /Cv 144a	3.500.000	USD	3.221.189	3.182.716	0,44
Bentley Sys 0.375% 01.07.27 /Cv	7.000.000	USD	5.881.237	5.669.988	0,79
Bill.Com HI 0% 21-01.04.27 /Cv	3.200.000	USD	2.884.784	2.891.340	0,40
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	4.000.000	USD	3.729.281	3.666.796	0,51
Blackline 0% 21-15.03.26 /Cv	10.000.000	USD	8.620.864	8.169.187	1,13
Cable One 0% 21-15.03.26 /Cv	4.000.000	USD	3.519.149	3.362.645	0,47
Ceridian 0.25% 21-15.03.26 /Cv	9.200.000	USD	8.633.527	8.450.862	1,17
Chegg 0.125% 19-15.03.25 Cv	3.000.000	USD	2.617.952	2.598.488	0,36
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	4.000.000	USD	3.464.956	3.736.792	0,52
Coupa 0.375% 15.06.26 /Cv	5.000.000	USD	5.227.705	4.163.560	0,58
Dropbox 0% 21-01.03.28 /Cv	9.000.000	USD	7.992.417	7.793.801	1,08
Enphase 0% 21-01.03.28 /Cv	8.100.000	USD	7.012.409	7.347.125	1,02
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	2.732.000	USD	2.817.070	3.222.809	0,45
Etsy 0.25% 21-15.06.28 /Cv	8.000.000	USD	7.784.425	8.270.137	1,15
Fortive 0% 20-15.02.22 /Cv	2.500.000	USD	2.272.790	2.200.163	0,31
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	1.500.000	USD	1.601.862	1.518.612	0,21
New Relic 0.5% 18-01.05.23 Cv/Newr	4.000.000	USD	4.337.881	4.207.562	0,58
Nextera En 0% 20-15.11.25 /Cv	4.000.000	USD	3.760.961	4.026.416	0,56
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	8.000.000	USD	6.776.923	7.250.307	1,01
Okta 0.375% 20-15.06.26 /Cv	7.000.000	USD	7.446.758	7.350.985	1,02
On Semicond 0% 21-01.05.27 /Cv	8.500.000	USD	8.339.396	10.961.128	1,52
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	8.500.000	USD	8.990.954	10.004.243	1,39
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 /Cv	4.000.000	USD	3.863.540	4.547.168	0,63
Ringcentral 0% 15.03.26 /Conv	3.000.000	USD	2.562.563	2.348.294	0,33
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	14.000.000	USD	13.849.382	13.632.272	1,89
Splunk 1.25% 15.06.27 Cv	4.300.000	USD	3.679.119	3.535.778	0,49
Spotify Usa 0% 21-15.03.26 /Cv	9.000.000	USD	7.500.916	7.157.580	0,99
Tyler Techn 0.25% 21-15.03.26	7.000.000	USD	6.202.014	7.564.457	1,05
			175.896.760	180.563.489	25,06
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			287.786.286	293.585.576	40,74
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			293.407.989	299.850.806	41,61
Sonstige Wertpapiere					
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cime Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	40.000.000	HKD	4.650.923	5.270.366	0,73
			4.650.923	5.270.366	0,73
Japan					
Transcosmos 0% 21-14.12.26 /Cv	500.000.000	JPY	4.001.572	4.027.285	0,56
			4.001.572	4.027.285	0,56

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Jersey					
Atlantica 4.0% 20-15.07.25 /Cv	5.000.000	USD	4.723.866	5.212.803	0,72
			4.723.866	5.212.803	0,72
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bigcomm Hld 0.25% 01.10.26 /Cv	6.548.000	USD	6.247.329	5.145.178	0,71
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	5.000.000	USD	5.802.231	6.456.648	0,90
Cryoport In 0.75% 01.12.26 /Cv	5.814.000	USD	5.084.933	4.711.129	0,65
Everbrid 0.125% 20-15.12.24 /Cv	4.000.000	USD	3.400.400	3.437.672	0,48
Hannon Arms 0% 20-15.08.23 /Cv	2.000.000	USD	2.238.644	2.117.130	0,29
Nutanix 0.25% 21-01.10.27 /Cv	4.000.000	USD	3.373.466	3.209.497	0,45
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	1.500.000	USD	1.482.736	2.494.139	0,35
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	7.859.000	USD	6.945.658	6.539.782	0,91
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	7.000.000	USD	7.738.101	7.837.205	1,09
Star Peak 0.50% 01.12.28 /Cv	7.500.000	USD	6.608.803	6.290.450	0,87
			48.922.301	48.238.830	6,70
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			62.298.662	62.749.284	8,71
Summe - Sonstige Wertpapiere			62.298.662	62.749.284	8,71
SUMME WERTPAPIERBESTAND			655.294.353	670.443.812	93,04

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	33,02	Internet Software	31,52
Deutschland	7,90	Holding- und Finanzgesellschaften	12,93
Japan	7,89	Nachrichtenübermittlung	6,12
Italien	6,84	Elektronischer Halbleiter	5,99
Niederlande	6,68	Energie und Wasserversorgung	5,83
Cayman Inseln	6,00	Elektronik und elektrische Ausrüstung	5,23
Frankreich	5,98	Einzelhandel	4,12
Spanien	4,53	Immobilienfirmen	3,66
Australien	1,99	Verkehr und Transport	3,42
Israel	1,44	Pharmazie und Kosmetik	3,00
Russland	1,40	Dienstleistungen	2,31
Jersey	1,29	Textile	2,12
Großbritannien	1,27	Biotechnologie	2,00
Virgin Inseln	1,23	Freizeit	1,29
Belgien	1,17	Nichteisenmetalle	1,17
Singapur	0,99	Mechaniker, Maschinerie	0,73
Indien	0,82	Automobilindustrie	0,65
Kanada	0,76	Chemie	0,48
China	0,49	Grafik und Veröffentlichung	0,47
Schweiz	0,48		
Schweden	0,44		
Dänemark	0,43		
	93,04		93,04

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND *

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
Jersey					
Aptiv Plc /Cv Pfd	5.167	USD	872.168	951.193	0,50
			872.168	951.193	0,50
Vereinigte Staaten von Amerika					
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	2.619	USD	3.770.414	3.785.503	2,00
Danaher Corp /Cv Pfd Se -A	463	USD	776.670	1.015.822	0,54
Kkr & Co Inc /Cv Pfd	20.000	USD	1.425.812	1.863.000	0,98
Nextera Energy Inc	36.318	USD	2.305.632	2.472.893	1,31
Stnly BI Dk /Cv Pfd	8.538	USD	952.154	932.264	0,49
			9.230.682	10.069.482	5,32
Summe - Aktien			10.102.850	11.020.675	5,82
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.352.359	1.124.930	0,59
			1.352.359	1.124.930	0,59
Cayman Inseln					
Meituan 0% 21-27.04.28 /Cv	7.500.000	USD	7.620.316	7.041.750	3,72
			7.620.316	7.041.750	3,72
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	600.000	EUR	901.087	780.792	0,41
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	3.000.000	USD	3.335.305	3.536.910	1,87
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	3.800.000	EUR	5.170.721	5.187.188	2,74
Kering 0% 19-30.09.22 /Cv	900.000	EUR	1.179.602	1.225.740	0,65
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.816.473	1.657.219	0,87
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	1.200.000	EUR	1.671.913	1.553.643	0,82
Selena 0% 25.06.25 /Cv	1.000.000	EUR	1.345.485	1.450.953	0,77
			15.420.586	15.392.445	8,13
Frankreich					
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	462.422	EUR	8.317.176	7.280.093	3,85
Remy Coint 0.125% 07.09.26	4.401	EUR	978.948	1.081.763	0,57
Safran 0% 21-01.04.28 /Cv	6.512	EUR	1.485.759	1.328.908	0,70
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	15.165	EUR	2.677.500	2.357.431	1,25
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	11.983	EUR	2.842.978	3.061.239	1,62
Total Sa 0.5% 02.12.22 /Cv	1.800.000	USD	1.885.146	1.840.500	0,97
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	91.748	EUR	3.713.388	3.963.301	2,09
			21.900.895	20.913.235	11,05
Indien					
Bharti Airt 1.5% 20-17.02.25 /Cv	2.670.000	USD	3.587.137	3.496.819	1,85
			3.587.137	3.496.819	1,85
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	100.000.000	JPY	956.307	923.608	0,49
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	150.000.000	JPY	1.411.389	1.398.229	0,74
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	180.000.000	JPY	1.745.682	1.601.532	0,84

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mitsumi Ele 0% 15-03.08.22 /Cv	80.000.000	JPY	1.011.117	1.100.430	0,58
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	620.000.000	JPY	5.748.958	5.596.880	2,96
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	60.000.000	JPY	1.179.759	1.518.041	0,80
			12.053.212	12.138.720	6,41
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	2.000.000	EUR	2.568.452	2.868.905	1,52
			2.568.452	2.868.905	1,52
Niederlande					
Elm Bv 3.25% 18-13.06.24 /Cv	2.800.000	USD	3.177.766	3.113.600	1,64
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	5.400.000	USD	6.726.777	7.107.966	3,76
			9.904.543	10.221.566	5,40
Schweden					
Geely Swd 0% 19-19.06.24 /Cv	1.000.000	EUR	1.568.635	1.504.675	0,80
			1.568.635	1.504.675	0,80
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	5.200.000	USD	5.115.141	5.386.940	2,84
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	4.000.000	CHF	6.150.945	8.817.691	4,66
			11.266.086	14.204.631	7,50
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	2.500.000	EUR	3.998.380	3.831.227	2,02
Cellnex Tel 0.75% 20.11.31 /Cv	3.000.000	EUR	3.460.360	3.351.760	1,77
			7.458.740	7.182.987	3,79
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	1.700.000	EUR	2.112.508	1.939.175	1,02
			2.112.508	1.939.175	1,02
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	1.200.000	USD	1.256.172	1.221.960	0,65
Expedia 0% 21-15.02.26 /Cv	3.500.000	USD	3.681.670	4.041.310	2,14
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	2.500.000	EUR	3.366.520	3.302.429	1,74
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	5.641.000	USD	8.426.226	7.537.899	3,98
			16.730.588	16.103.598	8,51
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			113.544.057	114.133.436	60,29
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			123.646.907	125.154.111	66,11
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	1.113.000	USD	1.463.107	1.821.647	0,96
			1.463.107	1.821.647	0,96
Summe - Anleihen			1.463.107	1.821.647	0,96

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Sagerpar Sa 0% 21-01.04.26 /Cv	1.000.000	EUR	1.189.228	1.215.508	0,64
			1.189.228	1.215.508	0,64
China					
Pharmaron B 0% 21-18.06.26 /Cv	700.000	USD	759.255	640.703	0,34
			759.255	640.703	0,34
Hongkong					
Lenovo Grp 3.375% 24.01.24 /Cv	1.651.000	USD	2.459.660	2.370.407	1,25
			2.459.660	2.370.407	1,25
Italien					
Diasorin 0% 21-05.05.28 /Cv	1.100.000	EUR	1.511.234	1.382.817	0,73
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	1.200.000	EUR	1.491.849	1.597.202	0,84
Prismian 0% 21-02.02.26 /Cv	2.500.000	EUR	3.059.636	3.093.525	1,64
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.936.795	1.880.048	0,99
			7.999.514	7.953.592	4,20
Luxemburg					
Citigr Mark 0% 21-28.05.24 /Cv	9.000.000	HKD	1.281.825	1.204.010	0,64
Lagfin Sea 2% 20-02.07.25	900.000	EUR	1.365.087	1.389.445	0,73
			2.646.912	2.593.455	1,37
Spanien					
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	2.700.000	EUR	3.978.586	3.880.115	2,05
			3.978.586	3.880.115	2,05
Taiwan					
Gilwafers 0% 21-01.06.26 /Cv	1.400.000	USD	1.431.800	1.502.158	0,79
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	3.000.000	USD	3.031.000	3.074.610	1,63
			4.462.800	4.576.768	2,42
Vereinigte Staaten von Amerika					
Db London 1% 18-01.05.23 /Cv	3.400.000	USD	3.600.930	3.757.000	1,98
Enphase 0% 21-01.03.28 /Cv	975.000	USD	960.345	1.005.712	0,53
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	1.948.000	USD	2.385.666	2.242.752	1,18
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	1.800.000	EUR	2.419.511	2.377.237	1,26
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	500.000	USD	546.418	551.562	0,29
On Semicond 0% 21-01.05.27 /Cv	1.300.000	USD	1.599.467	1.906.411	1,01
Palo Alto 0.375% 01.06.25 Conv	933.000	USD	1.353.537	1.771.786	0,94
			12.865.874	13.612.460	7,19
Virgin Inseln					
Adm Ag Holding 0% 20-26.08.23	1.000.000	USD	1.200.822	1.032.840	0,55
			1.200.822	1.032.840	0,55
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			37.562.651	37.875.848	20,01
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			39.025.758	39.697.495	20,97

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	2.400.000	USD	2.923.236	3.156.000	1,67
			2.923.236	3.156.000	1,67
Summe - Anleihen			2.923.236	3.156.000	1,67
Wandel- und Optionsanleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Ares Cap 4.625% 19-01.03.24 /Cv	1.685.000	USD	1.915.382	1.927.303	1,02
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	1.789.000	USD	2.511.596	2.627.147	1,39
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	1.073.000	USD	1.095.613	1.015.389	0,54
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	3.650.000	USD	5.330.360	6.503.844	3,43
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	702.000	USD	944.453	893.793	0,47
			11.797.404	12.967.476	6,85
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			11.797.404	12.967.476	6,85
Summe - Sonstige Wertpapiere			14.720.640	16.123.476	8,52
SUMME WERTPAPIERBESTAND			177.393.305	180.975.082	95,60

* Siehe Erläuterung 1

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	30,50	Internet Software	11,49
Frankreich	11,05	Banken, Kreditinstitute	10,54
Deutschland	8,13	Holding- und Finanzgesellschaften	10,44
Schweiz	7,50	Energie und Wasserversorgung	9,56
Japan	6,41	Bergbauindustrie	7,64
Spanien	5,84	Elektronischer Halbleiter	7,20
Niederlande	5,40	Verkehr und Transport	6,72
Italien	4,20	Chemie	5,50
Cayman Inseln	3,72	Nachrichtenübermittlung	5,26
Luxemburg	2,89	Elektronik und elektrische Ausrüstung	4,72
Taiwan	2,42	Treibstoff	4,40
Indien	1,85	Luftfahrttechnologie	1,95
Hongkong	1,25	Pharmazie und Kosmetik	1,91
Belgien	1,23	Anlagefonds	1,57
Südkorea	1,02	Büroeinrichtung, Computer	1,25
Schweden	0,80	Mechaniker, Maschinerie	1,03
Virgin Inseln	0,55	Immobilienfirmen	0,87
Jersey	0,50	Einzelhandel	0,65
China	0,34	Nichteisenmetalle	0,59
	95,60	Tabak und Spirituosen	0,57
		Automobilindustrie	0,50
		Konsumgüter	0,49
		Textile	0,41
		Biotechnologie	0,34
			95,60

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 2.634% 21-17.05.26 Regs	2.000.000	USD	2.000.000	2.012.540	0,21
			2.000.000	2.012.540	0,21
Arabische Emirate					
Dp Wrld 5.625% 18-25.09.48	3.800.000	USD	3.784.213	4.687.604	0,50
First 4.50% 20-Perp	5.350.000	USD	5.381.688	5.610.117	0,59
Nbk Spc 2.75% 17-30.05.22	4.550.000	USD	4.463.706	4.594.772	0,49
Nbk Tier 1 4.50% 19-Perp Regs	2.900.000	USD	3.014.550	2.956.637	0,31
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	2.775.000	USD	2.780.123	2.782.520	0,29
Nccc 2.50% 20-21.10.27	1.120.000	USD	1.095.360	1.105.250	0,12
			20.519.640	21.736.900	2,30
Bermudas					
Cbq Finance 2.0% 20-15.09.25	6.000.000	USD	5.976.480	6.007.260	0,64
Cbq Finance 2.0% 21-12.05.26	7.300.000	USD	7.281.385	7.269.048	0,77
Star Ener 4.85% 14.10.38 /Pool	4.975.000	USD	4.975.000	5.470.162	0,58
			18.232.865	18.746.470	1,99
Cayman Inseln					
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	10.000.000	USD	9.898.800	9.910.600	1,05
Alibaba Grp 3.4% 17-06.12.27	4.000.000	USD	4.268.915	4.236.840	0,45
Ck Hutchiso 2.50% 08.05.30 Regs	4.400.000	USD	4.387.911	4.464.768	0,47
Count Gard 5.125% 18-17.01.25	3.900.000	USD	3.761.250	3.724.578	0,39
Dib Sukuk 2.95% 20-16.01.26	9.195.000	USD	9.409.162	9.507.814	1,01
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	4.650.000	USD	4.655.808	4.694.407	0,50
Foxcon 1.625% 20-28.10.25	3.325.000	USD	3.315.457	3.313.795	0,35
Geely Auto 4.0% 19-Perp	4.700.000	USD	4.754.346	4.840.107	0,51
Haidilao 2.15% 21-14.01.26	5.050.000	USD	5.044.640	4.756.898	0,50
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	4.500.000	USD	4.493.835	4.498.155	0,48
Maf Gilb Sec 4.75% 14-07.05.24	8.000.000	USD	8.293.135	8.554.400	0,91
Qib Sukuk 1.95% 20-27.10.25	4.500.000	USD	4.496.580	4.523.760	0,48
Qnb Fin 2.75% 20-12.02.27	7.800.000	USD	7.792.248	8.031.270	0,85
Qnb Fin 3.5% 19-28.03.24	5.800.000	USD	6.074.621	6.084.026	0,65
Sa Global S 2.694% 21-17.06.31	3.725.000	USD	3.725.000	3.752.118	0,40
Samba Fdg 2.75% 19-02.10.24	4.660.000	USD	4.846.160	4.791.412	0,51
Sands China 4.375% 20-18.06.30	2.500.000	USD	2.703.000	2.546.000	0,27
Shimao Pro 5.20% 21-16.01.27	2.400.000	USD	1.589.200	1.465.872	0,16
			93.510.068	93.696.820	9,94
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	4.800.000	USD	4.800.000	4.723.632	0,50
Banco Chile 2.99% 21-09.12.31	2.275.000	USD	2.219.899	2.250.635	0,24
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	2.200.000	USD	2.352.500	2.348.302	0,25
Entel 4.75% 14-01.08.26 /Pool	1.214.000	USD	1.268.630	1.317.275	0,14
Gnl Quinter 4.634% 14-29 /Pool	2.541.240	USD	2.754.069	2.701.796	0,29
Interchile 4.50% 21-30.06.56	4.890.000	USD	4.890.000	5.220.857	0,55
Telefonica 3.537% 21-18.11.31	2.350.000	USD	2.350.000	2.340.412	0,25
			20.635.098	20.902.909	2,22

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Großbritannien					
Gazprom Pjs 3.25% 20-25.02.30	9.200.000	USD	9.433.212	8.910.844	0,94
Hsbc Frn 85-Perp	3.000.000	USD	2.653.500	2.790.240	0,30
St Engineer 1.50% 20-29.04.25	2.500.000	USD	2.494.250	2.500.200	0,27
			14.580.962	14.201.284	1,51
Hongkong					
Aia Group 2.70% 21-Perp	10.875.000	USD	10.925.350	10.870.867	1,15
			10.925.350	10.870.867	1,15
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	9.900.000	USD	9.457.202	9.815.949	1,04
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24	5.850.000	USD	5.891.110	6.188.130	0,66
Indian Oil 5.75% 13-01.08.23	3.500.000	USD	3.854.187	3.722.740	0,39
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	9.900.000	USD	9.661.806	9.775.854	1,04
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	5.850.000	USD	5.759.851	5.659.173	0,60
			34.624.156	35.161.846	3,73
Indonesien					
Bank Mandiri 2.0% 21-19.04.26	1.050.000	USD	1.038.587	1.040.298	0,11
Bank Mandiri 4.75% 20-13.05.25	4.450.000	USD	4.438.522	4.860.067	0,51
Indofood 3.398% 21-09.06.31	3.900.000	USD	3.906.600	3.941.106	0,42
Indofood 4.745% 21-09.06.51	1.700.000	USD	1.700.000	1.750.541	0,19
			11.083.709	11.592.012	1,23
Irland					
Phosagro Bd 3.05% 20-23.01.25	9.750.000	USD	9.750.000	9.903.855	1,05
Steel Fdg 1.45% 21-02.06.26	4.075.000	EUR	4.992.711	4.612.032	0,49
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	4.550.000	USD	4.712.641	4.901.169	0,52
			19.455.352	19.417.056	2,06
Israel					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	2.500.000	USD	2.500.000	2.487.026	0,26
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	5.000.000	USD	5.001.800	5.015.150	0,53
Israel Elec 6.875% 13-21.06.23	4.700.000	USD	5.340.955	5.083.097	0,54
			12.842.755	12.585.273	1,33
Jersey					
Galaxy Pipe 1.75% 20-30.09.27	9.982.230	USD	10.078.077	10.011.278	1,06
Galaxy Pipe 2.16% 31.03.34 /Pool	4.250.000	USD	4.250.000	4.175.838	0,45
Galaxy Pipe 2.625% 31.03.36Pool	5.800.000	USD	5.745.500	5.683.304	0,60
			20.073.577	19.870.420	2,11
Kanada					
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	6.525.000	USD	7.196.625	7.134.761	0,76
			7.196.625	7.134.761	0,76
Katar					
Qpetro 3.30% 21-12.07.51	7.400.000	USD	7.400.000	7.652.044	0,81
			7.400.000	7.652.044	0,81

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kolumbien					
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	2.520.000	USD	2.686.076	2.418.998	0,26
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	4.300.000	USD	4.660.125	4.645.591	0,49
			7.346.201	7.064.589	0,75
Kuwait					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	2.500.000	USD	2.500.000	2.268.375	0,24
			2.500.000	2.268.375	0,24
Luxemburg					
Gaz Cap 4.95% 13-06.02.28	2.000.000	USD	2.212.762	2.171.860	0,23
Raizn Fuel 5.3% 17-20.01.27 Regs	4.300.000	USD	4.488.990	4.693.579	0,50
			6.701.752	6.865.439	0,73
Malaysia					
Axiata Spv2 2.163% 20-19.08.30	4.225.000	USD	4.252.210	4.176.666	0,44
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	5.100.000	USD	5.050.734	4.996.419	0,53
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	8.200.000	USD	8.122.346	8.143.338	0,87
Petrona Cap 3.50% 20-21.04.30	8.300.000	USD	9.398.569	8.987.572	0,95
Tnb Global 4.851% 18-01.11.28	8.500.000	USD	8.571.232	9.833.735	1,04
			35.395.091	36.137.730	3,83
Mexiko					
Alfa 6.875% 14-25.03.44	4.000.000	USD	4.965.000	5.246.080	0,56
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	3.850.000	USD	4.075.613	4.107.565	0,44
Amer Movil 2.875% 20-07.05.30	6.050.000	USD	6.287.486	6.264.834	0,66
Gfb 4.375% 14-10.04.24	2.100.000	USD	2.072.784	2.234.736	0,24
Ind Penoles 4.75% 20-06.08.50	2.300.000	USD	2.340.438	2.523.238	0,27
Mabe 5.6% 18-23.10.28	4.060.000	USD	4.649.575	4.632.988	0,49
Mexichem 1.875% 21-11.05.26	4.625.000	USD	4.619.959	4.561.314	0,48
Santander 5.375% 20-17.04.25 Regs	6.600.000	USD	6.891.100	7.213.140	0,76
Santander 5.95% 18-01.10.28 Regs	4.400.000	USD	4.756.400	4.642.792	0,49
Sigma 4.125% 16-02.05.26	5.150.000	USD	5.079.552	5.461.060	0,58
			45.737.907	46.887.747	4,97
Niederlande					
Bharti Airtel 5.125%13-11.03.23	3.100.000	USD	3.228.198	3.219.660	0,34
Braskem NI 5.875% 19-31.01.50	2.200.000	USD	2.359.500	2.538.580	0,27
Equate Petr 2.625% 21-28.04.28 Regs	3.375.000	USD	3.371.557	3.390.086	0,36
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	7.025.000	USD	6.797.893	7.234.978	0,77
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	2.775.000	USD	2.948.438	2.909.615	0,31
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	7.000.000	USD	7.000.000	6.856.710	0,73
Sabic 2.15% 20-14.09.30	2.700.000	USD	2.619.000	2.597.724	0,27
Sabic Capit 4% 18-10.10.23	4.650.000	USD	4.667.401	4.881.384	0,52
			32.991.987	33.628.737	3,57
Nigeria					
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	5.950.000	USD	5.915.024	5.900.615	0,63
			5.915.024	5.900.615	0,63
Österreich					
Suzano Aust 3.75% 20-15.01.31	6.125.000	USD	6.148.458	6.248.603	0,66
			6.148.458	6.248.603	0,66

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Peru					
Banco Peru 3.25% 19-04.10.26 Regs	3.800.000	USD	3.899.350	3.889.680	0,41
Credito 3.25% 21-30.09.31	5.925.000	USD	5.907.329	5.871.083	0,62
			9.806.679	9.760.763	1,03
Philippinen					
Bank of The 4.25% 18-04.09.23	9.250.000	USD	9.298.017	9.716.385	1,03
Pldt 2.50% 20-23.01.31	4.900.000	USD	4.915.190	4.855.557	0,52
			14.213.207	14.571.942	1,55
Russland					
Gazprom 3.5% 2021-14.07.31	7.225.000	USD	7.249.650	6.994.306	0,74
			7.249.650	6.994.306	0,74
Saudi Arabien					
Arab Nat Bk 3.326% 20-28.10.30	4.650.000	USD	4.650.000	4.763.274	0,51
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	10.200.000	USD	10.024.000	9.982.128	1,06
Saudi Oil 3.5% 19-16.04.29	25.500.000	USD	26.707.813	27.291.375	2,89
			41.381.813	42.036.777	4,46
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	7.400.000	USD	7.422.961	7.571.680	0,80
Bright Food 1.375% 19-19.06.24	2.000.000	EUR	2.174.644	2.325.256	0,25
Flex Ltd 4.875% 20-12.05.30	4.100.000	USD	4.678.470	4.672.032	0,50
Llpl Cap 6.875% 19-04.02.39/ Pool	3.945.480	USD	4.307.576	4.508.184	0,48
Psa Trea 2.125% 19-05.09.29	1.810.000	USD	1.819.050	1.835.069	0,19
Psa Trea 2.25% 20-30.04.30	2.200.000	USD	2.196.084	2.248.114	0,24
Singtel Grp 2.375% 19-28.08.29	1.885.000	USD	1.917.383	1.934.085	0,20
Uobsp 2% 21-14.10.31 Regs	4.750.000	USD	4.728.862	4.717.795	0,50
			29.245.030	29.812.215	3,16
Südkorea					
Hyucap 1.25% 21-08.02.26	5.150.000	USD	5.132.210	5.011.825	0,53
Kb Sec 2.125% 21-01.11.26	3.300.000	USD	3.296.271	3.298.251	0,35
Kia Motors 1% 21-16.04.24	2.375.000	USD	2.367.661	2.359.658	0,25
Kia Motors 3% 17-25.04.23	4.600.000	USD	4.660.352	4.717.990	0,50
Lg Chem 2.375% 21-07.07.31 Regs	4.600.000	USD	4.598.551	4.534.818	0,48
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	4.925.000	USD	4.914.854	4.850.534	0,52
Shinhan Crd 1.375% 20-19.10.25	4.850.000	USD	4.850.118	4.788.842	0,51
Shinhan Fg 2.875% 21-Perp	8.150.000	USD	8.150.000	8.048.288	0,85
Sk Brdband 3.875% 18-13.08.23	4.650.000	USD	4.700.079	4.852.600	0,52
Sk Hynix 2.375% 21-19.01.31	10.175.000	USD	10.183.957	9.835.358	1,04
			52.854.053	52.298.164	5,55
Supranational					
Afrefxbk 4.125% 17-20.06.24	4.400.000	USD	4.177.800	4.611.640	0,49
			4.177.800	4.611.640	0,49
Thailand					
Bangkok Bk 4.05% 18-19.03.24	4.250.000	USD	4.243.806	4.493.482	0,48
Bbltb 3.733% 19-25.09.34	4.950.000	USD	5.044.070	5.064.939	0,54
Kbank Hk 3.256% 18-12.07.23 Regs	5.000.000	USD	5.208.900	5.157.800	0,55
Kbank Hk 3.343% 19-02.10.31	7.200.000	USD	7.231.722	7.213.392	0,76

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.775.000	USD	1.774.805	1.788.774	0,19
Siam Comm 3.9% 19-11.02.24	3.750.000	USD	3.743.438	3.941.250	0,42
Siam Commer 3.2% 17-26.07.22	5.600.000	USD	5.759.544	5.665.968	0,60
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	8.200.000	USD	7.395.417	7.043.472	0,75
Thaioil Trs 4.625% 18-20.11.28	2.200.000	USD	2.425.060	2.408.120	0,25
			42.826.762	42.777.197	4,54
Vereinigte Staaten von Amerika					
Dae Funding 1.55% 21-01.08.24	2.900.000	USD	2.868.462	2.857.254	0,30
Sk Battery 2.125% 21-26.01.26	1.575.000	USD	1.568.102	1.542.492	0,17
			4.436.564	4.399.746	0,47
Virgin Inseln					
Clp Po Hk Fi Ltd 3.55% 19	6.818.000	USD	6.982.560	7.022.131	0,74
Elect Globa 4.85% 20-Perp	4.860.000	USD	4.943.192	4.920.507	0,52
Huarong Fin 4.875% 16-22.11.26	3.400.000	USD	3.434.047	3.543.684	0,38
Huarong Fin 5% 15-19.11.25	1.800.000	USD	1.727.250	1.879.758	0,20
Powerchina 3.08% 21-Perp	7.900.000	USD	7.900.000	7.928.677	0,84
Tsmc Global 0.75% 20-28.09.25	4.950.000	USD	4.939.558	4.800.064	0,51
Vigorous Ch 2.75% 20-02.06.25	4.650.000	USD	4.648.887	4.638.422	0,49
			34.575.494	34.733.243	3,68
Summe - Anleihen			676.583.629	682.579.030	72,40
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			676.583.629	682.579.030	72,40
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Amerikanische Jungferninseln					
Baic Fin In 2.0% 21-16.03.24	1.875.000	USD	1.869.244	1.870.313	0,20
Levc Fin 1.375% 21-25.03.24	2.525.000	USD	2.522.349	2.506.138	0,27
			4.391.593	4.376.451	0,47
Arabische Emirate					
Mashreqbk 4.25% 19-26.02.24	4.438.000	USD	4.760.143	4.677.741	0,50
			4.760.143	4.677.741	0,50
Bermudas					
Tfci 2.625% 20-15.08.25	5.800.000	USD	5.922.885	5.819.140	0,62
			5.922.885	5.819.140	0,62
Cayman Inseln					
Aac Techno 2.625% 21-02.06.26	1.950.000	USD	1.947.465	1.915.914	0,20
China Mengn 3% 19-18.07.24	4.800.000	USD	4.807.501	4.948.752	0,52
Cmhi F Caym 3.50% 20-Perp	6.400.000	USD	6.400.000	6.569.856	0,70
Emaar Sukuk 3.70% 21-06.07.31	3.250.000	USD	3.250.000	3.336.385	0,35
Enn Energy 2.625% 20-17.09.30 Regs	4.750.000	USD	4.724.418	4.727.818	0,50
Inver Cmpe 3.85% 20-13.01.30	5.450.000	USD	5.845.715	5.694.105	0,60
Jd.Com 3.375% 20-14.01.30	4.300.000	USD	4.384.097	4.496.080	0,48
Lima Metro 4.35% 19-05.04.36 Regs	4.489.891	USD	4.794.178	4.773.696	0,51
Sands China 2.85% 21-08.03.29	3.100.000	USD	3.092.157	2.922.649	0,31
Sands China 3.25% 21-08.08.31	1.000.000	USD	999.270	941.710	0,10

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sands China 5.4% 18-08.08.28	9.600.000	USD	10.479.177	10.252.800	1,09
Shk Prop 2.75% 20-13.05.30	4.400.000	USD	4.370.164	4.509.780	0,48
			55.094.142	55.089.545	5,84
Chile					
Arauco 4.20% 19-29.01.30	6.500.000	USD	6.810.158	6.948.955	0,74
Bc Sant Cl 2.70% 20-10.01.25	4.500.000	USD	4.388.726	4.605.930	0,49
Credito 2.875% 21-14.10.31	2.500.000	USD	2.455.975	2.471.925	0,26
E Cl 4.5% 14-29.01.25	4.500.000	USD	4.943.250	4.804.155	0,51
Empresa De 3.83% 21-14.09.61	2.700.000	USD	2.625.750	2.601.396	0,28
Engie 3.40% 20-28.01.30	950.000	USD	934.110	960.098	0,10
Falabella 3.375% 21-15.01.32	5.500.000	USD	5.451.380	5.466.395	0,58
			27.609.349	27.858.854	2,96
China					
Bk of China 5% 14-13.11.24	1.700.000	USD	1.831.767	1.852.524	0,20
Shenzhen Ex 1.75% 21-08.07.26	3.625.000	USD	3.610.862	3.567.036	0,38
			5.442.629	5.419.560	0,58
Hongkong					
Aa 2.10% 20-Perp	4.875.000	USD	4.887.750	4.861.496	0,52
Bk of Comm 2.304% 21-08.07.31	9.800.000	USD	9.789.000	9.594.494	1,02
Blossom Joy 3.10% 20-Perp	5.250.000	USD	5.250.000	5.352.008	0,57
Icbcil Fin 1.625% 21-02.11.24	9.500.000	USD	9.491.925	9.459.055	1,00
			29.418.675	29.267.053	3,11
Indien					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	4.300.000	USD	4.674.874	4.496.553	0,48
Rural Elec 2.75% 21-13.01.27	6.975.000	USD	6.967.606	6.915.155	0,73
			11.642.480	11.411.708	1,21
Indonesien					
Tower B Inf 2.75% 21-20.01.26	9.175.000	USD	9.175.000	9.182.524	0,97
			9.175.000	9.182.524	0,97
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.75% 20-01.10.30	4.700.000	USD	4.732.882	4.732.430	0,50
			4.732.882	4.732.430	0,50
Irland					
Lukoil Capi 2.80% 21-26.04.27	6.025.000	USD	6.025.000	5.949.206	0,63
			6.025.000	5.949.206	0,63
Katar					
Nakilat 6.067% 06-31.12.33	3.790.077	USD	4.653.494	4.647.582	0,49
			4.653.494	4.647.582	0,49
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	2.450.000	USD	2.450.000	2.381.988	0,25
Transport 5.55% 18-01.11.28 Regs	2.100.000	USD	2.478.000	2.327.325	0,25
			4.928.000	4.709.313	0,50

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Jbs Finance 3.625% 21-15.01.32	4.700.000	USD	4.702.350	4.741.548	0,50
			4.702.350	4.741.548	0,50
Mexiko					
Grp Televis 5.25% 19-24.05.49	2.000.000	USD	2.477.800	2.515.300	0,27
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	4.900.000	USD	4.042.500	5.376.721	0,57
Trust F/140 4.869% 19-15.01.30	3.225.000	USD	3.496.750	3.430.658	0,36
			10.017.050	11.322.679	1,20
Niederlande					
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	3.000.000	USD	3.210.000	3.142.440	0,33
			3.210.000	3.142.440	0,33
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	2.075.000	USD	2.046.510	2.016.091	0,21
			2.046.510	2.016.091	0,21
Panama					
Aeropuerto 5.125% 11.08.61 Pool Regs	2.575.000	USD	2.575.000	2.707.046	0,29
Aes Pana 4.375% 31.05.30/Pool	4.700.000	USD	5.093.625	4.909.479	0,52
			7.668.625	7.616.525	0,81
Peru					
Credito 3.125% 20-01.07.30	4.900.000	USD	4.900.175	4.854.822	0,52
Transmanta 4.7% 19-16.04.34	3.000.000	USD	3.062.910	3.309.900	0,35
			7.963.085	8.164.722	0,87
Singapur					
Boc Aviatio 3.25% 20-29.04.25 Regs	1.910.000	USD	1.902.378	1.985.540	0,21
Dbc Group 1.822% 21-10.03.31	7.800.000	USD	7.800.000	7.703.046	0,82
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	5.000.000	USD	5.004.590	4.957.200	0,52
			14.706.968	14.645.786	1,55
Südkorea					
Lg Chem 1.375% 21-07.07.26	2.325.000	USD	2.313.282	2.275.780	0,24
			2.313.282	2.275.780	0,24
Supranational					
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	4.650.000	USD	4.619.777	4.593.456	0,49
			4.619.777	4.593.456	0,49
Vereinigte Staaten von Amerika					
Resorts 4.625% 21-06.04.31	2.400.000	USD	2.413.200	2.384.952	0,25
			2.413.200	2.384.952	0,25

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Virgin Inseln					
China Huadi 3.375% 20-Perp	4.900.000	USD	4.900.000	5.062.974	0,54
Hke 2.25% 20-09.06.30	3.850.000	USD	3.825.745	3.829.826	0,40
			8.725.745	8.892.800	0,94
Summe - Anleihen			242.182.864	242.937.886	25,77
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			242.182.864	242.937.886	25,77
SUMME WERTPAPIERBESTAND			918.766.493	925.516.916	98,17

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	15,78	Holding- und Finanzgesellschaften	34,61
Mexiko	6,17	Banken, Kreditinstitute	16,45
Südkorea	5,79	Treibstoff	10,36
Chile	5,18	Energie und Wasserversorgung	5,51
Indien	4,94	Nachrichtenübermittlung	4,37
Singapur	4,71	Chemie	2,44
Virgin Inseln	4,62	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,21
Thailand	4,54	Elektronischer Halbleiter	2,13
Saudi Arabien	4,46	Freizeit	2,02
Hongkong	4,26	Dienstleistungen	1,97
Niederlande	3,90	Verkehr und Transport	1,89
Malaysia	3,83	Internet Software	1,76
Arabische Emirate	2,80	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,62
Irland	2,69	Wald-Produkte-und Papierindustrie	1,34
Bermudas	2,61	Versicherungen	1,34
Indonesien	2,20	Supranational	1,33
Jersey	2,11	Einzelhandel	1,31
Peru	1,90	Automobilindustrie	1,26
Philippinen	1,55	Immobilienfirmen	1,03
Großbritannien	1,51	Anlagefonds	0,79
Israel	1,33	Mechaniker, Maschinerie	0,66
Katar	1,30	Bergbauindustrie	0,57
Kolumbien	1,25	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,52
Luxemburg	1,23	Luftfahrttechnologie	0,29
Supranational	0,98	Edelmetalle	0,27
Österreich	0,87	Aufbau, Baumaterial	0,12
Panama	0,81		
Kanada	0,76		
Russland	0,74		
Vereinigte Staaten von Amerika	0,72		
Nigeria	0,63		
China	0,58		
Insel Man	0,50		
Amerikanische Jungferninseln	0,47		
Kuwait	0,24		
Ägypten	0,21		
	98,17		98,17

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Ägypten					
Afrefbk 2.634% 21-17.05.26 Regs	1.125.000	USD	1.129.000	1.132.054	0,48
			1.129.000	1.132.054	0,48
Arabische Emirate					
Kuwait Pro 5% 16-15.03.23	1.400.000	USD	1.406.529	1.397.298	0,60
Nbk Tier 2 2.50% 20-24.11.30	250.000	USD	250.555	250.678	0,11
			1.657.084	1.647.976	0,71
Argentinien					
Pampa Ener 7.5% 17-24.01.27	400.000	USD	320.040	347.384	0,15
Telecom Ar 8% 19-18.07.26 Regs	400.000	USD	355.000	381.052	0,16
Ypfdar 8.5% 15-28.07.25	2.050.000	USD	1.544.210	1.544.962	0,66
Ypfdar 8.75% 14-04.04.24	1.800.000	USD	1.560.375	1.562.454	0,67
			3.779.625	3.835.852	1,64
Bermudas					
Digicel 6.75% 15-01.03.23	300.000	USD	288.000	289.380	0,12
Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs	1.500.000	USD	1.511.075	1.543.230	0,66
Li & F Ltd 5.25% 16-Perp	600.000	USD	448.500	445.518	0,19
Star Ener 4.85% 14.10.38 /Pool	800.000	USD	800.000	879.624	0,38
			3.047.575	3.157.752	1,35
Brasilien					
Oi 10% 18-05.02.25 /Pik	2.000.000	USD	1.878.000	1.766.400	0,76
Oi Movel Sa 8.75% 21-30.07.26	500.000	USD	523.250	516.485	0,22
			2.401.250	2.282.885	0,98
Cayman Inseln					
Aac Techno 3.75% 21-02.06.31	1.400.000	USD	1.391.840	1.388.324	0,60
Abq Finance 2.0% 21-06.07.26	900.000	USD	890.892	891.954	0,38
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	1.100.000	USD	1.150.066	1.091.156	0,47
Csn 6.75% 20-28.01.28	1.000.000	USD	1.032.850	1.055.060	0,45
Dar Al-Ark 6.875% 18-21.03.23	1.700.000	USD	1.755.350	1.756.763	0,75
Dib Sukuk 2.95% 20-16.01.26	700.000	USD	699.916	723.814	0,31
Geely Auto 4.0% 19-Perp	1.100.000	USD	991.400	1.132.791	0,49
Gran Tie 6.25% 18-15.02.25 Regs	1.900.000	USD	1.684.397	1.737.512	0,74
Grupo Aval 4.375% 20-04.02.30	500.000	USD	473.338	481.075	0,21
Haidilao 2.15% 21-14.01.26	1.500.000	USD	1.432.584	1.412.940	0,61
Hpht Financ 2.0% 21-19.03.26	775.000	USD	773.938	774.682	0,33
Lamar Fund 3.958% 15-07.05.25	600.000	USD	595.200	599.694	0,26
Maf Gilb Sec 6.375% 18-Perp	800.000	USD	592.000	873.480	0,37
Mgm China 4.75% 21-01.02.27	900.000	USD	889.320	872.775	0,37
Sands China 4.375% 20-18.06.30	2.500.000	USD	2.656.310	2.546.000	1,09
Shimao Pro 5.20% 21-16.01.27	1.500.000	USD	1.285.264	916.170	0,39
			18.294.665	18.254.190	7,82
Chile					
Alfa Des 4.55% 27.09.51 /Pool	1.300.000	USD	1.296.650	1.279.317	0,55
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	500.000	USD	536.250	533.705	0,23

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Empresa Nac 3.45% 21-16.09.31	700.000	USD	697.536	666.876	0,29
Interchile 4.50% 21-30.06.56	840.000	USD	840.000	896.834	0,38
			3.370.436	3.376.732	1,45
Großbritannien					
Endeavour M 5.0% 21-14.10.26	1.900.000	USD	1.893.645	1.888.961	0,81
Energiean 6.50% 21-30.04.27	2.100.000	USD	2.097.200	2.096.031	0,90
Gazprom Pjs 2.95% 21-27.01.29	500.000	USD	493.500	479.140	0,21
Gazprom Pjs 3.25% 20-25.02.30	1.550.000	USD	1.551.139	1.501.284	0,64
Hsbc Frn 85-Perp	500.000	USD	442.250	465.040	0,20
Hsbc Hldg 6% 17-Perp	800.000	USD	861.000	860.976	0,37
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	600.000	USD	607.007	604.170	0,26
Vedanta 6.125% 17-09.08.24 Regs	1.950.000	USD	1.703.437	1.710.793	0,73
Vedanta Res 8.95% 21-11.03.25	1.500.000	USD	1.487.500	1.472.580	0,63
			11.136.678	11.078.975	4,75
Hongkong					
Aia Group 2.70% 21-Perp	2.150.000	USD	2.154.750	2.149.183	0,92
Bbltb 5.0% 20-Perp	800.000	USD	800.000	830.192	0,36
			2.954.750	2.979.375	1,28
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	2.000.000	USD	1.984.754	1.983.020	0,85
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	1.260.000	USD	1.265.000	1.279.807	0,55
Jsw Steel 5.05% 21-05.04.32 Regs	1.925.000	USD	1.919.356	1.910.948	0,82
Muthoot Fin 4.40% 20-02.09.23	800.000	USD	748.000	818.600	0,35
Pow Fin 3.35% 21-16.05.31	1.300.000	USD	1.278.172	1.283.698	0,55
			7.195.282	7.276.073	3,12
Indonesien					
Bank Mandiri 4.75% 20-13.05.25	650.000	USD	648.047	709.897	0,31
Indofood 3.398% 21-09.06.31	1.200.000	USD	1.203.840	1.212.648	0,52
Indofood 4.745% 21-09.06.51	300.000	USD	300.000	308.919	0,13
Japfa Comfd 5.375% 21-23.03.26	675.000	USD	682.660	698.369	0,30
			2.834.547	2.929.833	1,26
Irland					
Cbom Fin 7.5% 17-05.10.27	1.200.000	USD	1.204.960	1.197.348	0,51
sovombank 3.40% 21-26.01.25	1.075.000	USD	1.075.000	1.072.656	0,46
Sovombank 7.6% 07.04.26 Perp	1.500.000	USD	1.480.440	1.445.310	0,62
Steel Fdg 1.45% 21-02.06.26	700.000	EUR	857.675	792.251	0,34
Steel Fdg 4.7% 19-30.05.26	600.000	USD	600.000	646.308	0,28
			5.218.075	5.153.873	2,21
Israel					
Bk Hapoalim 3.255% 21-21.01.32	900.000	USD	896.037	895.329	0,38
Bk Leumi 3.275% 20-29.01.31	800.000	USD	800.400	802.424	0,35
Energiean Is 5.875% 21-30.03.31	1.900.000	USD	1.937.490	1.869.372	0,80
			3.633.927	3.567.125	1,53
Jersey					
Galaxy 2.94% 30.09.40/Pool Regs	4.300.000	USD	4.279.750	4.291.486	1,84
Galaxy Pipe 2.16% 31.03.34 /Pool	725.000	USD	725.000	712.349	0,31

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Galaxy Pipe 2.625% 31.03.36Pool	1.500.000	USD	1.479.500	1.469.820	0,63
Petrofac 9.75% 21-15.11.26	1.700.000	USD	1.699.493	1.706.698	0,73
			8.183.743	8.180.353	3,51
Kanada					
Canacol En 5.75% 21-24.11.28	1.100.000	USD	1.100.000	1.095.347	0,47
Gr Col Gld 6.875% 21-09.08.26	1.200.000	USD	1.193.840	1.192.704	0,51
Meglobal Can Ulc 5% 20-18.05.25	1.100.000	USD	1.204.500	1.202.795	0,52
			3.498.340	3.490.846	1,50
Katar					
Qpetro 3.30% 21-12.07.51	2.800.000	USD	2.864.375	2.895.368	1,24
			2.864.375	2.895.368	1,24
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	900.000	USD	900.000	875.016	0,38
Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45	2.800.000	USD	2.867.700	2.687.776	1,15
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	1.100.000	USD	1.192.125	1.188.407	0,51
			4.959.825	4.751.199	2,04
Kuwait					
Burgan Bank 2.75% 20-15.12.31	1.600.000	USD	1.488.800	1.451.760	0,62
			1.488.800	1.451.760	0,62
Luxemburg					
Altice Fin 5.0% 20-15.01.28 144a	700.000	USD	700.000	680.323	0,29
Atento Luxc 8.0% 10.02.26 Regs	1.200.000	USD	1.275.900	1.282.776	0,55
Raizn Fuel 5.3% 17-20.01.27 Regs	1.300.000	USD	1.428.125	1.418.989	0,61
Rumo Lux 4.20% 21-18.01.32 Regs	875.000	USD	871.421	825.781	0,36
Sberbank 5.125% 12-29.10.22	600.000	USD	605.100	612.276	0,26
Unigel Lux 8.75% 19-01.10.26	1.500.000	USD	1.593.000	1.593.540	0,68
			6.473.546	6.413.685	2,75
Malaysia					
Ioi Invest 3.375% 21-02.11.31	1.200.000	USD	1.201.200	1.191.708	0,51
			1.201.200	1.191.708	0,51
Marokko					
Office Cher 3.75% 21-23.06.31	900.000	USD	894.285	877.734	0,38
Office Cher 5.125% 21-23.06.51	1.900.000	USD	1.840.275	1.802.188	0,77
			2.734.560	2.679.922	1,15
Mauritius					
Mtn Mu Invs 4.755% 14-11.11.24	750.000	USD	753.295	786.217	0,33
Network I2i 5.65% 19-Perp	725.000	USD	723.626	764.607	0,33
			1.476.921	1.550.824	0,66
Mexiko					
Alsea 7.75% 21-14.12.26	1.500.000	USD	1.514.900	1.547.970	0,66
Banort 6.875% 17-Perp	800.000	USD	722.000	811.856	0,35
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	1.100.000	USD	1.100.000	1.098.955	0,47
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	1.200.000	USD	1.219.000	1.241.544	0,53
Grupo Kuo 5.75% 17-07.07.27 Regs	750.000	USD	663.100	775.178	0,33
Mabe 5.6% 18-23.10.28	1.100.000	USD	1.261.575	1.255.243	0,54

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Pemex 6.75% 16-21.09.47	1.190.000	USD	1.036.014	1.056.268	0,45
Total Play 6.375% 21-20.09.28	825.000	USD	824.700	784.624	0,34
			8.341.289	8.571.638	3,67
Niederlande					
Braskem 4.50% 19-31.01.30 Regs	1.300.000	USD	1.275.417	1.390.701	0,59
Equate Petr 2.625% 21-28.04.28 Regs	475.000	USD	474.515	477.123	0,20
Metinvest 7.75% 19-17.10.29	737.000	USD	731.472	731.767	0,31
Minejesa 4.625% 10.08.30 /Pool	2.100.000	USD	2.071.756	2.162.769	0,93
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	350.000	USD	371.875	366.979	0,16
Pet Gbl Fin 5.50% 21-10.06.51	1.000.000	USD	902.000	930.990	0,40
Prosus 3.061% 21-13.07.31 Regs	400.000	USD	389.600	391.812	0,17
Prosus 3.832% 20-08.02.51 Regs	1.000.000	USD	934.500	935.140	0,40
Teva Phar 3.15% 16-01.10.26	1.650.000	USD	1.324.515	1.566.295	0,67
Teva Phar 4.1% 16-01.10.46	1.760.000	USD	1.293.747	1.510.696	0,65
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	700.000	EUR	808.796	788.836	0,34
			10.578.193	11.253.108	4,82
Nigeria					
Access Bk N 9.125% 21-Perp Regs	2.000.000	USD	1.987.750	1.957.880	0,84
Africa Fina 2.875% 21-28.04.28	1.500.000	USD	1.489.460	1.487.550	0,63
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	800.000	USD	746.560	741.416	0,32
			4.223.770	4.186.846	1,79
Norwegen					
Dno A 7.875% 21-09.09.26	2.000.000	USD	2.050.900	2.059.860	0,88
			2.050.900	2.059.860	0,88
Oman					
Oman Intl 6.75% 18-17.01.48 Regs	900.000	USD	922.865	918.252	0,39
			922.865	918.252	0,39
Österreich					
Jbs Inves Ii 5.75% 19-15.01.28 Regs	300.000	USD	317.250	314.064	0,13
Suzano Aust 5% 19-15.01.30	400.000	USD	425.400	440.272	0,19
			742.650	754.336	0,32
Pakistan					
Pakistan Wa 7.50% 21-04.06.31	1.000.000	USD	989.320	973.420	0,42
			989.320	973.420	0,42
Paraguay					
Frigorifico 7.70% 21-21.07.28	1.100.000	USD	1.120.625	1.117.941	0,48
			1.120.625	1.117.941	0,48
Peru					
Auna 6.50% 20-20.11.25	825.000	USD	825.000	849.494	0,37
Banco Peru 3.25% 19-04.10.26 Regs	300.000	USD	306.600	307.080	0,13
			1.131.600	1.156.574	0,50
Russland					
Gazprom 3.5% 2021-14.07.31	1.475.000	USD	1.456.100	1.427.903	0,61
			1.456.100	1.427.903	0,61

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Saudi Arabien					
Arab Nat Bk 3.326% 20-28.10.30	750.000	USD	750.000	768.270	0,33
Dar Al-Ark 6.875% 17-10.04.22	750.000	USD	737.324	760.388	0,32
			1.487.324	1.528.658	0,65
Singapur					
Boc Aviatio 2.75% 20-02.12.23	700.000	USD	708.440	716.240	0,31
Gbl Log 3.875% 15-04.06.25	800.000	USD	758.861	831.248	0,36
Glp 4.50% 21-Perp	800.000	USD	800.000	778.392	0,33
Parkway Pan 4.25% 17-Perp	1.700.000	USD	1.716.350	1.704.318	0,73
			3.983.651	4.030.198	1,73
Südafrika					
Barc Africa 6.375% 21-Perp	1.500.000	USD	1.514.880	1.531.215	0,66
			1.514.880	1.531.215	0,66
Südkorea					
Shinhan Fg 2.875% 21-Perp	1.425.000	USD	1.425.000	1.407.216	0,60
Tongya Life 5.25% 20-Perp	800.000	USD	800.000	847.408	0,37
			2.225.000	2.254.624	0,97
Supranational					
Afirexbk 3.994% 19-21.09.29	625.000	USD	640.954	645.875	0,28
			640.954	645.875	0,28
Thailand					
Muang Thai 3.552% 21-27.01.37	1.225.000	USD	1.229.851	1.234.506	0,53
Siam Comm 3.9% 19-11.02.24	700.000	USD	735.705	735.700	0,31
			1.965.556	1.970.206	0,84
Türkei					
Aydem 7.75% 21-02.02.27 /Pl	1.750.000	USD	1.664.423	1.432.812	0,61
Limak 9.50% 21-10.07.36 /Pool	725.000	USD	725.000	672.046	0,29
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	775.000	USD	776.750	733.724	0,31
Zorlu 9.0% 21-01.06.26 /Pool	800.000	USD	795.700	666.912	0,29
			3.961.873	3.505.494	1,50
Ukraine					
Ukraine 7.375% 25.09.32 /Pool Regs	2.000.000	USD	1.898.325	1.791.440	0,77
			1.898.325	1.791.440	0,77
Vereinigte Staaten von Amerika					
Sasol Fin U 4.375% 21-18.09.26	850.000	USD	855.023	858.415	0,37
Sasol Fin U 5.875% 18-27.03.24	900.000	USD	945.675	939.807	0,40
			1.800.698	1.798.222	0,77
Virgin Inseln					
Cabcorp 5.75% 17-31.01.27 Regs	700.000	USD	731.500	721.427	0,31
Huarong 4.25% 20-Perp	1.900.000	USD	1.778.000	1.836.540	0,79
Huarong Fin 5% 15-19.11.25	1.300.000	USD	1.332.500	1.357.603	0,58
Jgsh Philip 4.125% 20-09.07.30	700.000	USD	700.000	738.374	0,32
New Metro G 4.50% 21-02.05.26	1.050.000	USD	1.000.875	898.695	0,38

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Powerchina 3.08% 21-Perp	1.850.000	USD	1.851.275	1.856.716	0,80
Studio City 5% 21-15.01.29	1.305.000	USD	1.259.000	1.175.126	0,50
			8.653.150	8.584.481	3,68
Summe - Anleihen			159.222.927	159.338.651	68,29
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			159.222.927	159.338.651	68,29
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Bahamas					
Ifh Peru-B 3.875% 19-15.08.29	1.750.000	USD	1.723.238	1.707.195	0,73
			1.723.238	1.707.195	0,73
Brasilien					
Banbra 4.75% 19-20.03.24	600.000	USD	600.125	628.218	0,27
Mc Brazil D 7.25% 30.06.31/P	1.700.000	USD	1.720.514	1.698.079	0,73
			2.320.639	2.326.297	1,00
Cayman Inseln					
Anton Oil 8.75% 21-26.01.25	2.300.000	USD	2.182.772	2.083.386	0,89
Arabian Cen 5.375% 26.11.24 Regs	1.200.000	USD	1.179.795	1.201.812	0,52
Cmhi F Caym 3.50% 20-Perp	1.000.000	USD	1.000.000	1.026.540	0,44
Cmhi F Caym 3.875% 20-Perp	500.000	USD	522.000	521.820	0,22
Dp World Sa 6.0% 20-Perp	1.300.000	USD	1.346.968	1.410.149	0,61
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	1.850.000	USD	1.719.253	1.613.551	0,69
Emaar Sukuk 3.70% 21-06.07.31	550.000	USD	550.000	564.619	0,24
Inver Cmpc 3.85% 20-13.01.30	1.000.000	USD	1.079.150	1.044.790	0,45
Krung Thai 4.40% 21-Perp	1.300.000	USD	1.300.000	1.308.112	0,56
Melco 5.375% 19-04.12.29	2.200.000	USD	2.133.314	2.137.894	0,92
Sands China 3.25% 21-08.08.31	600.000	USD	599.562	565.026	0,24
			13.612.814	13.477.699	5,78
Chile					
Cencosud 6.625% 15-12.02.45	600.000	USD	717.000	773.604	0,33
Falabella 3.375% 21-15.01.32	550.000	USD	545.138	546.640	0,23
			1.262.138	1.320.244	0,56
Großbritannien					
Tullow Oil 7% 18-01.03.25 Regs	3.400.000	USD	2.916.950	2.811.188	1,20
			2.916.950	2.811.188	1,20
Hongkong					
Aa 2.10% 20-Perp	1.300.000	USD	1.301.625	1.296.399	0,55
Bea 5.825% 20-Perp	700.000	USD	700.000	737.331	0,32
Bk of Comm 2.304% 21-08.07.31	925.000	USD	925.000	905.603	0,39
Far East Ho 4.25% 21-26.10.26	800.000	USD	795.376	786.432	0,34
LS FINANCE 4.80% 21-18.06.26	575.000	USD	575.000	544.168	0,23
			4.297.001	4.269.933	1,83
Indien					
Adani Port 4.375% 19-03.07.29	1.100.000	USD	1.157.750	1.150.281	0,49
			1.157.750	1.150.281	0,49

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Indonesien					
Gajah Tung 8.95% 21-23.06.26	900.000	USD	886.297	822.024	0,35
Pt Alam 6% 20-02.05.24 /Pik	1.300.000	USD	1.140.250	1.104.324	0,47
Tower B Inf 2.75% 21-20.01.26	625.000	USD	625.000	625.512	0,27
			2.651.547	2.551.860	1,09
Israel					
Leviathan B 6.75% 20-30.06.30	800.000	USD	855.000	863.897	0,37
			855.000	863.897	0,37
Jersey					
West China 4.95% 21-08.07.26	725.000	USD	725.000	692.846	0,30
			725.000	692.846	0,30
Kanada					
1st Quant M 6.875% 20-15.10.27	3.200.000	USD	3.347.750	3.444.000	1,48
			3.347.750	3.444.000	1,48
Luxemburg					
Fs Lux Sarl 10.0% 20-15.12.25	1.200.000	USD	1.322.400	1.319.508	0,57
Millicom Ic 4.50% 20-27.04.31 Regs	750.000	USD	750.000	759.120	0,32
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	1.580.000	USD	1.521.375	1.467.978	0,63
Mx Remit4.875% 15.01.28/Pool	1.420.000	USD	1.333.140	1.327.885	0,57
			4.926.915	4.874.491	2,09
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	1.500.000	USD	1.539.600	1.600.350	0,69
Banco Merc 6.625% 21-Perp Regs	500.000	USD	498.250	497.610	0,21
			2.037.850	2.097.960	0,90
Niederlande					
Vivo Energy 5.125% 20-24.09.27	800.000	USD	800.000	837.984	0,36
			800.000	837.984	0,36
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	375.000	USD	369.851	364.354	0,16
			369.851	364.354	0,16
Panama					
Aeropuerto 5.125% 11.08.61 Pool Regs	425.000	USD	425.000	446.794	0,19
Banistmo 4.25% 20-31.07.27	1.300.000	USD	1.306.471	1.326.702	0,57
			1.731.471	1.773.496	0,76
Peru					
Credito 3.125% 20-01.07.30	1.200.000	USD	1.189.689	1.188.936	0,51
			1.189.689	1.188.936	0,51
Philippinen					
Globe Tele 4.20% 21-Perp	1.700.000	USD	1.708.750	1.747.345	0,75
Smcpm 5.70% 20-Perp	700.000	USD	700.583	695.821	0,30
			2.409.333	2.443.166	1,05

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Singapur					
Medco Laure 6.95% 12.11.28 Regs	2.800.000	USD	2.749.242	2.779.644	1,19
Ocbc 1.832% 20-10.09.30	600.000	USD	600.510	594.864	0,26
			3.349.752	3.374.508	1,45
Supranational					
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	700.000	USD	674.625	723.450	0,31
Promigas /Ga 3.75% 19-16.10.29 Regs	1.600.000	USD	1.544.480	1.580.544	0,68
			2.219.105	2.303.994	0,99
Thailand					
Thaioil Trs 2.50% 20-18.06.30	1.700.000	USD	1.602.250	1.594.532	0,68
			1.602.250	1.594.532	0,68
Vereinigte Staaten von Amerika					
Resorts 4.625% 21-06.04.31	600.000	USD	601.924	596.238	0,26
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	2.200.000	USD	2.246.865	2.216.236	0,95
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	700.000	USD	693.646	662.032	0,28
			3.542.435	3.474.506	1,49
Virgin Inseln					
China Huadi 3.375% 20-Perp	1.200.000	USD	1.218.125	1.239.912	0,53
Nwd Fin Bv 5.25% 20-Perp	700.000	USD	700.000	731.535	0,31
Studio City 6.0% 20-15.07.25	400.000	USD	400.000	388.552	0,17
Wanda Prope 6.875% 20-23.07.23	1.100.000	USD	1.058.750	1.054.108	0,45
			3.376.875	3.414.107	1,46
Summe - Anleihen			62.425.353	62.357.474	26,73
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			62.425.353	62.357.474	26,73
SUMME WERTPAPIERBESTAND			221.648.280	221.696.125	95,02

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Cayman Inseln	13,60	Holding- und Finanzgesellschaften	29,98
Großbritannien	5,95	Treibstoff	15,46
Niederlande	5,18	Banken, Kreditinstitute	8,41
Virgin Inseln	5,14	Chemie	4,16
Luxemburg	4,84	Bergbauindustrie	3,79
Mexiko	4,57	Energie und Wasserversorgung	3,75
Jersey	3,81	Freizeit	3,29
Indien	3,61	Nachrichtenübermittlung	3,27
Singapur	3,18	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	2,64
Hongkong	3,11	Staaten, Provinzen und Gemeinden	2,45
Kanada	2,98	Immobilienfirmen	2,07
Indonesien	2,35	Versicherungen	1,82
Vereinigte Staaten von Amerika	2,26	Verkehr und Transport	1,79
Irland	2,21	Supranational	1,39
Kolumbien	2,04	Pharmazie und Kosmetik	1,32
Chile	2,01	Edelmetalle	1,32
Brasilien	1,98	Mechaniker, Maschinerie	1,20
Israel	1,90	Aufbau, Baumaterial	1,15
Nigeria	1,79	Elektronischer Halbleiter	1,13
Argentinien	1,64	Dienstleistungen	0,92
Thailand	1,52	Einzelhandel	0,79
Türkei	1,50	Internet Software	0,57
Bermudas	1,35	Automobilindustrie	0,49
Supranational	1,27	Wald-Produkte-und Papierindustrie	0,45
Katar	1,24	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,38
Marokko	1,15	Gummi und Reifen	0,35
Philippinen	1,05	Agriculture and fishing	0,30
Peru	1,01	Business Häuser	0,19
Südkorea	0,97	Luftfahrttechnologie	0,19
Norwegen	0,88		
Ukraine	0,77		95,02
Panama	0,76		
Bahamas	0,73		
Arabische Emirate	0,71		
Mauritius	0,66		
Südafrika	0,66		
Saudi Arabien	0,65		
Kuwait	0,62		
Russland	0,61		
Malaysia	0,51		
Österreich	0,48		
Ägypten	0,48		
Paraguay	0,48		
Pakistan	0,42		
Oman	0,39		
	95,02		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Kuwait Pro 5% 16-15.03.23	2.750.000	USD	2.478.492	2.413.553	0,31
			2.478.492	2.413.553	0,31
Argentinien					
Ypfdar 8.75% 14-04.04.24	2.500.000	USD	1.910.986	1.908.262	0,25
			1.910.986	1.908.262	0,25
Bermudas					
Inkia En 5.875% 17-09.11.27 Regs	2.700.000	USD	2.409.362	2.442.679	0,32
			2.409.362	2.442.679	0,32
Cayman Inseln					
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	4.100.000	USD	3.633.767	3.576.359	0,46
Kaisa Grp 11.95% 19-22.10.22	4.400.000	USD	3.739.005	1.007.914	0,13
Kwg Propert 7.40% 19-05.03.24	2.200.000	USD	1.482.218	1.443.755	0,19
Sunac China 5.95% 21-26.04.24	2.200.000	USD	1.810.046	1.249.098	0,16
			10.665.036	7.277.126	0,94
Deutschland					
Kirk Beau 8.25% 01.10.26 /Pik	2.093.500	EUR	2.111.199	2.013.591	0,26
Kme Ag 6.75% 18-01.02.23	3.000.000	EUR	2.622.500	2.905.170	0,38
Nidda Hlth 3.50% 20-30.09.24	710.000	EUR	674.056	706.620	0,09
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	1.500.000	EUR	1.555.500	1.544.250	0,20
Schaeffler 3.375% 20-12.10.28	1.200.000	EUR	1.200.000	1.339.416	0,17
Tui Cruises 6.50% 15.05.26 Regs	2.500.000	EUR	2.533.750	2.492.850	0,32
Vertical Ho 6.625% 20-15.07.28	2.880.000	EUR	3.078.000	3.045.773	0,40
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	3.300.000	EUR	3.375.342	3.420.912	0,45
			17.150.347	17.468.582	2,27
Frankreich					
Accor 2.375% 21-29.11.28	1.400.000	EUR	1.388.884	1.405.418	0,18
Crown Euro. 3.38% 15-15.05.25	2.150.000	EUR	2.349.771	2.292.868	0,30
Edf 3.375% 20-Perp	3.200.000	EUR	3.361.800	3.312.416	0,43
Parts 6.50% 20-16.07.25 Regs	2.000.000	EUR	2.012.750	2.076.380	0,27
Renault 2.375% 20-25.05.26	2.000.000	EUR	2.010.000	2.020.280	0,26
Renault 2.50% 21-02.06.27	2.000.000	EUR	2.000.000	2.009.840	0,26
Rexel 2.125% 21-15.12.28	1.000.000	EUR	992.500	1.008.860	0,13
			14.115.705	14.126.062	1,83
Großbritannien					
Energiean 6.50% 21-30.04.27	2.675.000	USD	2.322.351	2.347.823	0,30
Iceland Bd 4.625% 17-15.03.25	2.525.000	GBP	2.874.159	2.831.172	0,37
Ineos Fin 3.375% 20-31.03.26	3.700.000	EUR	3.700.000	3.790.095	0,49
Ineos Quatt 3.75% 21-15.07.26	1.900.000	EUR	1.918.750	1.915.238	0,25
Transdigm U 6.875% 18-15.05.26	1.500.000	USD	1.456.591	1.383.319	0,18
Tullow Oil 10.25% 21-15.05.26	975.000	USD	860.153	863.328	0,11
Vedanta Res 8.95% 21-11.03.25	2.000.000	USD	1.636.126	1.726.556	0,22
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	5.450.000	EUR	5.446.414	5.463.026	0,71

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	4.500.000	USD	4.343.909	4.249.200	0,55
William H 4.875% 16-07.09.23	3.500.000	GBP	3.829.906	4.289.153	0,56
			28.388.359	28.858.910	3,74
Indien					
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	2.380.000	USD	2.007.761	2.125.759	0,28
			2.007.761	2.125.759	0,28
Irland					
Aib Grp 2.875% 20-30.05.31	3.000.000	EUR	3.213.300	3.168.480	0,41
			3.213.300	3.168.480	0,41
Italien					
Atlim 1.875% 17-13.07.27	1.606.000	EUR	1.490.923	1.660.138	0,21
Atlim 1.875% 21-12.02.28	3.375.000	EUR	3.345.739	3.469.736	0,45
Gamma Bidco 6.25% 20-15.07.25	2.300.000	EUR	2.380.500	2.368.471	0,31
Guala Cl 3.25% 21-15.06.28 Regs	2.050.000	EUR	2.050.000	2.019.968	0,26
Unicredit 2.731% 20-15.01.32	3.150.000	EUR	3.247.509	3.218.324	0,42
			12.514.671	12.736.637	1,65
Japan					
Softbank 2.875% 21-06.01.27	3.350.000	EUR	3.350.000	3.184.543	0,41
Softbank 4% 17-19.09.29	2.764.000	EUR	2.794.363	2.682.904	0,35
Softbank 6% (Frn) 17-Perp Regs	1.600.000	USD	1.374.300	1.400.324	0,18
			7.518.663	7.267.771	0,94
Jersey					
Avis Budget 4.125% 16-15.11.24	2.754.000	EUR	2.468.928	2.783.798	0,36
			2.468.928	2.783.798	0,36
Kanada					
Bausch 7.25% 19-30.05.29 144a	2.100.000	USD	1.873.245	1.852.458	0,24
Bombardier 7.875% 15.04.27 144a	3.000.000	USD	2.675.914	2.733.688	0,36
			4.549.159	4.586.146	0,60
Lithauen					
Akropolis G 2.875% 21-02.06.26	1.600.000	EUR	1.590.848	1.526.480	0,20
			1.590.848	1.526.480	0,20
Luxemburg					
Adler Group 2.25% 21-27.04.27	1.900.000	EUR	1.873.837	1.600.199	0,21
Altice Fin 3.0% 20-15.01.28	1.100.000	EUR	987.250	1.045.726	0,14
Altice Fin 4.25% 21-15.08.29	1.600.000	EUR	1.610.192	1.568.816	0,20
Cons Engy F 5.625% 21-15.10.28	2.440.000	USD	2.112.431	2.113.458	0,27
Edreams 5.5% 18-01.09.23 Regs	4.250.000	EUR	4.239.438	4.239.928	0,55
Gamma Bo 8.125% 15.11.26/Pik	3.500.000	EUR	3.500.000	3.434.620	0,45
Ideal St 6.375% 21-30.07.26	5.150.000	EUR	5.095.925	4.626.811	0,60
Matterhorn 4% 17-15.11.27 Regs	3.900.000	EUR	3.976.000	3.996.447	0,52
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	1.530.000	USD	1.460.770	1.457.294	0,19
Monitchem H 5.25% 19-15.03.25	1.225.000	EUR	1.249.500	1.255.821	0,16
Plt Vii Fin 4.625% 20-05.01.26	2.020.000	EUR	2.028.925	2.067.430	0,27
Rumo Lux 4.20% 21-18.01.32 Regs	2.225.000	USD	1.874.862	1.846.503	0,24
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	1.800.000	EUR	1.939.500	1.930.806	0,25

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Tcom It Cap 7.2% 06-18.07.36	4.000.000	USD	4.280.615	4.032.923	0,52
Vivion 3% 19-08.08.24	2.700.000	EUR	2.702.800	2.655.774	0,34
			38.932.045	37.872.556	4,91
Mauritius					
Hta Group L 7.0% 20-18.12.25 Regs	1.580.000	USD	1.383.712	1.453.122	0,19
			1.383.712	1.453.122	0,19
Mexiko					
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	4.125.000	USD	3.364.737	3.623.884	0,47
Pemex 3.75% 14-16.04.26	3.450.000	EUR	3.486.225	3.452.864	0,45
Pemex 5.95% 20-28.01.31	12.100.000	USD	9.861.504	10.369.589	1,34
			16.712.466	17.446.337	2,26
Niederlande					
Braskem NI 4.5% 17-10.01.28 Regs	6.400.000	USD	5.457.951	5.984.833	0,78
Constellium 4.25% 17-15.02.26	1.890.000	EUR	1.894.606	1.910.582	0,25
Dufry 2.0% 19-15.02.27	2.000.000	EUR	1.915.000	1.860.460	0,24
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	6.700.000	USD	7.984.047	6.132.574	0,80
Telefonica 5.875% 14-Perp	4.700.000	EUR	5.488.425	5.164.172	0,67
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	6.325.000	EUR	6.325.000	6.267.759	0,81
United Grou 4.875% 17-01.07.24	2.850.000	EUR	2.832.808	2.885.283	0,37
Vivat Nv 2.25% 21-15.07.31	2.500.000	EUR	2.561.250	2.503.550	0,33
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	3.925.000	EUR	3.925.000	3.806.936	0,49
Winter 3.0% 21-Perp	4.200.000	EUR	4.200.000	4.094.034	0,53
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	3.975.000	EUR	3.876.351	3.887.947	0,50
			46.460.438	44.498.130	5,77
Österreich					
Klabin Aust 3.20% 21-12.01.31 Regs	2.700.000	USD	2.198.518	2.207.295	0,29
			2.198.518	2.207.295	0,29
Panama					
Carnival 10.125% 20-01.02.26	3.500.000	EUR	4.022.156	3.966.235	0,52
			4.022.156	3.966.235	0,52
Polen					
Canpack Eas 2.375% 20-01.11.27	1.950.000	EUR	1.966.575	1.964.157	0,26
			1.966.575	1.964.157	0,26
Spanien					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	2.325.000	EUR	2.332.875	2.397.935	0,31
			2.332.875	2.397.935	0,31
Südafrika					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	2.250.000	USD	2.049.985	2.072.584	0,27
Transnet 4% 12-26.07.22	2.400.000	USD	2.077.187	2.105.994	0,27
			4.127.172	4.178.578	0,54
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	400.000	EUR	400.000	399.836	0,05
			400.000	399.836	0,05

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Türkei					
Ulker Bisk 6.95% 30.10.25 Regs	2.350.000	USD	1.989.891	1.956.418	0,25
			1.989.891	1.956.418	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alcoa 6.75% 98-15.01.28	1.970.000	USD	1.774.451	2.067.045	0,27
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	3.450.000	USD	3.046.109	3.279.654	0,43
Am Axle & M 6.25% 18-15.03.26	4.000.000	USD	3.413.929	3.608.055	0,47
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	2.811.000	USD	2.904.051	2.913.706	0,38
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	3.200.000	EUR	3.204.424	3.146.848	0,41
Avantor 2.625% 01.11.25 Reg S	2.700.000	EUR	2.700.000	2.767.905	0,36
Bway 4.75% 18-15.04.24	1.800.000	EUR	1.849.500	1.804.482	0,23
Callon Petr 6.125% 17-01.10.24	3.950.000	USD	3.378.481	3.446.594	0,45
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	4.450.000	USD	3.750.211	3.808.796	0,49
Cit Group 6.125% 18-09.03.28	3.650.000	USD	3.727.878	3.875.798	0,50
Deut Bk Ny 5.882% 20-08.07.31	3.150.000	USD	3.198.315	3.254.206	0,42
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	4.425.000	EUR	4.463.719	4.505.269	0,58
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	4.450.000	USD	3.753.176	4.063.384	0,53
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	7.175.000	USD	6.172.724	6.788.426	0,88
Ford Mc 4.125% 20-17.08.27	3.650.000	USD	3.092.041	3.459.668	0,45
Ford Motor 3.25% 21-12.02.32	2.600.000	USD	2.243.507	2.339.863	0,30
Ford Motor 4.75% 15.01.43	2.650.000	USD	2.328.631	2.576.480	0,33
Freeport Mc 4.375% 20-01.08.28	2.800.000	USD	2.519.894	2.590.911	0,34
Hca 3.50% 20-01.09.30	3.100.000	USD	2.790.251	2.878.513	0,37
Hca 5.375% 18-01.09.26	2.500.000	USD	2.504.155	2.480.303	0,32
Hca 5.875% 15-15.02.26	2.000.000	USD	1.977.525	1.986.757	0,26
Hj Heinz Co 2.25% 16-25.05.28	3.754.000	EUR	3.923.680	4.032.209	0,52
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	2.350.000	USD	2.116.749	2.437.205	0,32
Kosmos 7.50% 21-01.03.28	3.240.000	USD	2.657.804	2.691.662	0,35
Laredo Petr 9.50% 20-15.01.25	2.625.000	USD	2.340.360	2.373.164	0,31
Mpt Op Ptrn 5% 17-15.10.27	2.000.000	USD	1.671.561	1.844.548	0,24
Mth 5.125% 17-06.06.27	6.812.000	USD	6.417.556	6.626.006	0,86
Navient 5.50% 21-15.03.29	3.775.000	USD	3.259.817	3.327.955	0,43
Navient 6.75% 17-25.06.25	4.800.000	USD	4.278.136	4.671.389	0,61
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	1.625.000	USD	1.706.948	1.763.394	0,23
Nordstrom 4.375% 19-01.04.30	2.400.000	USD	2.081.931	2.128.808	0,28
Occidental 6.375% 20-01.09.28	5.731.000	USD	5.441.030	5.991.495	0,78
Olin 5% 18-01.02.30	4.480.000	USD	4.094.765	4.136.476	0,54
Olympus Wa 3.875% 01.10.28 Regs	2.000.000	EUR	2.004.800	2.011.180	0,26
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	3.075.000	EUR	3.075.000	3.071.464	0,40
Sci Games 5.5% 18-15.02.26 Regs	2.500.000	EUR	2.434.655	2.558.450	0,33
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	3.850.000	EUR	3.946.250	3.932.429	0,51
Springleaf 7.125% 18-15.03.26	1.200.000	USD	1.065.737	1.206.901	0,16
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	9.534.000	USD	8.650.696	9.232.185	1,20
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	2.650.000	USD	2.400.423	2.513.795	0,33
Targa Res 6.875% 19-15.01.29	2.375.000	USD	2.305.450	2.345.448	0,30
Tenet Hlthc 4.625% 17-15.07.24	1.359.000	USD	1.169.717	1.215.105	0,16
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	3.700.000	EUR	3.700.000	3.657.783	0,47
Utd Rent Na 3.875% 19-15.11.27	2.476.000	USD	2.243.758	2.259.883	0,29
Utd Rent Na 3.875% 20-15.02.31	3.550.000	USD	3.076.120	3.187.258	0,41
Veritas Us 7.50% 20-01.09.25	3.125.000	USD	2.697.399	2.856.413	0,37
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	4.700.000	USD	4.090.593	4.157.177	0,54

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Western Gas 4.5% 18-01.03.28	3.000.000	USD	2.519.137	2.890.626	0,37
Western Gas 4.75% 18-15.08.28	2.975.000	USD	2.366.058	2.907.348	0,38
			152.529.102	159.670.419	20,72
Virgin Inseln					
Greenland G 6.75% 19-26.09.23	1.675.000	USD	872.509	1.156.386	0,15
			872.509	1.156.386	0,15
Summe - Anleihen			384.909.076	387.857.649	50,32
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			384.909.076	387.857.649	50,32
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	3.000.000	USD	2.558.247	2.710.341	0,35
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	2.711.000	USD	2.458.201	2.518.427	0,33
			5.016.448	5.228.768	0,68
Bermudas					
Nabors Ind 7.25% 20-15.01.26 144a	3.000.000	USD	1.580.920	2.440.204	0,32
Weatherford 8.625% 30.04.30 144a	4.000.000	USD	3.487.796	3.634.154	0,47
			5.068.716	6.074.358	0,79
Cayman Inseln					
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	3.880.000	USD	3.210.367	2.975.815	0,39
Melco 5.375% 19-04.12.29	2.725.000	USD	2.330.092	2.328.591	0,30
Seagate Hdd 3.375% 20-15.07.31	4.750.000	USD	3.856.323	4.077.139	0,53
Zhenro Prop 6.63% 21-07.01.26	900.000	USD	495.573	511.461	0,07
Zhenro Prop 7.875% 20-14.04.24	1.250.000	USD	723.698	728.489	0,09
			10.616.053	10.621.495	1,38
Chile					
Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29	3.625.000	USD	3.047.115	3.168.974	0,41
			3.047.115	3.168.974	0,41
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	1.500.000	USD	1.844.457	1.869.157	0,24
Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	2.746.000	EUR	2.791.951	2.750.036	0,36
			4.636.408	4.619.193	0,60
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	3.200.000	USD	2.923.269	3.005.445	0,39
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	6.000.000	USD	5.031.235	5.132.870	0,67
Sfr 5.50% 21-15.10.29 144a	4.290.000	USD	3.662.441	3.719.534	0,48
			11.616.945	11.857.849	1,54
Großbritannien					
Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	3.225.000	GBP	3.680.815	3.707.316	0,48
Ellaktor Va 6.375% 15.12.24 Regs	2.523.000	EUR	2.566.633	2.407.926	0,31
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	5.500.000	USD	4.757.580	4.832.136	0,63
Int Gam Tec 5.25% 20-15.01.29 144a	1.800.000	USD	1.590.812	1.675.732	0,22
Matalan Fin 6.75% 18-31.01.23	3.600.000	GBP	3.951.707	4.031.378	0,52
Technipfmc 6.50% 01.02.26 144a	1.465.000	USD	1.211.909	1.378.970	0,18

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vedanta Res 9.25% 19-23.04.26	2.800.000	USD	2.277.098	2.311.527	0,30
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	3.000.000	GBP	3.508.782	3.573.368	0,46
William H 4.75% 19-01.05.26	2.500.000	GBP	3.199.252	3.083.839	0,40
			26.744.588	27.002.192	3,50
Irland					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	2.550.000	USD	2.248.247	2.338.076	0,30
			2.248.247	2.338.076	0,30
Italien					
Sofima Hold 3.75% 20-15.01.28 Regs	1.500.000	EUR	1.508.056	1.491.825	0,19
			1.508.056	1.491.825	0,19
Jersey					
Aston Mar 15% 20-30.11.26 /Pik	2.651.147	USD	2.223.631	2.692.061	0,35
Galaxy Finc 9.25% 19-31.07.27	2.000.000	GBP	2.124.289	2.489.916	0,32
			4.347.920	5.181.977	0,67
Kanada					
Bausch 4.875% 21-01.06.28	3.250.000	USD	2.677.193	2.934.974	0,38
First Qu 7.25% 17-01.04.23 144a	2.100.000	USD	1.837.134	1.867.877	0,24
First Quan 6.5% 18-01.03.24 144a	4.700.000	USD	4.050.703	4.184.620	0,54
Open Text 3.875% 01.12.29 144a	3.625.000	USD	3.133.342	3.247.168	0,42
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	2.000.000	USD	1.731.505	1.760.060	0,23
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	7.795.000	USD	7.118.212	6.979.445	0,91
			20.548.089	20.974.144	2,72
Kolumbien					
Ecopetrol 4.625% 21-02.11.31	2.000.000	USD	1.750.619	1.709.884	0,22
			1.750.619	1.709.884	0,22
Liberia					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144a	925.000	USD	787.972	824.155	0,11
Royal Carib 4.25% 21-01.07.26	2.290.000	USD	1.889.899	1.956.548	0,25
			2.677.871	2.780.703	0,36
Luxemburg					
Albion Fin 6.125% 21-15.10.26	3.225.000	USD	2.790.224	2.874.254	0,37
Altice Fin 5.75% 21-15.08.29	1.000.000	USD	843.206	868.071	0,11
Altice France 8% 20-15.05.27	3.000.000	EUR	3.255.000	3.175.890	0,41
Contourglob 2.75% 20-01.01.26	2.450.000	EUR	2.450.000	2.410.384	0,31
Everarc Escrow 5% 30.10.29 144a	1.825.000	USD	1.578.651	1.606.006	0,21
Fage Intl 5.625% 16-15.08.26	2.422.000	USD	1.936.269	2.183.037	0,29
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	2.040.000	USD	1.727.057	1.666.694	0,22
Telenet 5.5% 17-01.03.28	2.000.000	USD	1.711.406	1.819.064	0,24
			16.291.813	16.603.400	2,16
Mexiko					
Grupo Axo 5.75% 21-08.06.26	2.000.000	USD	1.647.589	1.770.753	0,23
			1.647.589	1.770.753	0,23
Niederlande					
Alcoa Neder 5.50% 20-15.12.27 144a	2.000.000	USD	1.771.677	1.883.345	0,24
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	2.775.000	USD	2.404.803	2.480.638	0,32

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sensata Tec 4.0% 15.04.29 144a	3.750.000	USD	3.150.898	3.383.178	0,44
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	3.000.000	USD	2.543.454	2.751.416	0,36
Wp/Ap Telec 3.75% 21-15.01.29	2.300.000	EUR	2.300.000	2.328.888	0,30
Wp/Ap Telec 5.50% 21-15.01.30	1.500.000	EUR	1.500.000	1.529.250	0,20
			13.670.832	14.356.715	1,86
Panama					
Carnival 4.0% 21-01.08.28 144a	2.900.000	USD	2.465.755	2.542.447	0,33
			2.465.755	2.542.447	0,33
Supranational					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	3.135.000	USD	2.761.123	2.819.543	0,37
Ardagh Pck 5.25% 19-15.08.27 144a	1.000.000	USD	945.831	889.246	0,12
Connect Fin 6.75% 19-01.10.26 144a	2.584.000	USD	2.390.014	2.388.700	0,31
Digicel Int 8.75% 20-25.05.24 144a	3.000.000	USD	2.599.227	2.726.433	0,35
			8.696.195	8.823.922	1,15
Vereinigte Staaten von Amerika					
Acco Brands 4.25% 21-15.03.29	4.400.000	USD	3.650.998	3.849.226	0,50
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	4.200.000	USD	3.783.862	3.963.962	0,51
Allis Trans 5.875% 19-01.06.29 144a	2.550.000	USD	2.282.247	2.447.951	0,32
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	3.337.000	USD	2.908.030	3.283.389	0,43
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	4.100.000	USD	3.624.764	3.968.369	0,51
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	2.620.000	USD	2.305.537	2.454.626	0,32
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	1.400.000	USD	1.260.196	1.283.415	0,17
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	2.900.000	USD	2.524.649	2.540.943	0,33
Beazer 5.875% 17-15.10.27	4.400.000	USD	3.869.155	4.054.639	0,53
Bway 7.25% 17-15.04.25 144a	3.000.000	USD	2.563.253	2.628.298	0,34
Calpine 4.625% 20-01.02.29 144a	2.790.000	USD	2.378.366	2.437.570	0,32
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	3.980.000	USD	3.517.752	3.529.433	0,46
Cco Hldgs 4.50% 20-15.08.30	3.150.000	USD	2.798.718	2.852.035	0,37
Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144a	1.400.000	USD	1.330.446	1.285.287	0,17
Centurylink 5.125% 19-15.12.26	4.807.000	USD	4.329.089	4.410.841	0,57
Chemours 5.75% 20-15.11.28	4.900.000	USD	4.155.359	4.502.726	0,58
CHS 6.625% 20-15.02.25	1.000.000	USD	858.330	912.935	0,12
Chs 8% 19-15.03.26 144a	4.000.000	USD	3.647.277	3.709.005	0,48
Cleveland 6.75% 20-15.03.26 144a	1.300.000	USD	1.148.165	1.213.897	0,16
Cleveland 9.875% 20-17.10.25 144a	1.887.000	USD	1.678.543	1.879.085	0,24
Cnx Resres 7.25% 19-14.03.27 144a	2.350.000	USD	2.064.586	2.201.172	0,29
Colt Merger Sub 6.25% 01.07.25 144a	1.500.000	USD	1.343.221	1.386.880	0,18
Csc Hld 4.625% 20-01.12.30 144a	2.600.000	USD	2.227.301	2.171.818	0,28
Csc Hld Llc 6.5% 19-01.02.29 144a	2.300.000	USD	2.030.681	2.172.440	0,28
Davita 4.625% 20-01.06.30	4.000.000	USD	3.548.598	3.622.336	0,47
Deluxe corp 8.0% 01.06.29 144a	2.200.000	USD	1.800.991	2.024.128	0,26
Directv 5.875% 21-15.08.27	1.950.000	USD	1.769.883	1.759.235	0,23
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	2.450.000	USD	2.127.013	2.176.152	0,28
Eldorado 5.75% 20-01.07.25 144a	1.520.000	USD	1.363.664	1.398.876	0,18
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	3.000.000	USD	2.516.069	2.741.312	0,36
Eqc Corp 3.125% 15.05.26 144a	1.800.000	USD	1.568.526	1.624.828	0,21
Eqc Mdstm 4.50% 21-15.01.29	3.925.000	USD	3.206.908	3.607.742	0,47
Fr Market 9.75% 16-01.05.23	4.500.000	USD	3.563.619	4.070.854	0,53
G Iii Appar 7.875% 20-15.08.25	3.070.000	USD	2.611.240	2.872.375	0,37
Hertz 4.625% 21-01.12.26	2.000.000	USD	1.775.417	1.778.614	0,23
Hexion Inc 7.875% 19-15.07.27	3.100.000	USD	2.692.200	2.875.923	0,37

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Hilcorp 6.25% 18-01.11.28	1.700.000	USD	1.457.219	1.595.477	0,21
Hughes Sat 5.25% 17-01.08.26	2.090.000	USD	1.825.743	2.021.650	0,26
Iris Hldin 8.75% 21-15.02.26 /Pik 144a	2.000.000	USD	1.673.257	1.769.698	0,23
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	2.270.000	USD	2.016.599	2.090.428	0,27
Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144a	3.200.000	USD	2.996.084	2.922.153	0,38
Kontoor 4.125% 21-15.11.29	925.000	USD	803.056	817.029	0,11
Kraft Heinz 3.75% 20-01.04.30	6.050.000	USD	5.519.998	5.776.282	0,75
Lamb Wstn 4.375% 31.01.32 144a	4.075.000	USD	3.492.395	3.699.284	0,48
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	1.425.000	USD	1.205.125	1.220.523	0,16
M I Homes 4.95% 20-01.02.28	2.400.000	USD	2.172.427	2.205.902	0,29
Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27	2.800.000	USD	2.570.996	2.655.642	0,34
Mozart Debt 3.875% 21-01.04.29	4.170.000	USD	3.599.269	3.653.957	0,47
Mpt 3.692% 19-05.06.28	1.550.000	GBP	1.828.093	1.932.601	0,25
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	4.425.000	USD	3.927.233	3.994.835	0,52
New Frtrss 6.75% 20-15.09.25 144a	4.000.000	USD	3.460.028	3.581.921	0,46
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	3.815.000	USD	3.598.027	3.532.129	0,46
Ngl En Op/F 7.50% 21-01.02.26	1.900.000	USD	1.575.297	1.726.591	0,22
Nrg Energy 3.875% 15.02.32	4.510.000	USD	3.840.095	3.908.098	0,51
Nustar 5.75% 20-01.10.25	2.700.000	USD	2.301.793	2.560.513	0,33
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	3.125.000	USD	2.823.993	2.931.103	0,38
Onemain 3.50% 21-15.01.27	3.700.000	USD	3.102.540	3.228.813	0,42
Organon 4.125% 21-30.04.28 144a	1.090.000	USD	926.116	983.760	0,13
Organon Fin 5.125% 21-30.04.31	1.140.000	USD	973.489	1.046.741	0,14
Par Pharma 7.5% 19-01.04.27 144a	4.400.000	USD	3.891.399	3.951.294	0,51
Pbf Hold 7.25% 17-15.06.25	3.000.000	USD	2.531.133	1.891.620	0,24
Pbf Hold 9.25% 20-15.05.25 144a	2.825.000	USD	2.337.900	2.363.068	0,31
Pearl Merge 6.75% 21-01.10.28	1.575.000	USD	1.365.929	1.423.345	0,18
Peninsula P 8.50% 20-15.11.27 144a	2.000.000	USD	1.774.675	1.899.402	0,25
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	2.700.000	USD	2.412.873	2.508.540	0,33
Prime Sec 3.375% 20-31.08.27 144a	1.900.000	USD	1.614.076	1.611.274	0,21
Prime Sec 4.875% 16-15.07.32	1.600.000	USD	1.209.456	1.432.093	0,19
Prime Sec 5.25% 19-15.04.24 144a	2.500.000	USD	2.200.607	2.337.759	0,30
Prime Sec 5.75% 19-15.04.26 144a	2.050.000	USD	1.886.503	1.942.993	0,25
Ritchie Bro 4.75% 21-15.12.31	900.000	USD	806.129	823.929	0,11
Royal Carib 9.125% 20-15.06.23 144a	1.560.000	USD	1.391.139	1.462.836	0,19
Sally Hldgs 8.75% 20-30.04.25 144a	4.250.000	USD	3.919.600	3.980.171	0,52
Scih Salt H 4.875% 01.05.28 144a	1.200.000	USD	1.000.668	1.018.333	0,13
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	2.000.000	USD	1.638.006	1.663.313	0,22
Sirius Xm 3.875% 21-01.09.31	1.850.000	USD	1.557.042	1.601.750	0,21
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	3.900.000	USD	3.472.906	3.573.480	0,46
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	1.000.000	USD	864.503	891.171	0,12
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	2.100.000	USD	1.908.367	1.948.335	0,25
Srs Distrib 6.0% 21-01.12.29	2.000.000	USD	1.733.663	1.767.499	0,23
Swf Escrow 6.50% 21-01.10.29	1.500.000	USD	1.278.010	1.267.857	0,16
Talen Enrgy 7.25% 19-15.05.27 144a	2.500.000	USD	2.039.007	1.955.593	0,25
Talos Produ 12% 21-15.01.26	2.850.000	USD	2.157.999	2.637.979	0,34
Targa Res 5.375% 16-01.02.27	1.250.000	USD	1.161.251	1.133.035	0,15
Targa Res 5.5% 20-01.03.30	2.125.000	USD	1.930.151	2.042.762	0,26
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	1.900.000	USD	1.588.070	1.708.814	0,22
Tenet Hlthc 5.125% 19-01.11.27	1.125.000	USD	1.010.856	1.033.562	0,13
Terraform 4.75% 19-15.01.30	3.448.000	USD	3.159.844	3.183.760	0,41
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	5.375.000	USD	4.528.270	4.736.305	0,61
Toll 4.875% 17-15.03.27	2.350.000	USD	2.238.285	2.318.197	0,30

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Transdigm 8.0% 20-15.12.25	1.590.000	USD	1.488.423	1.474.875	0,19
Tronox 6.50% 20-01.05.25 144a	2.400.000	USD	2.132.683	2.221.625	0,29
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	1.900.000	USD	1.632.572	1.700.142	0,22
W+T Offsh 9.75% 18-01.11.23 144a	4.000.000	USD	3.005.752	3.361.695	0,44
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	3.100.000	USD	2.815.549	2.900.730	0,38
			220.196.821	229.316.583	29,75
Summe - Anleihen			362.796.080	376.463.258	48,84
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			362.796.080	376.463.258	48,84
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Luxemburg					
Intelsat 8% 16-15.02.24	2.750.000	USD	2.607.161	2.451.471	0,32
			2.607.161	2.451.471	0,32
Summe - Anleihen			2.607.161	2.451.471	0,32
Summe - Sonstige Wertpapiere			2.607.161	2.451.471	0,32
SUMME WERTPAPIERBESTAND			750.312.317	766.772.378	99,48

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	50,47	Holding- und Finanzgesellschaften	31,21
Niederlande	7,63	Treibstoff	11,71
Luxemburg	7,39	Nachrichtenübermittlung	8,36
Großbritannien	7,24	Energie und Wasserversorgung	3,23
Frankreich	3,37	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	3,18
Kanada	3,32	Freizeit	3,15
Deutschland	2,87	Aufbau, Baumaterial	3,08
Mexiko	2,49	Dienstleistungen	2,86
Cayman Inseln	2,32	Verkehr und Transport	2,74
Italien	1,84	Automobilindustrie	2,46
Supranational	1,15	Chemie	2,29
Bermudas	1,11	Immobilienfirmen	2,20
Jersey	1,03	Banken, Kreditinstitute	2,20
Japan	0,94	Konsumgüter	2,05
Panama	0,85	Pharmazie und Kosmetik	2,04
Irland	0,71	Internet Software	1,91
Australien	0,68	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,81
Südafrika	0,54	Mechaniker, Maschinerie	1,76
Chile	0,41	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,30
Liberia	0,36	Verpackungs- und Container-Industrie	1,20
Arabische Emirate	0,31	Sonstige	1,20
Spanien	0,31	Bergbauindustrie	1,18
Österreich	0,29	Einzelhandel	1,16
Indien	0,28	Nichteisenmetalle	1,02
Polen	0,26	Agriculture and fishing	0,81
Türkei	0,25	Büroeinrichtung, Computer	0,53
Argentinien	0,25	Textile	0,48
Kolumbien	0,22	Elektronischer Halbleiter	0,44
Lithauen	0,20	Edelmetalle	0,34
Mauritius	0,19	Versicherungen	0,33
Virgin Inseln	0,15	Wald-Produkte- und Papierindustrie	0,29
Tschechien	0,05	Business Häuser	0,27
	99,48	Grafik und Veröffentlichung	0,26
		Anlagefonds	0,24
		Luftfahrttechnologie	0,19
			99,48

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dhabi P 2.50% 21-06.05.31	800.000	USD	647.980	704.186	0,24
			647.980	704.186	0,24
Australien					
Bhp Finance 6.5% 15-22.10.77	1.500.000	GBP	1.860.908	1.857.718	0,63
Santos Fin 4.125% 17-14.09.27	1.200.000	USD	1.129.635	1.115.234	0,38
Westpac Bk 0.766% 21-13.05.31	1.850.000	EUR	1.831.962	1.828.355	0,62
Wool 0.375 15/11/28	900.000	EUR	897.084	881.523	0,30
			5.719.589	5.682.830	1,93
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 2.125% 21-09.02.31	950.000	USD	791.811	808.285	0,27
Arabian Ctr 5.625% 21-07.10.26	950.000	USD	841.970	828.669	0,28
Cifi Holdin 5.95% 20-20.10.25	1.100.000	USD	984.447	944.847	0,32
Count Gard 3.30% 21-12.01.31	650.000	USD	527.772	488.169	0,17
Enn Energy 3.25% 17-24.07.22	600.000	USD	530.634	532.650	0,18
Sa Global S 0.946% 17.06.24 Regs	1.750.000	USD	1.474.386	1.517.570	0,52
Sunac China 7.50% 19-01.02.24	650.000	USD	580.331	370.812	0,13
			5.731.351	5.491.002	1,87
Chile					
Cencosud 4.375% 17-17.07.27	1.000.000	USD	921.132	938.630	0,32
			921.132	938.630	0,32
Dänemark					
Ap Moeller 4.5% 19-20.06.29	1.200.000	USD	1.199.846	1.203.345	0,41
			1.199.846	1.203.345	0,41
Deutschland					
Deut Bk 1.625% 20-20.01.27	2.700.000	EUR	2.828.564	2.815.101	0,95
Deut Bk 4.50% 21-Perp	400.000	EUR	400.096	403.668	0,14
Howoge Wohn 0.625% 21-01.11.28	1.000.000	EUR	999.310	1.003.550	0,34
			4.227.970	4.222.319	1,43
Finnland					
Nordea Bank 3.75% 21-Perp 144a	625.000	USD	531.440	523.732	0,18
			531.440	523.732	0,18
Frankreich					
Bnpp 4.375% 16-12.05.26	2.200.000	USD	2.111.845	2.102.323	0,72
Edf 3.375% 20-Perp	800.000	EUR	840.400	828.104	0,28
Rexel 2.125% 21-15.12.28	675.000	EUR	675.000	680.980	0,23
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	825.000	EUR	902.962	863.833	0,29
Totalenergies 2.125% 21-Perp	725.000	EUR	723.682	701.561	0,24
			5.253.889	5.176.801	1,76
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	1.200.000	USD	1.008.850	1.035.501	0,35
Aviva 6.875% 08-20.05.58	600.000	GBP	1.098.184	1.098.198	0,37
Barclays 1.125% 21-22.03.31	1.825.000	EUR	1.826.460	1.823.905	0,62

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Barclays 2.279% 21-24.11.27	1.050.000	USD	928.546	926.220	0,31
Hsbc Frn 85-Perp	1.000.000	USD	736.971	817.868	0,28
Hsbc Hldg 1.75% 21-24.07.27	2.425.000	GBP	2.842.061	2.853.207	0,97
Hsbc Hldg 6% 17-Perp	1.300.000	USD	1.237.671	1.230.290	0,42
Lloyds Bk 1.985% 21-15.12.31	1.000.000	GBP	1.163.904	1.172.864	0,40
Prudential 2.95% 21-03.11.33	1.250.000	USD	1.077.958	1.091.651	0,37
Prudential 5.25% 16-Perp	975.000	USD	839.058	858.226	0,29
Std Chart 1.456% 21-14.01.27	1.500.000	USD	1.248.912	1.280.091	0,44
Vodafone 4.875% 19-19.06.49	975.000	USD	1.049.407	1.087.067	0,37
			15.057.982	15.275.088	5,19
Indien					
Adani Elty 3.949% 20-12.02.30	1.400.000	USD	1.188.123	1.220.642	0,41
Adani Green 4.375% 21-08.09.24	770.000	USD	649.570	687.746	0,23
Indian Oil 4.75% 19-16.01.24	850.000	USD	767.700	790.653	0,27
Jsw Steel 5.05% 21-05.04.32 Regs	700.000	USD	592.255	611.053	0,21
Summit Di 2.875% 12.08.31 Regs	850.000	USD	706.484	723.068	0,25
			3.904.132	4.033.162	1,37
Indonesien					
Indofood 4.745% 21-09.06.51	900.000	USD	737.312	814.946	0,28
			737.312	814.946	0,28
Irland					
Aercap Irel 2.45% 21-29.10.26	2.800.000	USD	2.456.453	2.481.122	0,84
Aib Grp 2.875% 20-30.05.31	1.350.000	EUR	1.445.985	1.425.816	0,49
Bk of I 4.125% 17-19.09.27	2.070.000	USD	1.793.468	1.841.940	0,63
Shire Acq I 3.2% 16-23.09.26	1.900.000	USD	1.785.354	1.772.620	0,60
			7.481.260	7.521.498	2,56
Italien					
Unicredit 2.731% 20-15.01.32	600.000	EUR	609.000	613.014	0,21
			609.000	613.014	0,21
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	1.200.000	USD	1.015.443	1.034.826	0,35
Mit Ufj Fin 1.538% 21-20.07.27	1.650.000	USD	1.391.988	1.426.963	0,49
Mizu Fin 1.234% 21-22.05.27	1.750.000	USD	1.455.353	1.491.901	0,51
Softbank 2.875% 21-06.01.27	780.000	EUR	780.000	741.476	0,25
Sumibk 1.902% 21-17.09.28	2.500.000	USD	2.110.519	2.150.677	0,73
Takeda Phar 2.0% 20-09.07.40	650.000	EUR	696.995	703.683	0,24
			7.450.298	7.549.526	2,57
Kanada					
Cdn Nat Res 3.85% 17-01.06.27	1.300.000	USD	1.192.379	1.228.975	0,42
Cenovus Egy 5.4% 17-15.06.47	1.000.000	USD	963.733	1.096.527	0,37
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	1.290.000	USD	1.100.683	1.192.966	0,41
Teck Res 6.125% 05-01.10.35	828.000	USD	886.312	945.516	0,32
			4.143.107	4.463.984	1,52
Katar					
Qpetro 3.30% 21-12.07.51	1.400.000	USD	1.180.538	1.273.025	0,43
			1.180.538	1.273.025	0,43

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Kolumbien					
Ecopetrol 7.375% 13-18.09.43	800.000	USD	824.604	778.945	0,26
Grupo Energ 4.875% 20-15.05.30 Regs	800.000	USD	770.872	760.021	0,26
			1.595.476	1.538.966	0,52
Luxemburg					
Arcelormit 4.55% 19-11.03.26	1.000.000	USD	970.995	965.090	0,33
Holcim Fin 0.625% 21-19.01.33	1.100.000	EUR	1.034.440	1.037.267	0,35
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	1.100.000	USD	1.012.622	1.057.149	0,36
Millicom 6.25% 19-25.03.29/Pool	900.000	USD	859.277	857.232	0,29
Minerva Lux 4.375% 21-18.03.31	1.250.000	USD	1.035.306	1.048.936	0,36
Novartis 0.0% 20-23.09.28	1.400.000	EUR	1.379.949	1.372.014	0,47
Raizn Fuel 5.3% 17-20.01.27 Regs	1.200.000	USD	1.145.176	1.151.808	0,39
Schlumb Inv 2.65% 20-26.06.30	1.600.000	USD	1.430.762	1.441.562	0,49
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	1.250.000	EUR	1.345.312	1.340.837	0,45
			10.213.839	10.271.895	3,49
Malaysia					
Genm Capita 3.882% 21-19.04.31	1.000.000	USD	815.968	861.493	0,29
			815.968	861.493	0,29
Marokko					
Office Cher 5.125% 21-23.06.51	700.000	USD	564.975	583.859	0,20
			564.975	583.859	0,20
Mexiko					
Alpek 4.25% 19-18.09.29 Regs	800.000	USD	728.424	750.545	0,25
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	1.200.000	USD	1.028.778	1.054.221	0,36
Mabe 5.6% 18-23.10.28	800.000	USD	806.273	802.765	0,27
Pemex 7.69% 20-23.01.50	3.250.000	USD	2.703.134	2.751.583	0,93
Sigma 4.125% 16-02.05.26	1.220.000	USD	1.135.940	1.137.608	0,39
Total Play 6.375% 21-20.09.28	550.000	USD	465.707	459.974	0,16
			6.868.256	6.956.696	2,36
Niederlande					
Abn Amro Ba 2.47% 21-13.12.29	600.000	USD	532.363	528.013	0,18
Abn Amro Ba 3.324% 21-13.03.37	800.000	USD	709.818	703.616	0,24
Bharti Airtel 5.125% 13-11.03.23	700.000	USD	646.383	639.307	0,22
Braskem NI 4.5% 17-10.01.28 Regs	1.400.000	USD	1.186.042	1.309.182	0,44
Ing Group 5.75% 19-Perp	1.000.000	USD	928.793	946.439	0,32
Lseg Nthrln 0.25% 21-06.04.28	900.000	EUR	897.201	892.440	0,30
Lukoil Sec 3.875% 20-06.05.30 Regs	1.250.000	USD	1.144.709	1.124.318	0,38
Minejesa 5.625% 17-10.08.37 Regs	500.000	USD	436.829	461.005	0,16
Pet Gbl Fin 5.50% 21-10.06.51	800.000	USD	645.855	654.935	0,22
Shell Int F 4% 16-10.05.46	1.065.000	USD	1.037.884	1.092.131	0,37
Stack Ii 6.5% 13-Perp /Flat	950.000	EUR	1.278.547	1.310.202	0,45
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	900.000	EUR	900.000	891.855	0,30
Thermo Fish 0.80% 21-18.10.30	1.140.000	EUR	1.137.834	1.148.732	0,39
Upc Hold 3.875% 17-15.06.29 Regs	825.000	EUR	841.500	843.942	0,29
Viterra Fin 0.375% 21-24.09.25	1.100.000	EUR	1.099.450	1.092.355	0,37
Vivat Nv 2.25% 21-15.07.31	900.000	EUR	922.050	901.278	0,31
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	825.000	EUR	825.000	800.184	0,27
			15.170.258	15.339.934	5,21

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Norwegen					
Equinor 1.75% 20-22.01.26	2.400.000	USD	2.071.371	2.127.837	0,72
			2.071.371	2.127.837	0,72
Panama					
Carnival 10.125% 20-01.02.26	725.000	EUR	832.844	821.577	0,28
			832.844	821.577	0,28
Peru					
Banco Peru 3.25% 19-04.10.26 Regs	775.000	USD	656.056	697.582	0,24
			656.056	697.582	0,24
Russland					
Gazprom 3.5% 2021-14.07.31	925.000	USD	783.932	787.429	0,27
			783.932	787.429	0,27
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	500.000	USD	413.521	430.285	0,15
			413.521	430.285	0,15
Schweden					
Shb 4.75% 20-Perp	1.600.000	USD	1.384.132	1.464.481	0,50
			1.384.132	1.464.481	0,50
Schweiz					
Ubs Group F 0.25% 21-03.11.26	2.100.000	EUR	2.092.006	2.092.377	0,71
Ubs Group F 0.875% 21-03.11.31	800.000	EUR	799.464	797.224	0,27
			2.891.470	2.889.601	0,98
Singapur					
Gbl Log 3.875% 15-04.06.25	700.000	USD	619.979	639.590	0,22
Llpl Cap 6.875%19-04.02.39/Pool	986.370	USD	976.635	991.071	0,33
			1.596.614	1.630.661	0,55
Spanien					
Abertis 1.125% 19-26.03.28	1.000.000	EUR	1.025.750	1.013.610	0,35
Cellnex Fin 1.25% 21-15.01.29	900.000	EUR	887.238	860.652	0,29
Santander 1.722% 21-14.09.27	1.400.000	USD	1.181.883	1.209.082	0,41
			3.094.871	3.083.344	1,05
Südkorea					
Korea Res 4% 18-18.04.23	700.000	USD	615.743	639.030	0,22
Kr Elect Pw 1.125% 20-15.06.25	600.000	USD	529.307	522.040	0,18
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	2.050.000	USD	1.716.512	1.775.417	0,60
			2.861.562	2.936.487	1,00
Thailand					
Thaioil Trs 3.50% 19-17.10.49	1.100.000	USD	822.243	830.862	0,28
			822.243	830.862	0,28
Tschechien					
Sazka Group 3.875% 15.02.27 Regs	200.000	EUR	200.000	199.918	0,07
			200.000	199.918	0,07

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Türkei					
Koc Holding 5.25% 16-15.03.23	1.110.000	USD	956.937	982.026	0,33
			956.937	982.026	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 3.2% 16-14.05.26	2.200.000	USD	2.062.027	2.046.936	0,70
Abbvie 4.25% 20-21.11.49	625.000	USD	636.143	660.185	0,22
Aes 1.375% 21-15.01.26	1.200.000	USD	1.034.194	1.027.492	0,35
Americ Hond 1.30% 21-09.09.26	730.000	USD	616.768	634.430	0,22
American Wat 3.25% 21-01.06.51	1.000.000	USD	907.848	919.733	0,31
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	4.500.000	USD	5.091.721	5.009.119	1,70
Anthem Inc 2.375% 19-15.01.25	1.900.000	USD	1.688.833	1.721.428	0,59
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	550.000	USD	568.206	570.095	0,19
Apple Inc 3.85% 16-04.08.46	800.000	USD	764.740	834.217	0,28
At&T Inc 2.55% 21-01.12.33	1.200.000	USD	1.038.790	1.030.879	0,35
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	800.000	USD	678.172	737.770	0,25
Bac 1.197% 20-24.10.26	3.300.000	USD	2.868.062	2.844.378	0,97
Bac 1.734% 21-22.07.27	1.600.000	USD	1.390.734	1.397.679	0,47
Bac 2.015% 20-13.02.26	2.000.000	USD	1.744.183	1.782.272	0,61
Becton Dick 3.7% 17-06.06.27	1.775.000	USD	1.702.887	1.702.576	0,58
Bristol Mye 2.55% 20-13.11.50	850.000	USD	695.965	710.302	0,24
Broadcom 4.75% 20-15.04.29	1.200.000	USD	1.207.919	1.202.712	0,41
Bxp 3.8% 13-01.02.24	1.200.000	USD	1.082.103	1.104.101	0,38
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	850.000	USD	716.333	727.523	0,25
Charter Com 3.70% 20-01.04.51	850.000	USD	666.155	723.494	0,25
Cit Group 5.25% 18-07.03.25	2.450.000	USD	2.317.584	2.371.062	0,81
Cit Group 6.125% 18-09.03.28	1.400.000	USD	1.424.341	1.486.607	0,51
Citigroup I 3.52% 17-27.10.28	2.250.000	USD	2.102.093	2.122.344	0,72
Cof 3.75% 16-28.07.26	1.650.000	USD	1.565.964	1.555.109	0,53
Comcast 3.969% 17-01.11.47	1.000.000	USD	990.949	1.009.506	0,34
Csx Corp 2.50% 20-15.05.51	800.000	USD	659.540	652.649	0,22
Dominion 1.45% 21-15.04.26	1.000.000	USD	844.901	870.436	0,30
Dominion 3.30% 21-15.04.41	750.000	USD	634.529	685.737	0,23
Energy Tran 5.95% 15-01.12.25	1.200.000	USD	1.175.946	1.202.100	0,41
Fedex Corp 0.45% 21-04.05.29	1.000.000	EUR	990.000	985.610	0,33
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	650.000	USD	548.522	593.528	0,20
Ford Motor 4.75% 15.01.43	650.000	USD	603.654	631.967	0,21
Freeport Mc 4.375% 20-01.08.28	1.000.000	USD	894.253	925.325	0,31
General Mtr 2.75% 20-20.06.25	1.500.000	USD	1.380.163	1.362.821	0,46
Gilead Sc 2.95% 16-01.03.27	1.300.000	USD	1.223.124	1.205.175	0,41
Gldm Sac 1.431% 21-09.03.27	1.700.000	USD	1.475.127	1.465.331	0,50
Glencore Fd 2.625% 21-23.09.31	720.000	USD	607.806	614.279	0,21
Hca 3.50% 20-01.09.30	2.050.000	USD	1.794.265	1.903.533	0,65
Hca 5.625% 18-01.09.28	1.425.000	USD	1.450.566	1.465.863	0,50
Jpm 4.125% 14-15.12.26	3.800.000	USD	3.707.900	3.690.498	1,25
Jpmorgan Ch 2.182% 20-01.06.28	1.400.000	USD	1.229.690	1.239.293	0,42
Jpmorgan Ch 2.545% 21-08.11.32	575.000	USD	496.096	509.612	0,17
Keurig Dr P 3.35% 21-15.03.51	650.000	USD	563.191	596.609	0,20
Kinder Mor 4.3% 14-01.06.25	1.600.000	USD	1.545.572	1.523.236	0,52
Lowe S Com 3.0% 20-15.10.50	900.000	USD	772.880	782.799	0,27
Mcdonalds 3.5% 17-01.03.27	1.200.000	USD	1.152.004	1.142.754	0,39
Mdc Holding 3.966% 21-06.08.61	950.000	USD	801.046	802.037	0,27
Merck 2.15% 21-10.12.31	1.175.000	USD	1.042.571	1.036.195	0,35

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Molson Coor 3% 16-15.07.26	1.200.000	USD	1.113.118	1.106.486	0,38
Morgan Stan 0.985% 20-10.12.26	2.500.000	USD	2.107.274	2.132.782	0,72
Morgan Stan 1.512% 21-20.07.27	2.500.000	USD	2.115.611	2.163.648	0,74
Navient 5.50% 21-15.03.29	925.000	USD	798.766	815.459	0,28
Netflix 3.625% 18-15.05.27	800.000	EUR	868.405	920.184	0,31
Netflix 3.625% 19-15.06.30	800.000	EUR	960.000	955.032	0,32
Occidental 6.375% 20-01.09.28	850.000	USD	860.643	888.636	0,30
Olin 5% 18-01.02.30	975.000	USD	886.263	900.237	0,31
Olympus Wa 3.875% 01.10.28 Regs	610.000	EUR	611.687	613.410	0,21
Southern Co 1.875% 21-15.09.81	1.050.000	EUR	1.050.000	1.023.151	0,35
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	900.000	USD	815.238	853.742	0,29
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	1.062.000	USD	910.065	922.069	0,31
T-Mobile Us 3.40% 21-15.10.52	550.000	USD	482.461	481.545	0,16
Tsmc Arizon 1.75% 21-25.10.26	1.025.000	USD	879.806	901.580	0,31
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	1.175.000	EUR	1.175.000	1.161.593	0,39
Unh 3.875% 18-15.12.28	1.400.000	USD	1.363.459	1.383.774	0,47
Union Paci 3.375% 15-01.02.35	1.000.000	USD	973.862	964.668	0,33
Verizon Com 2.10% 21-22.03.28	3.300.000	USD	2.914.026	2.912.108	0,99
Vistra Oper 4.375% 21-01.05.29	1.200.000	USD	1.044.407	1.061.407	0,36
Vmware Inc 3.9% 17-21.08.27	2.200.000	USD	2.092.915	2.114.221	0,72
Walgreen Co 4.10% 20-15.04.50	1.200.000	USD	1.121.893	1.188.836	0,40
Williams 3.50% 21-15.10.51	750.000	USD	645.901	669.823	0,23
			86.946.860	87.953.727	29,89
Virgin Inseln					
Sinopec Gro 2.30% 21-08.01.31	3.900.000	USD	3.158.598	3.384.790	1,15
Talent Y 1.3% 17-21.04.22	1.650.000	EUR	1.677.822	1.654.801	0,56
			4.836.420	5.039.591	1,71
Summe - Anleihen			210.374.431	212.915.339	72,36
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			210.374.431	212.915.339	72,36
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Amerikanische Jungferninseln					
Levc Fin 1.375% 21-25.03.24	1.175.000	USD	992.117	1.025.521	0,35
			992.117	1.025.521	0,35
Australien					
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	778.000	USD	705.486	722.736	0,25
			705.486	722.736	0,25
Cayman Inseln					
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	1.260.000	USD	1.054.844	966.373	0,33
Melco 5.375% 19-04.12.29	800.000	USD	684.064	683.623	0,23
Sands China 2.85% 21-08.03.29	700.000	USD	590.843	580.332	0,20
Shk Prop 2.75% 20-13.05.30	750.000	USD	690.156	675.969	0,23
Tencent Hol 3.8% 15-11.02.25	2.200.000	USD	1.982.480	2.054.172	0,70
			5.002.387	4.960.469	1,69

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Chile					
E Cl 4.5% 14-29.01.25	1.150.000	USD	1.073.752	1.079.606	0,37
Falabella 3.375% 21-15.01.32	750.000	USD	643.666	655.485	0,22
			1.717.418	1.735.091	0,59
Deutschland					
Dresdner Fd 8.151% 99-31 144a	1.100.000	USD	1.301.548	1.370.715	0,47
Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	825.000	EUR	831.551	826.213	0,28
			2.133.099	2.196.928	0,75
Frankreich					
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	1.400.000	USD	1.173.955	1.197.670	0,41
Axa Paris 6.379%(Frn) 06-Perp	650.000	USD	807.674	793.426	0,27
Bpce 1.50% 21-13.01.42	1.200.000	EUR	1.196.124	1.191.936	0,40
Socgen 1.792% 21-09.06.27	1.325.000	USD	1.093.035	1.141.828	0,39
			4.270.788	4.324.860	1,47
Großbritannien					
Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	1.250.000	USD	1.038.706	1.078.449	0,37
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	1.300.000	USD	1.124.519	1.142.141	0,39
Lloyds Bk 3.369% 21-14.12.46	914.000	USD	895.001	800.023	0,27
Lsega Fin P 2.50% 21-06.04.31	1.775.000	USD	1.514.956	1.572.870	0,53
Vmed O2 Uk 4.75% 15.07.31 144a	1.250.000	USD	1.069.947	1.122.582	0,38
			5.643.129	5.716.065	1,94
Insel Man					
Angl Ash Hd 3.375% 21-01.11.28	800.000	USD	685.563	698.966	0,24
			685.563	698.966	0,24
Irland					
C&W Sr 6.875% 17-15.09.27 Regs	600.000	USD	543.846	550.135	0,19
			543.846	550.135	0,19
Japan					
Nippon Life 3.40% 20-23.01.50	1.300.000	USD	1.127.109	1.183.215	0,40
			1.127.109	1.183.215	0,40
Jersey					
Hsbc Cap.10.176%00-Perp 144a	950.000	USD	1.343.968	1.363.766	0,46
			1.343.968	1.363.766	0,46
Kanada					
Open Text 3.875% 01.12.29 144a	1.225.000	USD	1.058.895	1.097.319	0,37
Transca Pip 4.10% 20-15.04.30	900.000	USD	847.518	885.374	0,30
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	800.000	USD	723.573	716.300	0,25
			2.629.986	2.698.993	0,92
Luxemburg					
Movida 5.25% 21-08.02.31 Regs	1.290.000	USD	1.092.110	1.053.939	0,36
			1.092.110	1.053.939	0,36

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Mexiko					
Minera Mexi 4.50% 19-26.01.50	750.000	USD	566.877	723.679	0,25
Nemak 3.625% 21-28.06.31 Regs	725.000	USD	606.796	623.212	0,21
			1.173.673	1.346.891	0,46
Niederlande					
Alcoa Neder 5.50% 20-15.12.27 144a	675.000	USD	606.219	635.629	0,22
Enel Fin 2.25% 21-12.07.31	850.000	USD	715.889	725.512	0,25
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	850.000	USD	700.165	743.937	0,25
Nxp Bv/Nxp 3.15% 20-01.05.27 144a	2.300.000	USD	2.114.615	2.126.205	0,72
Siemens Fin 2.875% 21-11.03.41	1.325.000	USD	1.076.288	1.187.828	0,40
Wp/Ap Telec 3.75% 21-15.01.29	650.000	EUR	650.000	658.164	0,22
			5.863.176	6.077.275	2,06
Österreich					
Suzano Aust 3.125% 21-15.01.32	975.000	USD	806.283	833.028	0,28
			806.283	833.028	0,28
Südkorea					
Kt Corp 1.375% 21-21.01.27	1.575.000	USD	1.323.285	1.353.971	0,46
			1.323.285	1.353.971	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika					
7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	675.000	USD	552.187	546.737	0,19
Aep Tr 2.75% 21-15.08.51	825.000	USD	691.677	697.282	0,24
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	900.000	USD	835.541	849.420	0,29
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	560.000	USD	526.034	542.021	0,18
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	840.000	USD	739.857	786.979	0,27
Bp Cap Mkt 3.06% 21-17.06.41	2.400.000	USD	1.979.463	2.136.658	0,73
Broadcom 2.45% 21-15.02.31	950.000	USD	762.716	817.533	0,28
Cheniere Co 5.125% 17-30.06.27	1.000.000	USD	1.002.199	993.924	0,34
Cleveland 9.875% 20-17.10.25	900.000	USD	892.079	896.225	0,30
Daimler Fin 1.45% 21-02.03.26 144a	1.500.000	USD	1.285.672	1.307.356	0,44
Dell Intl 8.35% 21-15.07.46	149.000	USD	196.990	219.858	0,07
Delta/Sky 4.50% 20.10.25 /Pool	1.250.000	USD	1.114.494	1.155.612	0,39
Directv 5.875% 21-15.08.27	300.000	USD	272.290	270.652	0,09
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	575.000	USD	499.197	510.730	0,17
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	800.000	USD	680.008	731.017	0,25
Enterp Prod 3.30% 21-15.02.53	1.030.000	USD	862.311	904.810	0,31
Iron 5.25% 20-15.07.30 144a	950.000	USD	842.800	874.849	0,30
Kb Home 4% 21-15.06.31	1.070.000	USD	896.174	978.177	0,33
Lyb Intl Fi 3.625% 20-01.04.51	900.000	USD	816.480	842.883	0,29
Mozart Debt 3.875% 21-01.04.29	950.000	USD	819.946	832.436	0,28
Mplx Lp 2.65% 20-15.08.30	1.000.000	USD	888.975	878.236	0,30
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	800.000	USD	710.008	722.230	0,25
Nestle 1.0% 20-15.09.27 144a	2.650.000	USD	2.181.004	2.238.821	0,76
Nrg Energy 3.875% 15.02.32	940.000	USD	800.375	814.548	0,28
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	1.010.000	USD	902.605	938.380	0,32
Ritchie Bro 4.75% 21-15.12.31	200.000	USD	179.140	183.095	0,06
Sally Hldgs 8.75% 20-30.04.25 144a	1.100.000	USD	1.014.591	1.030.162	0,35
Sasol Fin U 5.50% 21-18.03.31	1.000.000	USD	893.230	885.842	0,30
Sierracol E 6.0% 15.06.28 Regs	825.000	USD	675.677	686.117	0,23

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Tenet Hlthc 7.50% 20-01.04.25 144a	1.000.000	USD	931.387	926.565	0,31
Welltower 2.05% 21-15.01.29	775.000	USD	646.795	672.802	0,23
			26.091.902	26.871.957	9,13
Summe - Anleihen			63.145.325	64.713.806	22,00
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			63.145.325	64.713.806	22,00
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Devon Ener 4.50% 21-15.01.30	1.000.000	USD	934.810	944.612	0,32
			934.810	944.612	0,32
Summe - Anleihen			934.810	944.612	0,32
Summe - Sonstige Wertpapiere			934.810	944.612	0,32
SUMME WERTPAPIERBESTAND			274.454.566	278.573.757	94,68

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	39,35	Holding- und Finanzgesellschaften	26,82
Niederlande	7,28	Banken, Kreditinstitute	16,30
Großbritannien	7,13	Treibstoff	7,39
Luxemburg	3,85	Nachrichtenübermittlung	5,21
Cayman Inseln	3,55	Energie und Wasserversorgung	4,88
Frankreich	3,23	Internet Software	3,28
Japan	2,97	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	3,04
Mexiko	2,82	Verkehr und Transport	2,90
Irland	2,74	Pharmazie und Kosmetik	2,58
Kanada	2,44	Immobilienfirmen	2,29
Deutschland	2,18	Tabak und Spirituosen	2,08
Australien	2,18	Versicherungen	2,01
Virgin Inseln	1,71	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,99
Südkorea	1,46	Bergbauindustrie	1,62
Indien	1,37	Chemie	1,41
Spanien	1,05	Einzelhandel	1,29
Schweiz	0,98	Automobilindustrie	1,22
Chile	0,91	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,08
Norwegen	0,72	Büroeinrichtung, Computer	0,97
Singapur	0,55	Aufbau, Baumaterial	0,96
Kolumbien	0,52	Dienstleistungen	0,95
Schweden	0,50	Freizeit	0,87
Jersey	0,46	Mortgage & Finanzierungsinstitutionen	0,56
Katar	0,43	Anlagefonds	0,47
Dänemark	0,41	Mechaniker, Maschinerie	0,46
Amerikanische Jungferninseln	0,35	Biotechnologie	0,41
Türkei	0,33	Staaten, Provinzen und Gemeinden	0,40
Malaysia	0,29	Grafik und Veröffentlichung	0,34
Österreich	0,28	Agriculture and fishing	0,32
Thailand	0,28	Edelmetalle	0,31
Panama	0,28	Nichteisenmetalle	0,27
Indonesien	0,28		94,68
Russland	0,27		
Arabische Emirate	0,24		
Insel Man	0,24		
Peru	0,24		
Italien	0,21		
Marokko	0,20		
Finnland	0,18		
Saudi Arabien	0,15		
Tschechien	0,07		
	94,68		

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND *

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dhabi P 2.50% 21-06.05.31	230.000	USD	225.220	230.230	0,18
			225.220	230.230	0,18
Australien					
Bhp Finance 6.5% 15-22.10.77	300.000	GBP	438.746	422.519	0,33
Santos Fin 4.125% 17-14.09.27	500.000	USD	529.375	528.435	0,41
Westpac Bk 0.766% 21-13.05.31	450.000	EUR	518.960	505.753	0,40
Wool 0.375 15/11/28	550.000	EUR	643.737	612.619	0,48
			2.130.818	2.069.326	1,62
Cayman Inseln					
Alibaba Grp 2.125% 21-09.02.31	200.000	USD	192.864	193.512	0,15
			192.864	193.512	0,15
Chile					
Falabella 3.375% 21-15.01.32	250.000	USD	247.790	248.472	0,19
			247.790	248.472	0,19
Dänemark					
Ap Moeller 4.5% 19-20.06.29	450.000	USD	526.058	513.166	0,40
			526.058	513.166	0,40
Deutschland					
Deut Bk 1.625% 20-20.01.27	800.000	EUR	1.006.628	948.543	0,74
Deut Boerse 1.25% 20-16.06.47	200.000	EUR	249.163	232.473	0,18
Howoge Wohn 0.625% 21-01.11.28	400.000	EUR	464.200	456.495	0,36
Schaeffler 1.875% 19-26.03.24	200.000	EUR	241.318	233.777	0,18
Vonovia 0.375% 21-16.06.27	1.200.000	EUR	1.445.110	1.351.280	1,06
			3.406.419	3.222.568	2,52
Finnland					
Nordea Bank 3.75% 21-Perp 144a	600.000	USD	596.290	571.764	0,45
			596.290	571.764	0,45
Frankreich					
Bnpp 4.375% 16-12.05.26	1.200.000	USD	1.305.408	1.304.052	1,02
Bpce 0.25% 20-15.01.26 Regs	700.000	EUR	847.347	795.220	0,62
Edf 3.375% 20-Perp	200.000	EUR	240.564	235.430	0,18
Total Sa 2.0% 20-Perp	200.000	EUR	243.513	224.438	0,18
			2.636.832	2.559.140	2,00
Großbritannien					
Anglo Amer 2.625% 20-10.09.30	400.000	USD	395.062	392.524	0,31
Aviva 6.875% 08-20.05.58	150.000	GBP	331.374	312.218	0,24
Barclays 1.125% 21-22.03.31	450.000	EUR	524.489	511.433	0,40
Barclays 2.279% 21-24.11.27	400.000	USD	400.000	401.256	0,31
Hsbc Hldg 1.75% 21-24.07.27	400.000	GBP	528.246	535.203	0,42
Hsbc Hldg 6% 17-Perp	600.000	USD	645.750	645.732	0,51
Lloyds Bk 1.985% 21-15.12.31	500.000	GBP	696.135	666.890	0,52
Prudential 2.95% 21-03.11.33	850.000	USD	850.000	844.169	0,66

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Prudential 5.25% 16-Perp	325.000	USD	328.737	325.325	0,26
Std Chart 1.456% 21-14.01.27 144a	600.000	USD	595.746	582.288	0,46
Tesco Corp 0.375% 21-27.07.29	200.000	EUR	237.220	218.618	0,17
Vodafone 4.875% 19-19.06.49	275.000	USD	343.640	348.675	0,27
			5.876.399	5.784.331	4,53
Indonesien					
Indofood 4.745% 21-09.06.51	200.000	USD	200.000	205.946	0,16
			200.000	205.946	0,16
Irland					
Aercap Irel 2.45% 21-29.10.26	600.000	USD	600.150	604.614	0,47
Aib Grp 2.875% 20-30.05.31	425.000	EUR	544.256	510.453	0,40
Bk of I 4.125% 17-19.09.27	650.000	USD	666.675	657.741	0,52
Shire Acq I 3.2% 16-23.09.26	1.500.000	USD	1.595.190	1.591.440	1,25
Zurich Fina 3.0% 21-19.04.51	475.000	USD	469.291	462.717	0,36
			3.875.562	3.826.965	3,00
Italien					
Snam 0% 19-12.05.24	1.000.000	EUR	1.200.938	1.138.485	0,89
Unicredit 2.731% 20-15.01.32	250.000	EUR	284.111	290.467	0,23
			1.485.049	1.428.952	1,12
Japan					
Denso Corp 1.239% 21-16.09.26 Regs	600.000	USD	599.282	588.402	0,46
Mit Ufj Fin 1.538% 21-20.07.27	1.025.000	USD	1.025.478	1.008.067	0,79
Mizu Fin 2.226% 20-25.05.26	250.000	USD	258.132	253.548	0,20
Sumibk 1.902% 21-17.09.28	1.200.000	USD	1.196.211	1.173.960	0,92
Takeda Phar 2.0% 20-09.07.40	300.000	EUR	371.311	369.336	0,29
			3.450.414	3.393.313	2,66
Kanada					
Cenovus Egy 5.4% 17-15.06.47	125.000	USD	148.507	155.871	0,12
Enbridge 5.5% 17-15.07.77	310.000	USD	326.576	326.015	0,26
Teck Res 6.125% 05-01.10.35	250.000	USD	322.853	324.650	0,25
			797.936	806.536	0,63
Luxemburg					
Arcelormit 4.55% 19-11.03.26	400.000	USD	437.472	439.000	0,34
Becton 1.208% 19-04.06.26	600.000	EUR	747.873	706.474	0,55
Holcim Fin 0.625% 21-19.01.33	500.000	EUR	546.043	536.173	0,42
Ingersoll-R 3.8% 19-21.03.29	575.000	USD	643.343	628.417	0,49
Novartis 0.0% 20-23.09.28	1.700.000	EUR	1.981.663	1.894.595	1,48
Repsol Euro 0.375% 21-06.07.29	600.000	EUR	705.051	672.208	0,53
Schlumb Inv 2.65% 20-26.06.30	600.000	USD	627.085	614.754	0,48
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	500.000	EUR	623.519	609.920	0,48
			6.312.049	6.101.541	4,77
Niederlande					
Abn Amro Ba 2.47% 21-13.12.29	300.000	USD	300.000	300.228	0,24
Abn Amro Ba 3.324% 21-13.03.37	400.000	USD	400.000	400.076	0,31
Bharti Airtel 5.125% 13-11.03.23	300.000	USD	312.480	311.580	0,24
Ing Groep 3% 19-18.02.26	800.000	GBP	1.201.107	1.141.411	0,89
Royal Schip 0.75% 21-22.04.33	650.000	EUR	772.803	718.195	0,56

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Stack Ii 6.5% 13-Perp /Flat	350.000	EUR	568.676	548.933	0,43
Thermo Fish 0.80% 21-18.10.30	390.000	EUR	449.302	446.905	0,35
Viterra Fin 0.375% 21-24.09.25	700.000	EUR	818.496	790.508	0,62
Vivat Nv 2.25% 21-15.07.31	500.000	EUR	599.735	569.407	0,45
			5.422.599	5.227.243	4,09
Norwegen					
Equinor 1.75% 20-22.01.26	525.000	USD	541.888	529.326	0,41
			541.888	529.326	0,41
Saudi Arabien					
Saudi Oil 3.25% 20-24.11.50 Regs	250.000	USD	239.625	244.660	0,19
			239.625	244.660	0,19
Schweden					
Shb 4.75% 20-Perp	200.000	USD	209.960	208.176	0,16
			209.960	208.176	0,16
Schweiz					
Ubs Group F 0.25% 21-03.11.26	1.400.000	EUR	1.621.904	1.586.301	1,24
Ubs Group F 0.875% 21-03.11.31	300.000	EUR	347.647	339.976	0,27
			1.969.551	1.926.277	1,51
Spanien					
Abertis 1.125% 19-26.03.28	500.000	EUR	597.907	576.339	0,45
Santander 1.722% 21-14.09.27	200.000	USD	200.000	196.424	0,16
			797.907	772.763	0,61
Südkorea					
Naver Corp 1.50% 21-29.03.26	600.000	USD	599.436	590.928	0,46
			599.436	590.928	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbvie 3.2% 16-14.05.26	1.600.000	USD	1.696.832	1.692.928	1,32
Abbvie 4.25% 20-21.11.49	400.000	USD	480.329	480.488	0,38
Aes 1.375% 21-15.01.26	500.000	USD	485.360	486.860	0,38
Aig 3.875% 15-15.01.35	250.000	USD	285.038	278.495	0,22
Amazon Com 2.50% 20-03.06.50	400.000	USD	385.616	381.888	0,30
Americ Hond 1.30% 21-09.09.26	255.000	USD	254.963	252.022	0,20
American Wat 3.25% 21-01.06.51	400.000	USD	420.890	418.368	0,33
Amgen 3.375% 20-21.02.50	250.000	USD	256.968	259.963	0,20
Anheuser-Bu 4.90% 19-01.02.46	800.000	USD	1.015.464	1.012.688	0,79
Anthem 4.101% 18-01.03.28	875.000	USD	974.977	975.747	0,76
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	225.000	USD	270.000	265.219	0,21
Apple Inc 3.85% 16-04.08.46	675.000	USD	783.415	800.442	0,63
At&T Inc 2.55% 21-01.12.33	700.000	USD	685.160	683.851	0,53
At&T Inc 3.85% 20-01.06.60	800.000	USD	860.820	838.992	0,66
Bac 1.734% 21-22.07.27	2.500.000	USD	2.481.700	2.483.500	1,94
Bac 2.087% 21-14.06.29	2.000.000	USD	1.981.180	1.982.720	1,55
Becton Dick 3.7% 17-06.06.27	600.000	USD	648.354	654.480	0,51
Bristol Mye 2.55% 20-13.11.50	350.000	USD	332.154	332.605	0,26
Broadcom 4.75% 20-15.04.29	550.000	USD	625.850	626.873	0,49
Bxp 3.8% 13-01.02.24	575.000	USD	612.027	601.634	0,47
Carolina Pw 4.2% 15-15.08.45	550.000	USD	646.737	658.603	0,51

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Cat Fin Ser 1.10% 20-14.09.27	700.000	USD	677.306	679.490	0,53
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	250.000	USD	245.542	243.335	0,19
Centerpt En 2.35% 21-01.04.31	1.000.000	USD	1.019.051	1.017.800	0,80
Charter Com 3.70% 20-01.04.51	250.000	USD	248.007	241.988	0,19
Cit Group 5.25% 18-07.03.25	600.000	USD	673.900	660.336	0,52
Cit Group 6.125% 18-09.03.28	550.000	USD	669.430	664.152	0,52
Citigroup I 3.52% 17-27.10.28	1.600.000	USD	1.754.768	1.716.288	1,34
Cof 3.75% 16-28.07.26	1.200.000	USD	1.284.660	1.286.160	1,01
Comcast 3.969% 17-01.11.47	775.000	USD	886.025	889.708	0,70
Cons Edison 5.5% 09-01.12.39	200.000	USD	262.410	258.648	0,20
Cvs Health 4.78% 18-25.03.38	250.000	USD	306.085	304.707	0,24
Cvs Health 1.30% 20-21.08.27	1.000.000	USD	970.173	970.850	0,76
Equinix 3.20% 19-18.11.29	1.100.000	USD	1.168.471	1.156.342	0,90
Fedex Corp 0.45% 21-04.05.29	700.000	EUR	780.907	784.585	0,61
Freeport Mc 4.375% 20-01.08.28	400.000	USD	417.500	420.912	0,33
General Mot 4.2% 17-01.10.27	1.000.000	USD	1.097.450	1.096.850	0,86
Gilead Sc 3.65% 15-01.03.26	1.160.000	USD	1.278.935	1.250.898	0,98
Gldm Sac 1.431% 21-09.03.27	2.400.000	USD	2.374.550	2.352.528	1,84
Glencore Fd 2.625% 21-23.09.31	180.000	USD	179.591	174.640	0,14
Hca 3.50% 20-01.09.30	650.000	USD	684.212	686.367	0,54
Hca 5.625% 18-01.09.28	500.000	USD	599.250	584.905	0,46
Illumina 2.55% 21-23.03.31	400.000	USD	404.833	400.980	0,31
Jpm 4.125% 14-15.12.26	1.200.000	USD	1.317.456	1.325.316	1,04
Jpmorgan Ch 2.182% 20-01.06.28	800.000	USD	802.496	805.328	0,63
Jpmorgan Ch 2.545% 21-08.11.32	1.050.000	USD	1.054.718	1.058.274	0,83
Keurig Dr P 3.35% 21-15.03.51	155.000	USD	160.609	161.788	0,13
Kimco Realt 2.25% 21-01.12.31	700.000	USD	694.780	683.200	0,53
Kinder Mor 4.3% 14-01.06.25	600.000	USD	652.386	649.584	0,51
Lowe S Com 3.0% 20-15.10.50	450.000	USD	447.903	445.099	0,35
Mcdonalds 3.5% 17-01.03.27	634.000	USD	685.849	686.590	0,54
Mdc Holding 3.966% 21-06.08.61	400.000	USD	395.625	384.032	0,30
Merck 2.15% 21-10.12.31	450.000	USD	449.073	451.287	0,35
Merck 2.90% 21-10.12.61	600.000	USD	598.308	597.846	0,47
Molson Coor 3% 16-15.07.26	500.000	USD	522.400	524.290	0,41
Morgan Stan 0.985% 20-10.12.26	1.350.000	USD	1.318.801	1.309.716	1,02
Morgan Stan 1.512% 21-20.07.27	1.800.000	USD	1.797.355	1.771.560	1,39
Netflix 3.625% 19-15.06.30	600.000	EUR	849.968	814.547	0,64
Newmont 2.60% 21-15.07.32	350.000	USD	349.643	350.035	0,27
Occidental 6.375% 20-01.09.28	350.000	USD	410.375	416.111	0,33
Oracle Corp 3.65% 21-25.03.41	250.000	USD	257.640	253.283	0,20
P&G 3.0% 20-25.03.30	500.000	USD	555.610	543.375	0,42
Pepsico 2.875% 19-15.10.49	250.000	USD	257.848	262.610	0,20
Pfizer 1% 17-06.03.27	225.000	EUR	287.102	266.202	0,21
Pfizer 2.55% 20-28.05.40	500.000	USD	499.050	497.575	0,39
Sempra Ener 4% 18-01.02.48	560.000	USD	615.438	627.749	0,49
Southern Co 1.875% 21-15.09.81	400.000	EUR	469.574	443.249	0,35
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	300.000	USD	291.375	296.208	0,23
T-Mobile Us 2.70% 21-15.03.32 144a	350.000	USD	348.915	352.278	0,28
T-Mobile Us 3.40% 21-15.10.52	300.000	USD	298.266	298.698	0,23
Toyota 3.2% 17-11.01.27	1.205.000	USD	1.321.885	1.294.905	1,01
Tsmc Arizon 1.75% 21-25.10.26	400.000	USD	399.904	400.108	0,31
Unh 3.875% 18-15.12.28	1.000.000	USD	1.148.458	1.124.020	0,88
Unh Grp 2.30% 21-15.05.31	500.000	USD	510.160	508.255	0,40

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Union Paci 3.375% 15-01.02.35	500.000	USD	543.262	548.510	0,43
Verizon Com 2.10% 21-22.03.28	2.200.000	USD	2.206.194	2.207.766	1,73
Verizon Com 2.55% 21-21.03.31	1.000.000	USD	1.022.883	1.010.120	0,79
Virginia El 3.1% 15-15.05.25	1.195.000	USD	1.278.947	1.254.403	0,98
Vmware Inc 3.9% 17-21.08.27	1.100.000	USD	1.203.511	1.202.146	0,94
Walgreen 3.45% 16-01.06.26	700.000	USD	761.232	745.179	0,58
Walgreen Co 4.10% 20-15.04.50	200.000	USD	222.809	225.324	0,18
Williams 3.50% 21-15.10.51	375.000	USD	374.070	380.861	0,30
			61.548.768	61.188.262	47,88
Summe - Anleihen			103.289.434	101.843.397	79,69
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			103.289.434	101.843.397	79,69
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Belgien					
Eni Fin Int 1.275% 20-05.05.25	700.000	EUR	861.978	826.973	0,65
			861.978	826.973	0,65
Frankreich					
Axa Paris 6.379% (Frn) 06-Perp	375.000	USD	525.437	520.548	0,41
Bpce 1.50% 21-13.01.42	600.000	EUR	695.187	677.735	0,53
Socgen 1.792% 21-09.06.27	225.000	USD	225.275	220.498	0,17
			1.445.899	1.418.781	1,11
Großbritannien					
Coca-Cola E 1.50% 21-15.01.27	500.000	USD	498.574	490.565	0,38
Lloyds Bk 3.369% 21-14.12.46	261.000	USD	288.280	259.797	0,20
Lsega Fin P 2.50% 21-06.04.31	1.250.000	USD	1.283.276	1.259.625	0,99
			2.070.130	2.009.987	1,57
Japan					
Nippon Life 3.40% 20-23.01.50	850.000	USD	881.250	879.784	0,69
			881.250	879.784	0,69
Jersey					
Hsbc Cap.10.176% 00-Perp 144a	400.000	USD	659.275	653.000	0,51
			659.275	653.000	0,51
Kanada					
Open Text 3.875% 01.12.29 144a	350.000	USD	349.875	356.535	0,28
			349.875	356.535	0,28
Niederlande					
Enel Fin 2.25% 21-12.07.31	225.000	USD	223.601	218.396	0,17
Lundin Ener 2.0% 21-15.07.26	200.000	USD	199.654	199.060	0,15
Nxp Bv/Nxp 3.15% 20-01.05.27 144a	1.400.000	USD	1.496.737	1.471.778	1,15
Siemens Fin 1.70% 21-11.03.28	1.350.000	USD	1.363.710	1.337.054	1,05
			3.283.702	3.226.288	2,52
Südkorea					
Kt Corp 1.375% 21-21.01.27	425.000	USD	422.029	415.484	0,33
			422.029	415.484	0,33

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND *

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in USD)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika					
7-Eleven In 2.50% 21-10.02.41	500.000	USD	460.187	460.555	0,36
Aep Tr 2.75% 21-15.08.51	375.000	USD	368.343	360.431	0,28
Amphenol 2.20% 21-15.09.31	680.000	USD	677.500	667.447	0,52
Bp Cap Mkt 3.06% 21-17.06.41	575.000	USD	579.544	582.142	0,46
Broadcom 2.45% 21-15.02.31	700.000	USD	684.549	685.041	0,54
Cleveland 9.875% 20-17.10.25	300.000	USD	344.625	339.729	0,27
Daimler Fin 1.45% 21-02.03.26 144a	800.000	USD	803.862	792.920	0,62
Dell Intl 8.35% 21-15.07.46	62.000	USD	99.710	104.036	0,08
Delta/Sky 4.50% 20.10.25 /Pool	850.000	USD	913.314	893.630	0,70
Directv 5.875% 21-15.08.27	100.000	USD	102.188	102.595	0,08
Enterp Prod 3.30% 21-15.02.53	410.000	USD	407.047	409.582	0,32
Kb Home 4% 21-15.06.31	220.000	USD	221.325	228.714	0,18
Lyb Intl Fi 3.625% 20-01.04.51	400.000	USD	423.132	426.012	0,33
Met Life 2.95% 20-09.04.30	950.000	USD	1.017.345	1.002.839	0,79
Mplx Lp 2.65% 20-15.08.30	500.000	USD	499.915	499.365	0,39
Msci Inc 3.625% 20-01.09.30	250.000	USD	257.500	256.663	0,20
Nestle 1.0% 20-15.09.27 144a	950.000	USD	932.253	912.712	0,71
North Natu 3.40% 16.10.51 144a	450.000	USD	454.859	463.946	0,36
Pioneer Nat 0.55% 21-15.05.23	600.000	USD	600.288	597.846	0,47
Sabine Pass 4.50% 20-15.05.30	500.000	USD	571.154	565.260	0,44
Sierra Pac 2.6% 16-01.05.26	540.000	USD	572.692	562.588	0,44
Viacom 4.75% 20-15.05.25	535.000	USD	604.791	587.617	0,46
Welltower 2.05% 21-15.01.29	375.000	USD	373.912	370.215	0,29
			11.970.035	11.871.885	9,29
Summe - Anleihen			21.944.173	21.658.717	16,95
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			21.944.173	21.658.717	16,95
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Devon Ener 4.50% 21-15.01.30	450.000	USD	491.080	483.396	0,38
			491.080	483.396	0,38
Summe - Anleihen			491.080	483.396	0,38
Summe - Sonstige Wertpapiere			491.080	483.396	0,38
SUMME WERTPAPIERBESTAND			125.724.687	123.985.510	97,02

* Siehe Erläuterung 1

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	57,55	Holding- und Finanzgesellschaften	25,43
Niederlande	6,61	Banken, Kreditinstitute	19,75
Großbritannien	6,10	Energie und Wasserversorgung	6,47
Luxemburg	4,77	Nachrichtenübermittlung	5,99
Japan	3,35	Pharmazie und Kosmetik	5,25
Frankreich	3,11	Immobilienfirmen	3,61
Irland	3,00	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	3,23
Deutschland	2,52	Verkehr und Transport	3,16
Australien	1,62	Versicherungen	2,93
Schweiz	1,51	Treibstoff	2,59
Italien	1,12	Internet Software	2,52
Kanada	0,91	Einzelhandel	2,26
Südkorea	0,79	Automobilindustrie	2,12
Belgien	0,65	Büroeinrichtung, Computer	1,66
Spanien	0,61	Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	1,58
Jersey	0,51	Tabak und Spirituosen	1,20
Finnland	0,45	Biotechnologie	1,18
Norwegen	0,41	Bergbauindustrie	1,00
Dänemark	0,40	Elektronik und elektrische Ausrüstung	0,91
Saudi Arabien	0,19	Sonstige	0,77
Chile	0,19	Grafik und Veröffentlichung	0,70
Arabische Emirate	0,18	Edelmetalle	0,60
Indonesien	0,16	Freizeit	0,54
Schweden	0,16	Elektronischer Halbleiter	0,52
Cayman Inseln	0,15	Aufbau, Baumaterial	0,48
		Konsumgüter	0,42
		Dienstleistungen	0,15
	97,02		97,02

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(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	174.457	0,12
			177.257	174.457	0,12
Deutschland					
Bundesobl-1 0.0% 20-15.08.30	3.500.000	EUR	3.655.561	3.580.080	2,45
Germany 0.25% 19-15.02.29 Regs	11.000.000	EUR	11.506.931	11.483.120	7,86
Peach Prop 4.375% 20-15.11.25 Regs	250.000	EUR	259.250	257.375	0,18
Vertical Mi 4.375% 20-15.07.27	300.000	EUR	315.360	310.992	0,21
			15.737.102	15.631.567	10,70
Frankreich					
Edf 3.375% 20-Perp	200.000	EUR	210.200	207.026	0,14
Faurecia 3.125% 19-15.06.26	250.000	EUR	259.202	256.777	0,17
Renault 2.50% 21-02.06.27	100.000	EUR	100.000	100.492	0,07
Rexel 2.125% 21-15.12.28	750.000	EUR	744.375	756.645	0,52
			1.313.777	1.320.940	0,90
Großbritannien					
Iceland Bd 4.625% 17-15.03.25	200.000	GBP	227.656	224.251	0,15
Ineos Fin 3.375% 20-31.03.26	250.000	EUR	255.525	256.087	0,18
Ineos Quatt 3.75% 21-15.07.26	100.000	EUR	100.000	100.802	0,07
Virgin Med 3.75% 20-15.07.30 Regs	250.000	EUR	253.513	250.598	0,17
Vodafone 6.25% 18-03.10.78	250.000	USD	233.326	236.067	0,16
William H 4.875% 16-07.09.23	250.000	GBP	300.964	306.368	0,21
			1.370.984	1.374.173	0,94
Italien					
Atlim 1.875% 21-12.02.28	150.000	EUR	148.700	154.211	0,11
			148.700	154.211	0,11
Jersey					
Avis Budget 4.125% 16-15.11.24	250.000	EUR	245.983	252.705	0,17
			245.983	252.705	0,17
Luxemburg					
Adler Group 2.25% 21-27.04.27	100.000	EUR	98.623	84.221	0,06
Altice Fin 4.25% 21-15.08.29	100.000	EUR	100.700	98.051	0,07
Matterhorn 4% 17-15.11.27 Regs	100.000	EUR	102.000	102.473	0,07
			301.323	284.745	0,20
Mexiko					
Cemex 3.875% 21-11.07.31 Regs	200.000	USD	163.139	175.703	0,12
Pemex 3.75% 14-16.04.26	100.000	EUR	101.050	100.083	0,07
Pemex 5.95% 20-28.01.31	250.000	USD	200.732	214.248	0,15
			464.921	490.034	0,34
Niederlande					
Braskem NI 4.5% 17-10.01.28 Regs	250.000	USD	217.281	233.783	0,16
Pet Gbl Fin 5.093% 20-15.01.30	250.000	USD	231.228	228.827	0,16
Telefonica 5.875% 14-Perp	300.000	EUR	335.496	329.628	0,22

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Teva Pharmc 4.375% 21-09.05.30	275.000	EUR	275.000	272.511	0,19
United Grou 4.875% 17-01.07.24	250.000	EUR	256.072	253.095	0,17
Vz Vendor 2.875% 20-15.01.29	125.000	EUR	125.000	121.240	0,08
Winter 3.0% 21-Perp	100.000	EUR	100.000	97.477	0,07
Ziggo 3.375% 20-28.02.30	250.000	EUR	251.402	244.525	0,17
			1.791.479	1.781.086	1,22
Österreich					
Klabn Aust 3.20% 21-12.01.31 Regs	200.000	USD	162.853	163.503	0,11
			162.853	163.503	0,11
Schweiz					
Switzerland 0% 16-22.06.29	6.600.000	CHF	6.330.262	6.492.290	4,45
Switzerland 3.25% 07-27.06.27	1.200.000	CHF	1.357.333	1.390.592	0,95
			7.687.595	7.882.882	5,40
Spanien					
Aedas Homes 4.0% 21-15.08.26	100.000	EUR	100.000	103.137	0,07
			100.000	103.137	0,07
Südafrika					
Standard Bk 5.95% 19-31.05.29	250.000	USD	218.819	230.287	0,16
			218.819	230.287	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika					
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	250.000	USD	229.093	237.656	0,16
Am Axle & M 6.25% 18-15.03.26	100.000	USD	85.348	90.201	0,06
Apache Corp 7.95% 96-15.04.26	75.000	USD	77.483	77.740	0,05
Ardagh Meta 3.0% 21-01.09.29	200.000	EUR	200.150	196.678	0,13
Centene Esc 2.50% 21-01.03.31	300.000	USD	252.823	256.773	0,18
Cit Group 6.125% 18-09.03.28	100.000	USD	103.830	106.186	0,07
Ford Mc 1.744% 20-19.07.24	500.000	EUR	504.375	509.070	0,35
Ford Mc 3.375% 20-13.11.25	200.000	USD	168.201	182.624	0,12
Ford Mc 4.0% 20-13.11.30	200.000	USD	170.265	189.224	0,13
Ford Mc 4.125% 20-17.08.27	250.000	USD	216.541	236.964	0,16
Ford Motor 4.75% 15.01.43	100.000	USD	87.873	97.226	0,07
Hca 5.875% 15-15.02.26	400.000	USD	387.614	397.351	0,27
Kb Home 6.875% 19-15.06.27	250.000	USD	249.408	259.277	0,18
Mth 5.125% 17-06.06.27	250.000	USD	233.226	243.174	0,17
Navient 6.75% 17-25.06.25	250.000	USD	222.820	243.302	0,17
Netflix 3.625% 19-15.06.30	100.000	EUR	121.875	119.379	0,08
Newell Rub 5.375% 16-01.04.36	50.000	USD	52.521	54.258	0,04
Nordstrom 4.375% 19-01.04.30	100.000	USD	86.733	88.700	0,06
Occidental 6.375% 20-01.09.28	250.000	USD	253.130	261.364	0,18
Quintiles 2.25% 21-15.03.29	100.000	EUR	100.000	99.885	0,07
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	125.000	EUR	128.125	127.676	0,09
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	500.000	USD	485.257	484.172	0,33
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	100.000	USD	90.582	94.860	0,06
Targa Res 6.875% 19-15.01.29	250.000	USD	236.206	246.889	0,17
Tenet Hlthc 4.625% 17-15.07.24	165.000	USD	141.410	147.529	0,10
Ugi Intl En 2.50% 21-01.12.29	100.000	EUR	100.000	98.859	0,07
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	6.600.000	USD	6.013.408	5.835.014	4,00
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	6.600.000	USD	6.017.268	5.903.934	4,04
Usa 1.75% 19-31.12.26 Tbo	1.000.000	USD	881.673	900.444	0,62

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
USA 2.75% 18-15.02.28 /TBO	6.200.000	USD	5.817.203	5.894.535	4,04
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	7.700.000	USD	7.013.668	7.380.144	5,05
Usa 2.875% 18-15.08.28 /Tbo	7.600.000	USD	7.093.203	7.302.833	5,00
Veritas Us 7.50% 20-01.09.25	250.000	USD	212.743	228.513	0,16
Western Gas 4.5% 18-01.03.28	250.000	USD	212.218	240.886	0,16
			38.246.273	38.833.320	26,59
Summe - Anleihen			67.967.066	68.677.047	47,03
Aktien					
Jersey					
Aptiv Plc /Cv Pfd	1.435	USD	182.535	232.298	0,16
			182.535	232.298	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika					
Avantor Inc /Cv Pfd	1.855	USD	131.694	210.767	0,14
Bk of America Co. 7.25% -L- /Pref	202	USD	242.052	256.746	0,18
Danaher Corp /Cv Pfd Se -A	144	USD	205.040	277.819	0,19
Kkr & Co Inc /Cv Pfd	5.039	USD	287.913	412.753	0,28
			866.699	1.158.085	0,79
Summe - Aktien			1.049.234	1.390.383	0,95
Wandel- und Optionsanleihen					
Belgien					
Umicore 0% 20-23.06.25 /Cv	300.000	EUR	343.407	296.763	0,20
			343.407	296.763	0,20
Deutschland					
Adidas 0.05% 18-12.09.23 /Cv	200.000	EUR	255.342	228.864	0,16
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	500.000	USD	514.257	518.365	0,35
Deliv 0.25% 20-23.01.24 /Cv	200.000	EUR	283.145	233.148	0,16
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	500.000	EUR	593.685	600.180	0,41
Rag Stiftun 0% 20-17.06.26 /Cv	400.000	EUR	476.836	455.400	0,31
Selena 0% 25.06.25 /Cv	400.000	EUR	404.000	510.360	0,35
			2.527.265	2.546.317	1,74
Frankreich					
Edf 0% 20-14.09.24 /Cv	43.803	EUR	660.195	606.409	0,42
Safran 0.875% 20-15.05.27 /Cv	1.054	EUR	154.887	144.079	0,10
Schneid El 0.000% 15.06.26 Cv	1.114	EUR	211.787	250.253	0,17
Soitec 0% 20-01.10.25 /Cv	983	EUR	171.376	241.224	0,16
Veolia 0% 19-01.01.25 /Cv	10.224	EUR	387.255	388.369	0,27
			1.585.500	1.630.334	1,12
Hongkong					
Xiaomi Best 0% 20-17.12.27 /Cv	400.000	USD	369.445	339.912	0,23
			369.445	339.912	0,23
Israel					
Cyber-Ark 0% 20-15.11.24 /Cv	229.000	USD	220.894	255.319	0,18
			220.894	255.319	0,18

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Italien					
Nexi 1.75% 20-24.04.27 /Cv	200.000	EUR	250.150	223.242	0,15
			250.150	223.242	0,15
Japan					
Dmg Mori 0% 21-16.07.24 /Cv	40.000.000	JPY	311.496	324.871	0,22
Mercari 0% 21-14.07.28 /Cv	20.000.000	JPY	155.377	163.938	0,11
Mitsumi Ele 0% 15-03.08.22 /Cv	10.000.000	JPY	99.576	120.958	0,09
Nip Steel 0% 21-05.10.26 /Cv	50.000.000	JPY	397.328	396.906	0,27
Rohm Co 0% 19-05.12.24 /Cv	40.000.000	JPY	367.082	331.927	0,23
			1.330.859	1.338.600	0,92
Kanada					
Shopify 0.125% 20-01.11.25 /Cv	210.000	USD	216.262	230.369	0,16
			216.262	230.369	0,16
Luxemburg					
Oliver Capi 0% 20-29.12.23 Cv	300.000	EUR	331.167	378.417	0,26
			331.167	378.417	0,26
Niederlande					
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	200.000	USD	219.585	228.644	0,15
Stmicroelec 0% 20-04.08.27 Cv	400.000	USD	371.955	462.993	0,32
			591.540	691.637	0,47
Russland					
Yandex 0.75% 20-03.03.25 /Cv	400.000	USD	368.172	404.221	0,28
			368.172	404.221	0,28
Schweiz					
Glencore 0% 18-27.03.25 /Cv Regs	400.000	USD	332.568	364.386	0,25
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	500.000	CHF	519.982	969.233	0,66
			852.550	1.333.619	0,91
Spanien					
Amadeus 1.50% 20-09.04.25 /Cv	200.000	EUR	267.943	269.520	0,18
			267.943	269.520	0,18
Südkorea					
Posco 0% 21-01.09.26 /Cv	300.000	EUR	312.000	300.921	0,21
			312.000	300.921	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika					
Asahi Refin 0% 21-16.03.26 /Cv	300.000	USD	252.781	268.633	0,18
Expedia 0% 21-15.02.26 /Cv	483.000	USD	422.081	490.416	0,34
Jpm Chase N 0% 21-18.02.24 /Cv	500.000	EUR	555.000	580.800	0,40
Marriott Vc 0% 15.01.26 /Cv 144a	291.000	USD	287.572	299.455	0,20
Microc Tec 0.125% 15.11.24 /Cv	202.000	USD	193.111	221.466	0,15
Snap 0% 21-01.05.27 /Cv	257.000	USD	259.431	218.545	0,15
Snap Inc 0.75% 20-01.08.26	107.000	USD	152.362	203.688	0,14

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sthw Airl 1.25% 01.05.25 /Cv	754.000	USD	948.458	885.990	0,61
Twitter 0.25% 15.06.24 /Cv	195.000	USD	229.184	187.179	0,13
			3.299.980	3.356.172	2,30
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			12.867.134	13.595.363	9,31
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			81.883.434	83.662.793	57,29
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
Australien					
Fmg Res 4.375% 21-01.04.31	90.000	USD	76.747	81.310	0,06
Fmg Res 4.50% 19-15.09.27	194.000	USD	177.984	180.220	0,12
			254.731	261.530	0,18
Cayman Inseln					
Ehi Car 7.0% 21-21.09.26	400.000	USD	327.655	306.785	0,21
Melco 5.375% 19-04.12.29	200.000	USD	171.016	170.906	0,12
Seagate Hdd 3.375% 20-15.07.31	200.000	USD	162.247	171.669	0,12
			660.918	649.360	0,45
Chile					
Vtr Comunic 4.375% 21-15.04.29	200.000	USD	168.117	174.840	0,12
			168.117	174.840	0,12
Deutschland					
Nidda 3.5% 17-30.09.24 Regs	400.000	EUR	401.948	400.588	0,27
			401.948	400.588	0,27
Frankreich					
Altice F 8.125% 18-01.02.27 144a	400.000	USD	371.130	375.680	0,26
Altice Fr 5.125% 15.07.29 144a	200.000	USD	167.708	171.096	0,12
			538.838	546.776	0,38
Großbritannien					
Bellis Acqu 3.25% 21-16.02.26	100.000	GBP	114.134	114.956	0,08
Harbour Ener 5.50% 21-15.10.26	200.000	USD	173.003	175.714	0,12
Technipfmc 6.50% 01.02.26 144a	50.000	USD	41.316	47.064	0,03
Vmed O2 Uk 4.5% 21-15.07.31 Regs	100.000	GBP	116.959	119.112	0,08
			445.412	456.846	0,31
Kanada					
Bausch 4.875% 21-01.06.28	100.000	USD	82.367	90.307	0,06
First Quan 6.5% 18-01.03.24 144a	200.000	USD	172.370	178.069	0,12
Open Text 3.875% 01.12.29 144a	150.000	USD	129.677	134.366	0,09
Parkland Co 4.625% 21-01.05.30	50.000	USD	43.288	44.001	0,03
Valeant 5.5% 17-01.11.25 144a	400.000	USD	347.128	358.150	0,25
			774.830	804.893	0,55
Liberia					
Royal 5.50% 21-31.08.26 144a	50.000	USD	42.593	44.549	0,03
ROYAL CARIB 4.25% 21-01.07.26	70.000	USD	57.771	59.807	0,04
			100.364	104.356	0,07

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Contourglob 2.75% 20-01.01.26	100.000	EUR	100.000	98.383	0,07
Everarc Escrow 5% 30.10.29 144a	50.000	USD	43.251	44.000	0,03
Telenet 5.5% 17-01.03.28	200.000	USD	180.369	181.906	0,12
			323.620	324.289	0,22
Niederlande					
Oi European 4.75% 15.02.30 144a	75.000	USD	64.995	67.044	0,05
Sensata Tec 4.0% 15.04.29 144a	170.000	USD	142.811	153.371	0,10
Upc Hold 5.5% 17-15.01.28 144a	300.000	USD	254.008	275.141	0,19
Wp/Ap Telec 3.75% 21-15.01.29	100.000	EUR	100.000	101.256	0,07
			561.814	596.812	0,41
Supranational					
Ardagh 4.125% 19-15.08.26 144a	250.000	USD	218.520	224.844	0,15
			218.520	224.844	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aethon Unit 8.25% 21-15.02.26	100.000	USD	90.092	94.380	0,06
Antero 7.625% 21-01.02.29 144a	125.000	USD	109.496	122.992	0,08
Antero 7.875% 20-15.05.26 144a	250.000	USD	210.642	241.974	0,17
Arconic Rol 6.125% 20-15.02.28	100.000	USD	87.994	93.688	0,06
Ascent Reso 8.25% 20-31.12.28	100.000	USD	89.926	91.672	0,06
Ashland 3.375% 21-01.09.31 144a	100.000	USD	87.100	87.619	0,06
Barclays Bk 0% 04.02.25 /Pst	284.000	USD	336.001	408.743	0,28
Beazer 5.875% 17-15.10.27	150.000	USD	131.673	138.226	0,10
Cco Hldgs 4.25% 20-01.02.31 144a	250.000	USD	218.583	221.698	0,15
Centurylink 5.125% 19-15.12.26	250.000	USD	219.058	229.397	0,16
Chemours 5.75% 20-15.11.28	250.000	USD	214.403	229.731	0,16
Cleveland 9.875% 20-17.10.25 144a	166.000	USD	162.668	165.304	0,11
Deluxe Corp 8.0% 01.06.29 144a	50.000	USD	40.932	46.003	0,03
Dexcom Inc 0.25% 21-15.11.25	692.000	USD	636.055	722.590	0,50
Directv 5.875% 21-15.08.27	50.000	USD	45.382	45.109	0,03
Dish Dbs 5.75% 21-01.12.28	75.000	USD	65.113	66.617	0,05
Encino Acqu 8.50% 21-01.05.28	150.000	USD	126.497	137.066	0,09
Eq Mtstm 4.50% 21-15.01.29	150.000	USD	122.520	137.875	0,09
G Iii Appar 7.875% 20-15.08.25	250.000	USD	227.070	233.907	0,16
Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144a	250.000	USD	218.270	228.293	0,16
Kontoor 4.125% 21-15.11.29	25.000	USD	21.704	22.082	0,02
Kraft Heinz 3.75% 20-01.04.30	200.000	USD	183.341	190.951	0,13
Lamb Wstn 4.375% 31.01.32 144a	250.000	USD	214.203	226.950	0,16
Laredo 7.75% 21-31.07.29 144a	75.000	USD	63.428	64.238	0,04
Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27	100.000	USD	91.681	94.844	0,07
Mpt 3.692% 19-05.06.28	250.000	GBP	294.715	311.710	0,21
Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144a	250.000	USD	224.617	231.463	0,16
Nrg Energy 3.875% 15.02.32	150.000	USD	127.719	129.981	0,09
Nxtera Oper 3.875% 19-15.10.26 144a	250.000	USD	222.197	234.488	0,16
Onemain 3.50% 21-15.01.27	100.000	USD	82.464	87.265	0,06
Par Pharma 7.5% 19-01.04.27 144a	250.000	USD	228.163	224.505	0,15
Pbf Hold 9.25% 20-15.05.25 144a	75.000	USD	61.803	62.736	0,04
Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a	300.000	USD	268.049	278.727	0,19
Ritchie Bro 4.75% 21-15.12.31	25.000	USD	22.557	22.887	0,02
Royal Carib 9.125% 20-15.06.23 144a	100.000	USD	90.664	93.771	0,06

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sally Hldgs 8.75% 20-30.04.25 144a	400.000	USD	368.908	374.604	0,26
Scih Salt H 4.875% 01.05.28 144a	50.000	USD	41.694	42.430	0,03
Sirius Xm 3.875% 21-01.09.31	50.000	USD	42.082	43.291	0,03
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144a	250.000	USD	221.820	229.069	0,16
Sonic Auto 4.875% 21-15.11.31	50.000	USD	43.225	44.559	0,03
Spectrum Br 5% 19-01.10.29 144a	200.000	USD	181.118	185.556	0,13
Talos Produ 12% 21-15.01.26	100.000	USD	75.695	92.561	0,06
Tempur Seal 4.0% 21-15.04.29	100.000	USD	83.583	89.938	0,06
Terraform 4.75% 19-15.01.30	250.000	USD	229.480	230.841	0,16
Tllgrss Enr 6.0% 20-31.12.30	225.000	USD	190.655	198.264	0,14
Toll 4.875% 17-15.03.27	75.000	USD	71.435	73.985	0,05
Tronox 6.50% 20-01.05.25 144a	100.000	USD	88.863	92.568	0,06
Unifrax Esc 5.25% 21-30.09.28 144a	100.000	USD	85.925	89.481	0,06
Wesco 7.125% 20-15.06.25 144a	250.000	USD	230.066	233.930	0,16
			7.591.329	8.040.559	5,51
Summe - Anleihen			12.040.441	12.585.693	8,62
Wandel- und Optionsanleihen					
Arabische Emirate					
Abu Dha 0.70% 21-04.06.24 /Cv	400.000	USD	327.829	346.567	0,24
			327.829	346.567	0,24
Bermudas					
Jazz Invst 2.0% 15.06.26 /Cv	237.000	USD	236.178	235.499	0,16
			236.178	235.499	0,16
Cayman Inseln					
Bilibili 1.25% 21-15.06.27 /Cv	195.000	USD	360.709	241.270	0,16
Bosideng 1.0% 19-17.12.24 /Cv	200.000	USD	251.023	214.321	0,15
Li Auto 0.25% 21-01.05.28 /Cv	166.000	USD	164.193	192.871	0,13
Sea 0.25% 21-15.09.26 /Cv	586.000	USD	495.162	475.030	0,33
			1.271.087	1.123.492	0,77
Hongkong					
Lenovo Grp3.375%24.01.24 /Cv	200.000	USD	245.478	252.504	0,17
			245.478	252.504	0,17
Israel					
Nice Ltd 0%-15.09.25 /Cv	333.000	USD	320.600	355.599	0,24
			320.600	355.599	0,24
Italien					
Lagfin Sca 2% 20-02.07.25	300.000	EUR	300.000	407.271	0,28
Pirelli & C 0% 20-22.12.25 /Cv	300.000	EUR	300.000	351.126	0,24
Snam 0% 17-20.03.22 /Cv	300.000	EUR	321.675	330.645	0,22
			921.675	1.089.042	0,74
Kanada					
Ssr Mining 2.5% 19-01.04.39 /Cv	265.000	USD	284.765	289.975	0,20
			284.765	289.975	0,20

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Liberia					
Royal 4.25% 20-15.06.23 /Cv	238.000	USD	210.368	267.078	0,18
			210.368	267.078	0,18
Spanien					
Cellnex Tel 0.5% 05.07.28 /Cv	500.000	EUR	683.783	667.020	0,46
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	100.000	EUR	123.670	126.370	0,08
			807.453	793.390	0,54
Taiwan					
Glbwafers 0% 21-01.06.26 /Cv	200.000	USD	163.679	188.704	0,13
Hon Hai 0% 21-05.08.26 /Cv	400.000	USD	336.573	360.489	0,25
			500.252	549.193	0,38
Vereinigte Staaten von Amerika					
Affirm Hldg 0% 21-15.11.26 /Cv	249.000	USD	220.013	196.844	0,13
Akamai 0.125% 01.05.25 /Cv	233.000	USD	247.080	269.106	0,18
Bill.Com Hl 0% 21-01.04.27 /Cv	238.000	USD	206.660	215.043	0,15
Bill.Com Hl 0% 21-01.12.25 /Cv	181.000	USD	224.169	272.665	0,19
Biomarin Pharm 1.25% 15.05.27 /Cv	243.000	USD	226.554	222.758	0,15
Blackline 0% 21-15.03.26 /Cv	256.000	USD	219.361	209.131	0,14
Block 0.25% 01.11.27 Cv	810.000	USD	814.725	757.398	0,52
Cloudflare 0% 21-15.08.26 /Cv	299.000	USD	256.942	279.325	0,19
Cnx Res 2.25% 01.05.26 /Cv	199.000	USD	216.673	228.714	0,16
Coin 0.50% 21-01.06.26 /Cv	304.000	USD	298.014	286.170	0,20
Datadog 0.125% 20-15.06.25 /Cv	185.000	USD	246.910	327.117	0,22
Dicks Sporting 15.04.25 Cv	85.000	USD	103.512	264.130	0,18
Digitalocn 0% 21-01.12.26 /Cv	420.000	USD	370.028	327.557	0,22
Enphase 0% 21-01.03.28 /Cv	337.000	USD	290.908	305.677	0,21
Eq Corp 1.75% 21-01.05.26 /Cv	216.000	USD	271.535	317.210	0,22
Etsy 0.125% 01.09.27 Cv	626.000	USD	635.284	738.462	0,51
Exact Scs 0.375% 19-15.03.27	254.000	USD	255.098	228.627	0,16
Ford Motor 0% 15.03.26 /Cv 144a	798.000	USD	670.335	966.343	0,66
Fort Va 0.25% 21-01.04.26 /Cv	219.000	USD	251.239	243.130	0,17
Hubspot 0.375% 20-01.06.25 /Cv	146.000	USD	152.518	306.003	0,21
Illumina 0% 18-15.08.23 /Cv	248.000	USD	252.067	251.077	0,17
Insulet 0.375% 20-01.09.26 /Cv	198.000	USD	202.265	231.480	0,16
J Bean Tec 0.25% 15.05.26 /Cv	244.000	USD	233.648	238.130	0,16
J2 Global 1.75% 19-01.11.26 Cv 144a	161.000	USD	162.802	175.244	0,12
Jpm Chase N 0% 21-10.06.24 /Cv	400.000	EUR	443.000	464.540	0,32
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	974.000	USD	927.139	944.815	0,65
Lib Media 0.50% 20-01.12.50	198.000	USD	167.506	250.719	0,17
Liberty Med 1.375% 15.10.23 /Cv	194.000	USD	220.614	256.709	0,18
Middleby 1% 20-01.09.25 Cv	168.000	USD	227.718	237.521	0,16
Mongodb 0.25% 20-15.01.26 Cv /Mdb	176.000	USD	266.312	395.330	0,27
Nextera En 0% 21-15.06.24 /Cv	239.000	USD	218.412	216.603	0,15
Okta 0.125% 20-01.09.25 /Cv	198.000	USD	208.651	236.320	0,16
On Semicond 0% 21-01.05.27 /Cv	398.000	USD	329.579	513.239	0,35
Palo 0.75% 19-01.07.23 /Cv	507.000	USD	550.770	936.135	0,64
Pure Str 0.125% 18-15.04.23 /Cv	236.000	USD	235.249	277.765	0,19
Rapid7 0.25% 21-15.03.27 /Cv	130.000	USD	115.210	147.783	0,10
Sarepta The 1.5% 17-15.11.24 /Cv	148.000	USD	189.368	190.597	0,13
Silicon Lab 0.625% 15.06.25 /Cv	114.000	USD	128.134	175.742	0,12

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Splunk 1.125% 18-15.09.25 /Cv	474.000	USD	440.321	461.550	0,32
Square Inc 0.125% 01.03.25 Cv	73.000	USD	96.907	95.399	0,06
Tyler Techn 0.25% 21-15.03.26	269.000	USD	243.861	290.691	0,20
Unity Softw 0% 15.11.26 Cv 144a	400.000	USD	353.732	320.964	0,22
Upwork 0.25% 21-15.08.26 /Cv	228.000	USD	234.374	184.818	0,13
Us Steel 5% 19-01.11.26 /Cv	105.000	USD	186.872	185.938	0,13
Workday Inc 0.25% 01.10.22 /Cv	165.000	USD	195.758	270.597	0,18
Zscaler 0.125% 20-01.07.25 /Cv	141.000	USD	140.687	271.586	0,19
			13.148.514	15.182.702	10,40
Virgin Inseln					
Fine Perfec 0% 95-17.04.22 /Cv	610.000	USD	520.297	534.796	0,37
			520.297	534.796	0,37
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			18.794.496	21.019.837	14,39
Warrants					
Großbritannien					
Db Ln Perp Cert	51.800	EUR	5.436.144	5.576.115	3,82
			5.436.144	5.576.115	3,82
Summe - Warrants			5.436.144	5.576.115	3,82
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			36.271.081	39.181.645	26,83
Sonstige Wertpapiere					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Db Ldn 1% 18-01.05.23 Jpm Us Eq	119.000	USD	119.454	137.606	0,09
			119.454	137.606	0,09
Summe - Anleihen			119.454	137.606	0,09
Wandel- und Optionsanleihen					
Cayman Inseln					
Cimc Enric 0% 21-30.11.26 /Cv	4.000.000	HKD	459.235	527.036	0,36
			459.235	527.036	0,36
Kanada					
Lithium 1.75% 15.01.27 /Cv 144a	161.000	USD	142.257	135.474	0,09
			142.257	135.474	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika					
Beauty 1.25% 21-01.10.26 /Cv	224.000	USD	219.651	208.617	0,14
Booking 0.75% 21-01.05.25 /Cv	185.000	USD	219.388	238.896	0,16
Cryoport In 0.75% 01.12.26 /Cv	266.000	USD	232.426	215.542	0,15
Guardant 0% 15.11.27 /Cv	241.000	USD	202.939	214.382	0,15
Omnicell 0.25% 20-15.09.25 Cv	164.000	USD	149.750	272.693	0,19
Perficient 0.125% 15.11.26 /Cv	356.000	USD	314.600	296.242	0,20
Pioneer 0.25% 20-15.05.25 /Cv	323.000	USD	409.731	506.108	0,35
Soc Cap 0% 21-15.10.26 /Cv	234.000	USD	229.573	213.933	0,15
Solaredge 0% 25-15.09.25 /Cv	412.000	USD	467.726	461.275	0,31

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Star Peak 0.50% 01.12.28 /Cv	400.000	USD	352.470	335.491	0,23
Upstart Hld 0.25% 15.08.26 /Cv	362.000	USD	320.922	303.307	0,21
			3.119.176	3.266.486	2,24
Summe - Wandel- und Optionsanleihen			3.720.668	3.928.996	2,69
Summe - Sonstige Wertpapiere			3.840.122	4.066.602	2,78
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 21-21.04.22 Tb	6.150.000	EUR	6.172.005	6.162.669	4,22
Germany 0% 21-18.05.22 Tb	6.140.000	EUR	6.165.631	6.155.718	4,22
			12.337.636	12.318.387	8,44
Summe - Treasury Bills			12.337.636	12.318.387	8,44
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			12.337.636	12.318.387	8,44
SUMME WERTPAPIERBESTAND			134.332.273	139.229.427	95,34

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

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	47,92	Staaten, Provinzen und Gemeinden	46,90
Deutschland	21,15	Holding- und Finanzgesellschaften	7,85
Schweiz	6,31	Internet Software	7,23
Großbritannien	5,07	Banken, Kreditinstitute	6,07
Frankreich	2,40	Nachrichtenübermittlung	2,81
Niederlande	2,10	Energie und Wasserversorgung	2,31
Cayman Inseln	1,70	Treibstoff	1,94
Kanada	1,00	Pharmazie und Kosmetik	1,78
Italien	1,00	Elektronischer Halbleiter	1,68
Japan	0,92	Bergbauindustrie	1,49
Spanien	0,79	Chemie	1,39
Luxemburg	0,68	Verkehr und Transport	1,39
Israel	0,42	Elektronik und elektrische Ausrüstung	1,33
Hongkong	0,40	Automobilindustrie	1,32
Taiwan	0,38	Dienstleistungen	1,07
Virgin Inseln	0,37	Mechaniker, Maschinerie	0,94
Mexiko	0,34	Healthcare Bildung & Soziale Dienstleister	0,89
Jersey	0,33	Grafik und Veröffentlichung	0,83
Russland	0,28	Einzelhandel	0,78
Liberia	0,25	Freizeit	0,72
Arabische Emirate	0,24	Aufbau, Baumaterial	0,69
Südkorea	0,21	Biotechnologie	0,59
Belgien	0,20	Konsumgüter	0,55
Australien	0,18	Textile	0,49
Bermudas	0,16	Nichteisenmetalle	0,42
Südafrika	0,16	Immobilienfirmen	0,39
Supranational	0,15	Agriculture and fishing	0,35
Chile	0,12	Büroeinrichtung, Computer	0,29
Österreich	0,11	Verpackungs- und Container-Industrie	0,28
	95,34	Edelmetalle	0,20
		Nahrungsmittel, Alkoholische Getränke	0,13
		Wald-Produkte- und Papierindustrie	0,11
		Luftfahrttechnologie	0,10
		Sonstige	0,03
			95,34

FISCH Umbrella Fund

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021

(Angaben in CHF)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
Deutschland					
Deutschland 1.5% 13-15.05.23	7.220.000	EUR	8.875.056	7.706.853	12,47
Germany 1.5% 12-04.09.22	3.000.000	EUR	3.377.548	3.157.470	5,11
Germany 2% 11-04.01.22	2.900.000	EUR	3.225.033	3.005.525	4,86
			15.477.637	13.869.848	22,44
Vereinigte Staaten von Amerika					
Usa 1.50% 20-15.02.30 / Tbo	1.300.000	USD	1.335.804	1.190.880	1,92
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	4.900.000	USD	4.988.225	4.541.720	7,35
Usa 1.625% 16-31.10.23 /Tbo	2.200.000	USD	2.144.103	2.038.552	3,30
Usa 1.75% 19-31.12.26 Tbo	699.200	USD	665.203	652.356	1,05
Usa 2.125% 15-30.06.22 /Tbo	1.900.000	USD	1.855.481	1.747.483	2,83
Usa 2.875% 18-15.08.28 /Tbo	1.700.000	USD	1.707.145	1.692.597	2,74
			12.695.961	11.863.588	19,19
Summe - Anleihen			28.173.598	25.733.436	41,63
Warrants					
Großbritannien					
Db London Perp Cert/Fxstftna	11.300	CHF	1.153.887	1.258.899	2,04
			1.153.887	1.258.899	2,04
Summe - Warrants			1.153.887	1.258.899	2,04
Summe - Amtlich notierte Wertpapiere			29.327.485	26.992.335	43,67
Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente					
Treasury Bills					
Deutschland					
Deutschland 0% 21-21.04.22 Tb	4.600.000	EUR	4.866.354	4.776.154	7,73
Deutschland 0% 21-22.06.22 Tb	3.800.000	EUR	3.972.484	3.950.519	6,39
Deutschland 0% 21-23.03.22 Tb	2.970.000	EUR	3.143.091	3.082.319	4,98
Germany 0% 21-18.05.22 Tb	4.600.000	EUR	4.869.052	4.778.538	7,73
			16.850.981	16.587.530	26,83
Summe - Treasury Bills			16.850.981	16.587.530	26,83
Summe - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			16.850.981	16.587.530	26,83
Anlagefonds					
Luxemburg					
FISCH Bd GI Hy -Mc- Cap	35,300	CHF	4.790.337	5.913.809	9,57
FISCH Convertible Global Opportunistic Fund -Mc- Cap	6,680	CHF	8.810.516	11.211.912	18,14
			13.600.853	17.125.721	27,71
Summe - Anlagefonds			13.600.853	17.125.721	27,71
SUMME WERTPAPIERBESTAND			59.779.319	60.705.586	98,21

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 2021

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Geographische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Deutschland	49,27	Staaten, Provinzen und Gemeinden	68,47
Luxemburg	27,71	Anlagefonds	27,71
Vereinigte Staaten von Amerika	19,19	Banken, Kreditinstitute	2,03
Großbritannien	2,04		
	98,21		98,21

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2021 (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 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg. 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 (hiernach "Verwaltungsgesellschaft" genannt), gegründet. Der Fonds wurde zum 1. Januar 2018 in eine Investmentgesellschaft umgewandelt. Sein Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)“) zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Anteile im Fonds werden auf den Namen ausgestellt. Auf den Namen lautende Anteile werden grundsätzlich in zertifikatloser Form, belegt durch eine bei Ausgabe oder Umtausch von Anteilen ausgestellte Bestätigung, über die Verwahrstelle nach Zahlung des Ausgabepreises an die Verwahrstelle ausgegeben. Auf ausdrückliche Anfrage des Anteilseigners können Namenszertifikate ausgestellt werden. In diesem Falle werden die Anteile bis auf Tausendstel Anteile zugeteilt und in ein auf den Namen des Anteilseigners lautendes Investmentdepot bei der Register- und Transferstelle eingetragen. Der Verwaltungsrat des Fonds kann zusätzlich oder alternativ auch die Verbriefung in Globalzertifikaten vorsehen. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme auf den Hauptversammlungen des Fonds. Bruchteile von Anteilen 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 Anteile nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt notieren lassen. Die Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwahrstelle werden im Verkaufsprospekt geregelt. Durch den Erwerb eines Anteils erkennt der Anteilhaber 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 (Geöffnet am 29. Januar 2021)
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND
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 (Geöffnet am 26. April 2021)
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, Niederlande, Österreich, Schweiz. Außerdem stehen den Anlegern sämtliche jeweils gültige Fondsunterlagen auf www.fundinfo.com und www.fischumbrellafund.com zur Verfügung.

Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile 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 2021 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand (Käufe und Verkäufe) für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr ist auf Anfrage der Anteilhaber am Sitz der Investmentgesellschaft, der deutschen Zahl- und Informationsstelle, dem Schweizer Vertreter sowie der Vertriebsstelle in der Schweiz frei verfügbar.

Anteilklassen

Per 31. Dezember 2021 standen den Anteilhabern folgende Teilfonds mit jeweils folgenden Anteilklassen zur Verfügung:

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- AD** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
- AE** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- AE2** für Privatanleger 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, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, 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 (aufgelegt am 15. Februar 2021)

FISCH BOND GLOBAL CHF FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- BC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- MC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- AD** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
- AE** für Privatanleger 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, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
- VC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 25. März 2021)
- VD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD (aufgelegt am 25. März 2021)
- VE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (aufgelegt am 25. März 2021)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- AE** für Privatanleger 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)
- RE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- AD** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
- AE** für Privatanleger 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 (aufgelegt am 25. März 2021)
- MC** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
- ME** für institutionelle Anleger bestimmt, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR
- RC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 29. Januar 2021)
- RE** für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- VE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (aufgelegt am 15. Februar 2021)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 29. Januar 2021)
- BC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 29. Januar 2021)
- BD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD (aufgelegt am 29. Januar 2021)
- BE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (aufgelegt am 29. Januar 2021)
- BE2** für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (aufgelegt am 29. Januar 2021)
- LC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 29. Januar 2021 und geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)
- LD2** für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, USD (aufgelegt am 1. März 2021 und geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)
- LE2** für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (aufgelegt am 29. Januar 2021 und geschlossen für Zeichnungen seit 3. März 2021)

FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

- AC** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- AD** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
- AE** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- AE2** für Privatanleger 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
- 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, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, CHF
- RE** für sämtliche Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND

- BC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- BD** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD
- BE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR
- BE2** für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR
- VC** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF
- VE** für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND

- AC2** für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF
- AD2** für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, USD
- AE** für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND

AC	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, CHF
AD	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, USD
AE	für Privatanleger bestimmt, thesaurierend, EUR
AE2	für Privatanleger 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
GE	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR

FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND

BC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 26. April 2021)
BD	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, USD (aufgelegt am 26. April 2021)
BE2	für institutionelle Anleger bestimmt, ausschüttend, EUR (aufgelegt am 26. April 2021)
LC	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, CHF (aufgelegt am 26. April 2021)
LE2	für institutionelle Anleger bestimmt, thesaurierend, EUR (aufgelegt am 26. April 2021)

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND

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

FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND

AC2	für Privatanleger bestimmt, ausschüttend, CHF
AE2	für Privatanleger 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, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter einen Vertrag über die Verwaltungsgebühr abgeschlossen haben, thesaurierend, EUR

Das Währungsrisiko kann in allen Teilfonds durch Techniken und Instrumente abgesichert werden, wie sie im Prospekt vorgesehen sind.

Darüber hinaus ist die Investmentgesellschaft ermächtigt, jederzeit neue Anteile in von ihr zu bestimmenden Anteilskategorien, Währungen und mit von ihr zu bestimmenden Besonderheiten auszugeben. Die Entscheidung über die Auflegung einer neuen Anteilklasse erfolgt durch Beschluss des Verwaltungsrats des Fonds.

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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 Teilfonds **FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds investiert zu diesem Zweck insbesondere auch in Wertpapiere mit High Yield Charakter.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Teilfonds **FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds kann zu diesem Zweck weltweit in Unternehmensanleihen unterschiedlicher Qualität investieren.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten **FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND** besteht hauptsächlich darin, einen höchstmöglichen laufenden Ertrag in der jeweiligen Referenzwährung unter Berücksichtigung der Wertstabilität zu erwirtschaften. Der Teilfonds kann zu diesem Zweck weltweit in Unternehmensanleihen unterschiedlicher Qualität investieren.

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.

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

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 Anteilklasse erfolgt durch Teilung des Nettovermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am entsprechenden Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Klasse. Das gesamte Nettovermögen der betreffenden Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Terminwechselkurs berechnet und gebucht (siehe Erläuterung 6).

Bewertung von Optionen

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

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

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 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 2021:

1 CHF = 1,509544 AUD	1 CHF = 1,479614 SGD
1 CHF = 1,386324 CAD	1 CHF = 1,097514 USD
1 CHF = 0,965102 EUR	
1 CHF = 0,810302 GBP	
1 CHF = 8,556547 HKD	
1 CHF = 126,384192 JPY	

Zusammenfassung Jahresabschluss

Der zusammengefasste Jahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen zusammengefassten Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2021 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 2021 beliefen sich diese Investitionen auf CHF 17.125.721 Der zusammengefasste Jahresabschluss ohne diese Teilfonds belaufen sich auf CHF 4.672.149.704.

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 2% p.a. des Nettoinventarwertes (Summe des Maximalprozentsatzes für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene), vorbehaltlich einer Minimalgebühr von EUR 39.200 p.a. (Summe der Minimalbeträge für die drei Dienstleistungen auf Teilfondsebene).

Diese Gebühren sind monatlich zahlbar und beinhalten keine Transaktionsgebühren und Gebühren von Unterverwahrstellen oder ähnlichen Dienstleistern.

Barauslagen (einschließlich und ohne Begrenzung, Kosten für elektronische Datenübermittlung und Porto), die nicht in diesen Gebühren enthalten sind, werden der Verwahrstelle, Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle aus dem Fondsvermögen zurückerstattet.

Der aus dem Fondsvermögen an die Verwahrstelle, Zentralverwaltung und Register- und Transferstelle geleistete Betrag wird im Jahresbericht erwähnt.

Gebühr der Verwaltungsgesellschaft

Für die von ihr geleisteten Dienste als Verwaltungsgesellschaft entnimmt die Verwaltungsgesellschaft dem Vermögen des Teilfonds eine Vergütung in Höhe von maximal 0,05% p.a. des Nettovermögens des Teilfonds (die „Gebühr der Verwaltungsgesellschaft“).

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet; ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds entsprechend ihres Nettovermögens anteilig belastet.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilinhaber 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.

* Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 3 – Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

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

Anlageverwaltergebühr (maximal)

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	LU0476938021	1,53%
	AD	LU0402208283	1,53%
	AE	LU0162829799	1,54%
	AE2	LU0162829872	1,51%
	BC	LU0605323467	0,61%
	BD	LU0402208523	0,61%
	BE	LU0162831936	0,61%
	BE2	LU0909491952	0,61%
	GE2	LU2038979105	0,43%
	HC	LU2168293871	0,40%
	MC	LU0542657944	-
	RC	LU1909146232	1,02%
	RE	LU1746216917	1,03%
	VE	LU2299121603	0,54%
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	AC	LU0102603379	1,00%
	BC	LU0102602561	0,50%
	MC	LU1611490399	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	AC	LU0162832405	1,54%
	AD	LU0996292743	1,53%
	AE	LU0476938294	1,54%
	BC	LU0162832744	0,62%
	BD	LU0996293121	0,56%
	BE	LU0542658082	0,61%
	BE2	LU0605324192	0,61%
	FC	LU2051220791	0,45%
	MC	LU0428953698	-
	VC	LU2320030732	0,52%
	VD	LU2320030815	0,52%
	VE	LU2320030906	0,51%
	FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	LU2049585727
AE		LU2049586535	1,51%
BC		LU1816295502	0,74%
BD		LU1816295684	0,67%
BE		LU1816295411	0,75%
LC		LU1823589830	0,35%
LE		LU1823589756	0,35%
RE		LU2117756457	1,00%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	LU0428953342	1,49%
	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	0,45%
	MC	LU1099412550	-
	ME	LU1461846005	-
	RC	LU2289107679	1,03%
	RE	LU1915149808	1,05%
VE	LU2299121785	0,62%	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*	AC	LU2272747358	1,50%
	BC	LU2272747606	0,65%
	BD	LU2272747788	0,65%
	BE	LU2272747861	0,65%
	BE2	LU2272747945	0,64%
	LC	LU2272748083	0,35%
	LD2	LU2299121512	0,30%
	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	0,61%
	FE2	LU2166503107	0,50%
	MC	LU1662787081	-
	RE	LU1746216750	0,80%

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 5 – Anlageverwalter (Fortsetzung)

FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	LU1416321914	0,73%
	BD	LU1416322136	0,73%
	BE	LU1416321831	0,74%
	BE2	LU1461846773	0,77%
	VC	LU2403127868	0,63%
	VE	LU2403127942	0,62%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	LU1039931727	1,20%
	AD2	LU1966010313	1,19%
	AE	LU1569827170	1,20%
	AE2	LU1039931131	1,21%
	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	-
	ME	LU1083847357	-
	RC2	LU1880995995	0,80%
	RD2	LU1966010826	0,80%
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%
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	0,59%
	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	-

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.

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	947	EUR	914	03/01/2022	0
EUR	1	CHF	1	03/01/2022	0
CHF	262.075.080	EUR	251.824.955	14/01/2022	1.125.445
EUR	31.675.598	CHF	32.959.602	14/01/2022	(136.437)
EUR	702.620	USD	792.536	14/01/2022	5.899
USD	11.232.007	EUR	9.950.054	14/01/2022	(75.945)
EUR	7.482.760	CHF	7.800.000	15/03/2022	(48.169)
EUR	7.202.723	HKD	63.555.000	15/03/2022	44.238
EUR	54.701.941	JPY	7.025.000.000	15/03/2022	1.105.844
EUR	324.620.336	USD	367.250.000	15/03/2022	2.170.148
HKD	5.500.000	EUR	624.406	15/03/2022	(4.911)
JPY	850.000.000	EUR	6.643.231	15/03/2022	(158.173)
USD	100.500.000	EUR	88.967.433	15/03/2022	(726.251)
					<u>3.301.688</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CHF FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn CHF
EUR	7.961	CHF	8.236	03/01/2022	14
CHF	30.461.115	EUR	29.224.330	15/03/2022	192.798
CHF	25.992	HKD	220.000	15/03/2022	327
CHF	3.327.602	JPY	410.000.000	15/03/2022	87.877
CHF	14.089.469	USD	15.290.000	15/03/2022	185.263
					<u>466.279</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	31	EUR	30	03/01/2022	0
EUR	12.355	CHF	12.781	03/01/2022	21
EUR	274.318	CHF	284.154	04/01/2022	77
CHF	1.316.664	EUR	1.266.025	14/01/2022	4.970
CHF	46.591	USD	50.379	14/01/2022	705
EUR	39.441.476	CHF	41.052.032	14/01/2022	(187.783)
USD	4.314.549	CHF	3.978.167	14/01/2022	(48.405)
CHF	91.306.118	EUR	87.642.000	15/03/2022	533.244
CHF	365.956	GBP	300.000	15/03/2022	(3.446)
CHF	7.611.116	HKD	64.400.000	15/03/2022	98.424
CHF	18.511.269	JPY	2.279.300.000	15/03/2022	500.788
CHF	2.173.150	SGD	3.224.000	15/03/2022	(747)

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	226.990.156	USD	246.059.135	15/03/2022	3.232.845
USD	9.461.614	CHF	8.726.457	15/03/2022	(122.167)
					<u>4.008.526</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	76.046.953	USD	82.492.284	14/01/2022	1.000.882
EUR	27.786.599	USD	31.369.876	14/01/2022	237.965
USD	2.439.723	CHF	2.254.231	14/01/2022	(35.220)
USD	771.805	EUR	683.885	14/01/2022	(6.127)
CHF	1.812.261	USD	1.965.000	15/03/2022	27.832
EUR	619.535	USD	700.000	15/03/2022	5.604
USD	3.986.671	CHF	3.672.000	15/03/2022	(51.105)
USD	28.098.412	EUR	24.842.000	15/03/2022	(194.444)
USD	1.230.915	HKD	9.600.000	15/03/2022	(601)
USD	4.249.185	JPY	482.400.000	15/03/2022	57.382
					<u>1.042.168</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	1	EUR	1	03/01/2022	0
CHF	82.425	EUR	79.651	04/01/2022	(101)
USD	4.824	EUR	4.259	04/01/2022	(17)
CHF	398.396.303	EUR	382.815.795	14/01/2022	1.709.529
EUR	10.557.270	CHF	10.998.502	14/01/2022	(58.294)
EUR	758.115	USD	855.910	14/01/2022	5.682
USD	27.800.417	EUR	24.628.224	14/01/2022	(188.748)
EUR	17.489.424	AUD	27.650.000	15/03/2022	(165.212)
EUR	13.245.059	CHF	13.800.000	15/03/2022	(78.896)
EUR	13.370.132	GBP	11.400.000	15/03/2022	(183.016)
EUR	19.475.670	HKD	171.500.000	15/03/2022	158.908
EUR	58.691.371	JPY	7.526.100.000	15/03/2022	1.272.290
EUR	391.530.334	USD	442.100.000	15/03/2022	3.362.024
USD	7.000.000	EUR	6.175.136	15/03/2022	(28.984)
					<u>5.805.165</u>

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	51.749.095	USD	56.131.979	14/01/2022	684.179
EUR	74.237.456	USD	83.810.545	14/01/2022	636.120
USD	1.251.529	CHF	1.154.962	14/01/2022	(16.515)
USD	1.781.639	EUR	1.578.041	14/01/2022	(13.412)
USD	8.247.259	CHF	7.600.000	15/03/2022	(109.785)
USD	66.235.162	EUR	58.550.000	15/03/2022	(448.159)
USD	1.230.802	HKD	9.600.000	15/03/2022	(715)
USD	12.156.058	JPY	1.380.000.000	15/03/2022	164.584
					<u>896.297</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	0	USD	0	03/01/2022	0
EUR	24.880	USD	28.258	03/01/2022	37
EUR	465	USD	527	04/01/2022	2
USD	9.204.479	EUR	7.950.000	07/01/2022	162.485
CHF	232.418.903	USD	252.096.043	14/01/2022	3.080.389
EUR	551.184.546	USD	622.247.678	14/01/2022	4.736.318
USD	222.527	CHF	205.211	14/01/2022	(2.777)
USD	4.781.469	EUR	4.226.564	14/01/2022	(26.328)
					<u>7.950.126</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	16	CHF	15	03/01/2022	0
USD	1.702.554	EUR	1.470.000	07/01/2022	30.638
CHF	22.929.580	USD	24.870.377	14/01/2022	304.375
EUR	42.757.232	USD	48.270.569	14/01/2022	366.681
USD	250.398	CHF	229.734	14/01/2022	(1.830)
USD	452.140	EUR	401.179	14/01/2022	(4.208)
					<u>695.656</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	2.259	EUR	2.180	03/01/2022	0
EUR	0	CHF	0	03/01/2022	0
CHF	9.261	EUR	8.949	04/01/2022	(11)
CHF	199.618.397	EUR	191.807.526	14/01/2022	860.748
EUR	10.035.094	CHF	10.461.156	14/01/2022	(61.829)
USD	86.196.705	EUR	76.362.908	14/01/2022	(586.985)
EUR	26.586.436	GBP	22.500.000	20/01/2022	(199.882)
EUR	595.930.288	USD	691.900.000	20/01/2022	(12.250.761)
GBP	1.150.000	EUR	1.350.771	20/01/2022	18.303
USD	57.800.000	EUR	50.915.914	20/01/2022	(110.052)
					<u>(12.330.469)</u>

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	5.335	EUR	5.148	03/01/2022	0
CHF	13.075	EUR	12.636	04/01/2022	(16)
CHF	170.135.484	EUR	163.479.009	14/01/2022	732.859
EUR	65	CHF	67	14/01/2022	0
USD	4.477.999	EUR	3.967.125	14/01/2022	(30.495)
EUR	621.471	CAD	890.000	10/02/2022	2.443
EUR	8.669.206	GBP	7.290.000	10/02/2022	(5.134)
EUR	246.266.434	USD	279.600.000	10/02/2022	601.871
USD	15.020.979	EUR	13.241.319	10/02/2022	(43.430)
					<u>1.258.098</u>

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
CHF	15.169.869	USD	16.454.024	14/01/2022	201.219
EUR	97.853.679	USD	110.469.366	14/01/2022	841.248
CAD	256.050	USD	200.000	10/02/2022	2.694
EUR	6.258.139	USD	7.080.000	10/02/2022	42.608
GBP	1.100.000	USD	1.459.545	10/02/2022	30.142
USD	301.463	CAD	380.000	10/02/2022	647
USD	30.476.625	EUR	26.840.000	10/02/2022	(70.861)
USD	4.913.991	GBP	3.645.000	10/02/2022	(22.293)
					<u>1.025.404</u>

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 6 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	81.825.712	EUR	78.625.483	14/01/2022	351.299
EUR	934.592	CHF	974.045	14/01/2022	(5.538)
EUR	7.214.900	CHF	7.530.000	16/03/2022	(55.388)
EUR	1.284.922	GBP	1.100.000	16/03/2022	(22.810)
EUR	464.677	HKD	4.100.000	16/03/2022	2.886
EUR	81.918.688	USD	92.670.000	16/03/2022	555.271
JPY	533.300.000	EUR	4.159.975	16/03/2022	(91.222)
USD	2.600.000	EUR	2.297.367	16/03/2022	(14.566)
					719.932

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

Kauf von		Verkauf von		Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) CHF
EUR	21.111.838	CHF	21.975.512	14/01/2022	(102.107)
CHF	33.810.033	EUR	32.400.000	16/03/2022	252.845
CHF	11.605.863	USD	12.580.000	16/03/2022	166.425
EUR	550.000	CHF	572.952	16/03/2022	(3.307)
JPY	159.400.000	CHF	1.297.735	16/03/2022	(38.171)
USD	20.000	CHF	18.408	16/03/2022	(221)
					275.464

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	22/03/2022	(43)	USD	(4.783.320)	(65.172)
5Y TREASURY NOTES USA	31/03/2022	(28)	USD	0	(18.813)
TREASURY BONDS USA	22/03/2022	257	USD	37.245.725	520.024
TREASURY BONDS USA	22/03/2022	(12)	USD	(1.739.100)	(21.437)
USA 6% 96-15.02.26 TBO	22/03/2022	(490)	USD	(48.054.300)	(1.156.094)
					(741.492)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn USD
TREASURY BONDS USA	22/03/2022	(9)	USD	(1.304.325)	17.844
					17.844

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND:

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
10Y TREASURY NOTES USA	22/03/2022	76	USD	8.454.240	117.559
2Y TREASURY NOTES USA	31/03/2022	211	USD	43.769.831	(39.296)
30Y TREASURY NOTES USA	22/03/2022	2	USD	240.600	(5.936)
5Y TREASURY NOTES USA	31/03/2022	(244)	USD	0	17.003
EURO BOBL	08/03/2022	(67)	EUR	(6.848.740)	49.580
EURO BUND	08/03/2022	(108)	EUR	(11.019.780)	241.680
EURO SCHATZ	08/03/2022	(241)	EUR	(24.401.250)	37.355
LONG GILT STERLING FUTURES	29/03/2022	(29)	GBP	(3.854.680)	(476)
TREASURY BONDS USA	22/03/2022	205	USD	29.709.625	433.768
USA 6% 96-15.02.26 TBO	22/03/2022	(64)	USD	(6.276.480)	(31.815)
					819.422

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

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
10 YEARS CANADIAN BONDS	22/03/2022	29	CAD	2.869.260	84.503
10Y TREASURY NOTES USA	22/03/2022	(50)	USD	(5.562.000)	(30.432)
2Y TREASURY NOTES USA	31/03/2022	(28)	USD	(5.808.319)	18.938
30Y TREASURY NOTES USA	22/03/2022	13	USD	1.552.200	46.718
5Y TREASURY NOTES USA	31/03/2022	(182)	USD	(17.886.960)	(16.995)
EURO BOBL	08/03/2022	10	EUR	1.020.200	(10.348)
EURO BUND	08/03/2022	1	EUR	101.520	(3.389)
EURO SCHATZ	08/03/2022	47	EUR	4.757.340	(8.285)
LONG GILT STERLING FUTURES	29/03/2022	31	GBP	4.120.520	11.391
TREASURY BONDS USA	22/03/2022	69	USD	9.999.825	147.313
USA 6% 96-15.02.26 TBO	22/03/2022	(66)	USD	(6.448.860)	(123.667)
					115.747

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

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn EUR
EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	14	EUR	0	10.535
S&P 500 EMINI INDEX	18/03/2022	28	USD	0	134.304
					144.839

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 7 – Termingeschäfte (Fortsetzung)

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

Vertrag	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Marktwert	Unrealisierter Gewinn CHF
S&P 500 EMINI INDEX	18/03/2022	8	USD	1.734.283	39.020
					39.020

Erläuterung 8 – Dividendenausschüttung

Teilfonds	Anteilklasse	Nettoinventarwertdatum	Stichtag	Ex-Tag	Ausschüttungsdatum	Währung	Betrag je Anteil*
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	USD	1,07
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	BE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	USD	1,99
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	FE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	USD	0,68
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	USD	6,72
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	5,34
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AD2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	3,02
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	4,58
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	BE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	4,41
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	RC2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	3,74
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	RD2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	3,34
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	2,15
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	FE2	27/04/2021	01/04/2021	27/04/2021	30/04/2021	EUR	0,15

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Für das Jahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sind dem Fonds Transaktionskosten (Brokerage fees) entstanden, in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten:

FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	3,39	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	3,66	CHF
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	39,16	CHF
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	57,74	USD
FISCH Umbrella Fund - FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	-	EUR
FISCH Umbrella Fund – FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND**	31,35	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 GLOBAL HIGH YIELD FUND	-	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	-	EUR
FISCH Umbrella Fund – FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND**	-	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	33,05	EUR
FISCH Umbrella Fund - FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	-	CHF

* Ausschüttungsbetrag jeweils in Teilfondswährung dargestellt.

** Siehe Erläuterung 1

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 9 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

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

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

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

Der Fonds hat im Geschäftsjahr Derivate (Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte) mit den folgenden Kontrahenten getätigt: 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 2021 bestanden Wertpapierleihe-Transaktionen in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Marktwert	Garantiebetrag
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	EUR	238.466.678	244.303.384
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	CHF	15.439.779	15.760.767
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	CHF	48.418.464	49.590.895
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	USD	16.469.515	16.904.225
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	EUR	115.254.842	117.970.570
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*	USD	43.790.552	44.766.900
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	USD	34.788.235	35.491.961
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	USD	3.010.785	3.071.032
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	EUR	21.522.909	22.010.211
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	EUR	7.015.664	7.157.145
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	USD	2.491.943	2.541.807
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	EUR	19.350.484	19.780.747
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	CHF	5.218.249	5.322.666
Gesamt		571.238.099	584.672.310

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 Anteiligentümer zu verhindern, kann der Fonds Verfahren einführen, die eine Gleichbehandlung der Anteiligentümer 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 2021 (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 Anteil 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 Anteil nicht überschreiten. Dieses als Single Swing Pricing bezeichnete Bewertungsverfahren dient der Gleichbehandlung der Anteilseigentümer, 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 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr)

Informationen für Schweizer Anleger

Teilfonds	Klasse		ISIN	TER	Synthetische TER
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0476938021	1,69%	-
	AD	Thesaurierend	LU0402208283	1,69%	-
	AE	Thesaurierend	LU0162829799	1,70%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0162829872	1,67%	-
	BC	Thesaurierend	LU0605323467	0,72%	-
	BD	Thesaurierend	LU0402208523	0,72%	-
	BE	Thesaurierend	LU0162831936	0,72%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0909491952	0,72%	-
	GE2	Ausschüttend	LU2038979105	0,54%	-
	HC	Thesaurierend	LU2168293871	0,52%	-
	MC	Thesaurierend	LU0542657944	0,10%	-
	RC	Thesaurierend	LU1909146232	1,18%	-
	RE	Thesaurierend	LU1746216917	1,18%	-
	VE	Thesaurierend	LU2299121603	0,67%	-
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	1,71%	-
	AD	Thesaurierend	LU0996292743	1,70%	-
	AE	Thesaurierend	LU0476938294	1,71%	-
	BC	Thesaurierend	LU0162832744	0,74%	-
	BD	Thesaurierend	LU0996293121	0,69%	-
	BE	Thesaurierend	LU0542658082	0,73%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0605324192	0,74%	-
	FC	Thesaurierend	LU2051220791	0,57%	-
	MC	Thesaurierend	LU0428953698	0,13%	-
	VC	Thesaurierend	LU2320030732	0,65%	-
	VD	Thesaurierend	LU2320030815	0,64%	-
VE	Thesaurierend	LU2320030906	0,63%	-	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	AC	Thesaurierend	LU2049585727	1,71%	-
	AE	Thesaurierend	LU2049586535	1,72%	-
	BC	Thesaurierend	LU1816295502	0,90%	-
	BD	Thesaurierend	LU1816295684	0,81%	-
	BE	Thesaurierend	LU1816295411	0,92%	-
	LC	Thesaurierend	LU1823589830	0,52%	-
	LE	Thesaurierend	LU1823589756	0,52%	-
	RE	Thesaurierend	LU2117756457	1,21%	-

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr) (Fortsetzung)

FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	AC	Thesaurierend	LU0428953342	1,66%	-
	AD	Thesaurierend	LU0445341935	1,66%	-
	AE	Thesaurierend	LU0428953425	1,67%	-
	BC	Thesaurierend	LU1130246314	0,93%	-
	BD	Thesaurierend	LU1130246405	0,92%	-
	BE	Thesaurierend	LU1130246231	0,93%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1253562653	0,92%	-
	FC	Thesaurierend	LU2166502984	0,63%	-
	FE	Thesaurierend	LU1915149980	0,63%	-
	GE	Thesaurierend	LU2320458339	0,54%	-
	MC	Thesaurierend	LU1099412550	0,13%	-
	ME	Thesaurierend	LU1461846005	0,13%	-
	RC	Thesaurierend	LU2289107679	1,19%	-
	RE	Thesaurierend	LU1915149808	1,22%	-
VE	Thesaurierend	LU2299121785	0,82%	-	
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*	AC	Thesaurierend	LU2272747358	1,68%	-
	BC	Thesaurierend	LU2272747606	0,78%	-
	BD	Thesaurierend	LU2272747788	0,78%	-
	BE	Thesaurierend	LU2272747861	0,79%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2272747945	0,77%	-
	LC	Thesaurierend	LU2272748083	0,49%	-
	LD2	Ausschüttend	LU2299121512	0,43%	-
LE2	Ausschüttend	LU2272748166	0,49%	-	
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	AC	Thesaurierend	LU0504482406	1,36%	-
	AD	Thesaurierend	LU0508301107	1,36%	-
	AE	Thesaurierend	LU0504482315	1,36%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1398574027	1,36%	-
	BC	Thesaurierend	LU0504482661	0,72%	-
	BD	Thesaurierend	LU0542658678	0,73%	-
	BE	Thesaurierend	LU0504482588	0,72%	-
	BE2	Ausschüttend	LU0562928027	0,72%	-
	BZC	Thesaurierend	LU0996294285	0,73%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2166503107	0,62%	-
	MC	Thesaurierend	LU1662787081	0,12%	-
RE	Thesaurierend	LU1746216750	0,96%	-	
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	BC	Thesaurierend	LU1416321914	0,88%	-
	BD	Thesaurierend	LU1416322136	0,87%	-
	BE	Thesaurierend	LU1416321831	0,88%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1461846773	0,92%	-
	VC	Thesaurierend	LU2403127868	0,61%	-
	VE	Thesaurierend	LU2403127942	0,76%	-
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	AC2	Ausschüttend	LU1039931727	1,36%	-
	AD2	Ausschüttend	LU1966010313	1,35%	-
	AE	Thesaurierend	LU1569827170	1,36%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1039931131	1,36%	-
	BC	Thesaurierend	LU1353175273	0,72%	-
	BD	Thesaurierend	LU1253563115	0,72%	-
	BE	Thesaurierend	LU1083847274	0,72%	-
	BE2	Ausschüttend	LU1816295767	0,72%	-
	HC	Thesaurierend	LU2079712274	0,52%	-
	HE	Thesaurierend	LU2079712944	0,52%	-
	MC	Thesaurierend	LU1039932618	0,12%	-
	ME	Thesaurierend	LU1083847357	0,12%	-
	RC2	Ausschüttend	LU1880995995	0,96%	-
	RD2	Ausschüttend	LU1966010826	0,95%	-

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 13 – TER (Total Expense Ratio für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr) (Fortsetzung)

FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	AC	Thesaurierend	LU1461846260	1,07%	-
	AD	Thesaurierend	LU1461846344	1,07%	-
	AE	Thesaurierend	LU1461846427	1,07%	-
	AE2	Ausschüttend	LU1461846690	1,07%	-
	BC	Thesaurierend	LU1075315488	0,58%	-
	BD	Thesaurierend	LU1882613703	0,58%	-
	BE	Thesaurierend	LU1075314754	0,58%	-
	FE2	Ausschüttend	LU2262307007	0,50%	-
	GC	Thesaurierend	LU1975522472	0,48%	-
	GE	Thesaurierend	LU1975521581	0,48%	-
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	BC	Thesaurierend	LU2329724244	0,52%	-
	BD	Thesaurierend	LU2329724327	0,49%	-
	BE2	Ausschüttend	LU2329724160	0,51%	-
	LC	Thesaurierend	LU2329724673	0,36%	-
	LE2	Ausschüttend	LU2329724590	0,36%	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	AC2	Ausschüttend	LU0997996508	1,37%	-
	AE2	Ausschüttend	LU0997985303	1,37%	-
	BC	Thesaurierend	LU0997999601	0,73%	-
	BE	Thesaurierend	LU1253562810	0,72%	-
	MC	Thesaurierend	LU0998002165	0,13%	-
	ME	Thesaurierend	LU1542194128	0,13%	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	AC2	Ausschüttend	LU1316411096	0,98%	1,01%**
	AE2	Ausschüttend	LU1316412144	0,99%	1,02%**
	BC2	Ausschüttend	LU1316411252	0,58%	0,62%**
	BE	Thesaurierend	LU1316412573	0,57%	0,61%**
	MC	Thesaurierend	LU1316411682	0,17%	0,20%**
	ME	Thesaurierend	LU1542194805	0,17%	0,20%**

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

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.

Erläuterung 14 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Der FISCH Convertible Global IG Fund wurde am 29. Januar 2021 aufgelegt.

Der FISCH Bond Global IG Corporates Fund wurde am 26. April 2021 aufgelegt.

Mit Wirkung zum 12. Oktober 2021 wurden die Teilfonds "RAIFFEISEN FONDS - CONVERT BOND GLOBAL" und "Vontobel Fund - Global Convertible Bond" in den Teilfonds "FISCH Umbrella Fund - FISCH Convertible Global Sustainable Fund" übertragen.

Erläuterung 15 – Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Der Verwaltungsrat des FISCH Umbrella Fund hat beschlossen, die Rolle der Verwaltungsgesellschaft des Fonds von FISCH FUND SERVICES S.A. auf Universal-Investment-Luxembourg S.A. zu übertragen. Damit übernimmt 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.

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

* Siehe Erläuterung 1

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

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

Erläuterungen zum Jahresbericht (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021 (Anhang)

Erläuterung 15 – Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Andere Funktionen sind nicht Teil der Übertragung. Insbesondere bleibt 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 verursacht keine Änderungen an der Anlagepolitik des Fonds bzw. der einzelnen Teilfonds und die Fisch Asset Management AG, Zürich, bleibt Anlageverwalter aller Teilfonds.

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.

FISCH Umbrella Fund

Informationen für Schweizer Anleger (ungeprüft)

Publikation der Fondsperformance für Anleger in der Schweiz

	01.01.21 - 31.12.21	2020	2019	2018
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND BE	0,39%	4,11%	5,34%	-4,61%
Refinitiv Global Focus Investment Grade (EUR hedged)	0,87%	5,89%	4,29%	-5,94%
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND BC	-1,89%	0,76%	4,86%	-1,46%
SBI AAA - BBB (CHF)	-1,82%	0,90%	3,05%	0,07%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND BC	-4,69%	17,86%	8,54%	-4,57%
Refinitiv Global Focus (CHF hedged)	-1,96%	21,41%	9,77%	-5,74%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND BE	-4,98%	17,40%	11,50%	-5,15%
Refinitiv Global Focus (EUR hedged)	-1,81%	21,49%	10,11%	-5,45%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD*	3,60%	-	-	-
Refinitiv Global IG (USD hedged)	4,38%	-	-	-
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND BE	-1,84%	3,14%	9,06%	-3,86%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade (USD hedged)	0,08%	5,92%	9,43%	-3,34%
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND BE	-0,30%	2,46%	10,96%	-5,88%
JPMorgan CEMBI Broad Diversified (USD hedged)	0,91%	5,51%	9,81%	-4,40%
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD**	1,46%	-	-	-
Barclays Global Aggregate Corporate (USD hedged)	-0,79%	-	-	-
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND BE	-1,15%	12,92%	7,25%	-4,39%
FTSE EUR 1 Month Deposit	-0,64%	-0,57%	-0,48%	-0,47%
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND BE	2,53%	3,16%	11,39%	-5,00%
ICE BofAML Global High Yield Thomson Reuters (EUR hedged)	2,12%	4,78%	11,11%	-4,67%
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND BE	-0,76%	8,42%	11,41%	-4,35%
ICE BofAML Global Corporate & High Yield 20% CC (EUR hedged)	-1,65%	7,28%	10,94%	-4,90%
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND BC2	-1,81%	2,69%	2,50%	-3,27%
FTSE CHF 1 Month Deposit	-0,82%	-0,78%	-0,90%	-0,93%
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND BD	0,40%	35,16%	14,51%	-5,30%
Refinitiv Global Vanilla (USD hedged)	0,29%	34,93%	12,96%	-4,58%

* Der FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND BD wurde am 29. Januar 2021 mit einem ersten Netto-Inventarwert von USD 100 aufgelegt.

** Der FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND BD wurde am 26. April 2021 mit einem ersten Netto-Inventarwert von USD 100 aufgelegt.

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

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

Zusatzinformationen (ungeprüft)

Entschädigungspolitik

Die Entschädigungspolitik von Fonds und Verwaltungsgesellschaft wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer Aufsichtsfunktion beschlossen. Der Verwaltungsrat legt die allgemeinen Grundsätze der Entschädigungspolitik fest, überprüft sie mindestens einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und Überwachung in diesem Bereich verantwortlich.

Die jährliche Überprüfung der Vergütung durch den Verwaltungsrat ergab, dass diese gemäß den festgelegten -Grundsätzen der Entschädigungspolitik umgesetzt wurde und dass die individuelle Entschädigung als dem Verantwortungsniveau des identifizierten Personals angemessen angesehen wird.

Der einklagbare Lohn stellt den Hauptbestandteil der Gesamtentschädigung dar, um die aktuellen sowie mögliche zukünftige Risiken und exzessives Risikoverhalten zu vermeiden. Der einklagbare Lohn berücksichtigt die Größe des Unternehmens, die Bedeutung und das Niveau der Verantwortlichkeiten sowie die für die Position erforderlichen individuellen Fähigkeiten und Kompetenzen. Die Vergütung ist rechtlich durchsetzbar und nicht von persönlichen Faktoren wie der Zielerreichung abhängig.

Ein Bonus folgt einem diskretionären Leistungsbeurteilungsprozess und basiert auf der individuellen Leistung und dem individuellen Beitrag zur langfristigen Zielerreichung der Organisation. Der individuelle Leistungsbeurteilungsprozess soll sicherstellen, dass die Leistung der Mitarbeiter regelmäßig unter Berücksichtigung abteilungsbezogener Ziele, quantitativer und qualitativer Kriterien, individueller Ziele und Initiative sowie kultureller Kriterien bewertet wird.

Die nachstehenden Zahlen basieren auf dem Anteil des Vermögens des Fonds, der an die Identifizierten Mitarbeitern* für das Jahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gezahlt werden:

Gesellschaft	Anzahl der Identifizierten Mitarbeiter	Vergütungsart	Betrag in EUR
Verwaltungsgesellschaft*	6	Tantieme	30.975
		Lohn	507.309
		Bonus	13.858
Anlageverwalter**	28	Lohn	1.242.481
		Bonus	210.754

* Identifizierte Mitarbeiter sind Mitarbeiter, die Teil der Geschäftsleitung oder andere Risikoträger sind, die eine Kontrollfunktion innehaben sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung der Vergütungsgruppe der Geschäftsleitung und der Risikoträger erhalten und deren Aktivitäten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil oder die Risikoprofile des Fonds haben.

** Die Vergütungen zugunsten des FISCH Umbrella Fund beim Anlageverwalter können nicht exakt berechnet werden und beruhen auf einer Schätzung basierend auf dem verwalteten Vermögen und der Anzahl Mitarbeiter, die als Identifizierte Mitarbeiter angesehen werden.

Anmerkungen zur Offenlegung:

1. Feste Vergütung ist die Zahlung oder Leistungen ohne Berücksichtigung von leistungsbezogenen Kriterien, die für das Jahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gezahlt werden

2. Unter variabler Vergütung versteht man die zusätzlichen Zahlungen oder Leistungen, die leistungsabhängig und risikoadjustiert sind und die infolge negativer Performance sinken können, aber in einigen Fällen auch bis auf Null für das Jahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gezahlt werden.

3. Identifiziertes Personal sind die Kategorien von Mitarbeitern, einschließlich der Geschäftsleitung, der Risikoträger, der Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die in die Vergütungsgruppe der Geschäftsleitung und der Risikoträger fällt und deren Aktivitäten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil oder die Risikoprofile des Fonds haben.

Risikomanagement-Verfahren

Die Bewertung des Risikos der Derivatinvestitionen erfolgte in den Teilfonds auf Basis des Commitment-Ansatzes gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften nach dem CSSF Rundschreiben 11/512.

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 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 Funds Services 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	238.466.678	244.303.384	583.038.192	40,90

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DEFENSIVE FUND	238.466.678	577.848.875	41,27

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	46.446.156
Französische Republik	46.068.208
Japan	27.981.930
Bundesrepublik Deutschland	22.693.979
Französische Regierung Renten OAT	12.569.606
Kanada Regierung	10.196.919
Deutsche Bundesbank	8.568.259
Ultra Electronics Holdings Plc	8.503.224
Playtech Ltd	6.479.046
Vereinigte Staaten von Amerika	5.179.150

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas Arbitrage SNC	63.900.837
Credit Suisse International	33.896.721
Goldman Sachs International	29.812.976
Merill Lynch International	29.092.217
Barclays Bank Plc	19.793.966
BNP Paribas S.A.	12.818.973
Barclays Capital Securities Ltd	11.928.178
Unicredit Bank Ag	10.906.413
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	5.527.224
UBS Ag	5.219.507

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	188.349.838
Aktien	37.276.725
Geldmarktinstrumente	18.676.821
Gesamt	244.303.384

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	207.026.659
NICHT ANWENDBAR	37.276.725
Gesamt	244.303.384

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	182.885
Eine Woche bis zu einem Monat	1.611.729
Ein Monat bis drei Monate	9.930.661
Drei Monate bis zu einem Jahr	6.951.546
Über einem Jahr	188.349.838
Unbegrenzt	37.276.725
Gesamt	244.303.384

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	114.929.388
GBP	72.164.950
JPY	27.981.930
CAD	12.784.970
USD	12.662.448
AUD	3.779.695
DKK	3
Gesamt	244.303.384

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	238.466.678
Gesamt	238.466.678

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Frankreich	81.788.906
Großbritannien	70.851.529
Schweiz	39.116.227
Vereinigte Staaten von Amerika	34.201.430
Bundesrepublik Deutschland	10.906.413
Kanada	1.602.173
Gesamt	238.466.678

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	238.466.678
Gesamt	238.466.678

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	244.303.384
Gesamt	244.303.384

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	1.317.947	329.487	-	988.460

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	15.439.779	15.760.767	188.852.758	8,18

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CHF FUND	15.439.779	180.878.139	8,54

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	3.825.311
Französische Republik	3.017.331
Japan	2.297.856
Bundesrepublik Deutschland	1.595.498
Vereinigte Staaten von Amerika	1.244.579
Französische Regierung Renten OAT	919.593
Deutsche Bundesbank	747.889
Königreich Belgien	266.258
Österreich	250.239
Kanada Regierung	210.659

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
BNP Paribas Arbitrage SNC	4.647.754
Credit Suisse International	2.972.652
Barclays Capital Securities Ltd	2.380.110
Goldman Sachs International	1.875.390
BNP Paribas S.A.	1.448.127
JP Morgan Securities Plc	1.187.985
Barclays Bank Plc	481.725
Merrill Lynch International	370.853
The Bank of Nova Scotia	67.828
UBS Ag	6.311

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	14.214.933
Aktien	421.068
Geldmarktinstrumente	1.124.766
Gesamt	15.760.767

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	15.339.699
NICHT ANWENDBAR	421.068
Gesamt	15.760.767

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	20.661
Eine Woche bis zu einem Monat	36.801
Ein Monat bis drei Monate	784.993
Drei Monate bis zu einem Jahr	282.311
Über einem Jahr	14.214.933
Unbegrenzt	421.068
Gesamt	15.760.767

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	7.185.643
GBP	4.086.478
JPY	2.297.856
USD	1.458.605
AUD	424.040
CAD	308.145
Gesamt	15.760.767

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	15.439.779
Gesamt	15.439.779

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Frankreich	6.095.881
Großbritannien	5.925.210
Schweiz	2.978.963
Vereinigte Staaten von Amerika	371.897
Kanada	67.828
Gesamt	15.439.779

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	15.439.779
Gesamt	15.439.779

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	15.760.767
Gesamt	15.760.767

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	93.840	23.460	-	70.380

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	48.418.464	49.590.895	344.711.991	14,05

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL OPPORTUNISTIC FUND	48.418.464	311.937.155	15,52

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	9.747.695
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	9.457.247
Deutsche Bundesbank	4.005.453
Japan	3.688.102
Vereinigte Staaten von Amerika	2.615.776
Französische Regierung Renten OAT	2.396.140
NRW.Bank	1.386.767
Landeskreditbank Baden-Württemberg-Förderbank	1.245.284
Bundesrepublik Deutschland	1.271.621
Kanada Regierung	1.207.346

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	15.319.286
Goldman Sachs International	5.848.640
Unicredit Bank Ag	5.310.720
UBS Ag	3.927.357
BNP Paribas S.A.	3.791.697
BNP Paribas Arbitrage SNC	3.704.294
Merrill Lynch International	3.133.450
Citigroup Global Markets Limited	2.239.536
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	1.828.368
Barclays Capital Securities Ltd	1.137.648

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	36.245.098
Aktien	7.124.586
Geldmarktinstrumente	6.221.211
Gesamt	49.590.895

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	42.466.309
NICHT ANWENDBAR	7.124.586
Gesamt	49.590.895

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	54.095
Eine Woche bis zu einem Monat	565.029
Ein Monat bis drei Monate	4.417.505
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.184.582
Über einem Jahr	36.245.098
Unbegrenzt	7.124.586
Gesamt	49.590.895

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	23.287.196
GBP	11.716.685
USD	7.439.195
JPY	3.688.102
CAD	2.349.431
AUD	1.110.286
Gesamt	49.590.895

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	48.418.464
Gesamt	48.418.464

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Schweiz	19.246.644
Großbritannien	10.073.841
Frankreich	7.495.990
Vereinigte Staaten von Amerika	5.868.379
Bundesrepublik Deutschland	5.310.720
Kanada	422.890
Gesamt	48.418.464

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	48.418.464
Gesamt	48.418.464

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	49.590.895
Gesamt	49.590.895

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	266.325	66.581	-	199.744

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	16.469.515	16.904.225	140.245.623	11,74

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL DYNAMIC FUND	16.469.515	128.983.125	12,77

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	4.250.753
Französische Republik	3.064.106
Deutsche Bundesbank	1.178.010
Kanada Regierung	1.003.934
Vereinigte Staaten von Amerika	943.831
Französische Regierung Renten OAT	770.074
Citigroup Inc	681.469
Japan	658.705
Berkshire Hathaway Inc	639.257
Bundesrepublik Deutschland	554.373

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	4.682.724
Goldman Sachs International	3.303.649
UBS Ag	3.279.859
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	1.942.371
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.614.917
The Bank of Nova Scotia	739.349
Barclays Bank Plc	636.316
Citigroup Global Markets Limited	270.326
Merill Lynch International	4

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	10.844.967
Aktien	3.680.270
Geldmarktinstrumente	2.378.988
Gesamt	16.904.225

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	13.223.955
NICHT ANWENDBAR	3.680.270
Gesamt	16.904.225

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	59.564
Eine Woche bis zu einem Monat	656.490
Ein Monat bis drei Monate	1.500.670
Drei Monate bis zu einem Jahr	162.264
Über einem Jahr	10.844.967
Unbegrenzt	3.680.270
Gesamt	16.904.225

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	5.728.022
GBP	5.364.389
USD	3.133.095
CAD	2.020.014
JPY	658.705
Gesamt	16.904.225

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	16.469.515
Gesamt	16.469.515

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Schweiz	7.962.583
Großbritannien	5.882.336
Frankreich	1.614.917
Kanada	739.349
Vereinigte Staaten von Amerika	270.330
Gesamt	16.469.515

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	16.469.515
Gesamt	16.469.515

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	16.904.225
Gesamt	16.904.225

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	35.775	8.944	-	26.831

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	115.254.842	117.970.570	720.593.800	15,99

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL SUSTAINABLE FUND	115.254.842	670.443.812	17,19

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	26.799.711
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	24.154.328
Japan	11.746.788
Vereinigte Staaten von Amerika	8.038.689
Deutsche Bundesbank	6.096.164
Bundesrepublik Deutschland	5.853.188
Französische Regierung Renten OAT	5.074.196
Citigroup Inc	2.379.369
Berkshire Hathaway Inc	2.231.367
Irland	1.815.904

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	24.209.572
BNP Paribas Arbitrage SNC	17.050.568
UBS Ag	11.451.879
Goldman Sachs International	9.224.320
Barclays Capital Securities Ltd	7.857.495
Jefferies International Ltd	7.601.219
BNP Paribas S.A.	7.363.293
HSBC Bank Plc	5.407.495
Merill Lynch International	5.223.175
Citigroup Global Markets Limited	5.017.052

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	93.178.187
Aktien	14.331.024
Geldmarktinstrumente	10.461.359
Gesamt	117.970.570

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	103.639.546
NICHT ANWENDBAR	14.331.024
Gesamt	117.970.570

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	106.644
Eine Woche bis zu einem Monat	548.691
Ein Monat bis drei Monate	7.776.159
Drei Monate bis zu einem Jahr	2.029.865
Über einem Jahr	93.178.187
Unbegrenzt	14.331.024
Gesamt	117.970.570

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	51.158.026
GBP	28.795.995
USD	17.410.622
JPY	11.746.731
CAD	5.156.466
AUD	2.156.113
CHF	1.544.397
HKD	2.210
DKK	10
Gesamt	117.970.570

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	115.254.842
Gesamt	115.254.842

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Schweiz	37.175.551
Großbritannien	29.839.920
Frankreich	25.751.020
Vereinigte Staaten von Amerika	18.023.298
Bundesrepublik Deutschland	2.712.671
Kanada	1.752.382
Gesamt	115.254.842

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	115.254.842
Gesamt	115.254.842

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	117.970.570
Gesamt	117.970.570

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	659.247	164.812	-	494.435

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*	43.790.552	44.766.900	189.297.280	23,13

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH CONVERTIBLE GLOBAL IG FUND*	43.790.552	180.975.082	24,20

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	13.231.229
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6.753.301
Deutsche Bundesbank	4.993.031
Japan	4.365.555
Französische Regierung Renten OAT	3.246.772
Bundesrepublik Deutschland	2.161.699
Vereinigte Staaten von Amerika	1.901.489
Kanada Regierung	1.094.320
Inter American Development Bank IADB	432.189
Landwirtschaftliche Rentenbank	340.241

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	19.831.321
BNP Paribas Arbitrage SNC	6.297.122
Goldman Sachs International	4.055.974
BNP Paribas S.A.	3.139.156
Barclays Capital Securities Ltd	3.053.350
Barclays Bank Plc	2.641.986
Citigroup Global Markets Limited	1.621.935
Unicredit Bank Ag	1.596.954
JP Morgan Securities Plc	675.806
Credit Suisse Securities USA Llc	549.706

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	35.094.061
Aktien	3.502.904
Geldmarktinstrumente	6.169.935
Gesamt	44.766.900

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	41.263.996
NICHT ANWENDBAR	3.502.904
Gesamt	44.766.900

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	44.786
Eine Woche bis zu einem Monat	179.233
Ein Monat bis drei Monate	5.160.924
Drei Monate bis zu einem Jahr	784.992
Über einem Jahr	35.094.061
Unbegrenzt	3.502.904
Gesamt	44.766.900

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	25.647.685
GBP	8.534.484
JPY	4.365.555
USD	4.023.586
CAD	1.276.386
AUD	919.204
Gesamt	44.766.900

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	43.790.552
Gesamt	43.790.552

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Frankreich	9.436.278
Bundesrepublik Deutschland	1.596.954
Schweiz	19.831.321
Großbritannien	10.427.116
Vereinigte Staaten von Amerika	2.498.883
Gesamt	43.790.552

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	43.790.552
Gesamt	43.790.552

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

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

Name der Verwahrstelle	Höhe der Sicherheiten
RBC IS Trust	44.766.900
Gesamt	44.766.900

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*	146.221	36.555	-	109.666

* 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 EM CORPORATES DEFENSIVE FUND

Allgemeine Daten (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	34.788.235	35.491.961	942.788.473	3,69

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES DEFENSIVE FUND	34.788.235	925.516.916	3,76

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	8.736.062
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	6.721.812
Französische Regierung Renten OAT	5.741.309
Japan	4.854.664
Vereinigte Staaten von Amerika	1.486.206
Europäische Investitionsbank EIB	1.316.238
Inter American Development Bank IADB	1.090.014
Asian Development Bank ADB	946.518
Landwirtschaftliche Rentenbank	905.016
Deutsche Bundesbank	701.443

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	18.667.478
BNP Paribas S.A.	8.349.948
Citigroup Global Markets Limited	3.642.191
Credit Suisse International	1.919.782
Goldman Sachs International	1.865.267
Merill Lynch International	293.315
Morgan Stanley & Co Intl Plc	50.254

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	30.150.911
Aktien	266.426
Geldmarktinstrumente	5.074.624
Gesamt	35.491.961

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	35.225.535
NICHT ANWENDBAR	266.426
Gesamt	35.491.961

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	119.126
Eine Woche bis zu einem Monat	435.537
Ein Monat bis drei Monate	3.374.930
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.145.031
Über einem Jahr	30.150.911
Unbegrenzt	266.426
Gesamt	35.491.961

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	16.759.880
GBP	7.476.424
JPY	4.854.664
AUD	2.710.325
USD	2.652.563
CAD	1.038.105
Gesamt	35.491.961

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	34.788.235
Gesamt	34.788.235

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	20.582.999
Frankreich	8.349.948
Vereinigte Staaten von Amerika	3.935.506
Schweiz	1.919.782
Gesamt	34.788.235

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	34.788.235
Gesamt	34.788.235

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	35.491.961
Gesamt	35.491.961

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	175.920	43.980	-	131.940

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	3.010.785	3.071.032	233.308.505	1,29

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND EM CORPORATES OPPORTUNISTIC FUND	3.010.785	221.696.125	1,36

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Französische Republik	905.180
Französische Regierung Renten OAT	698.048
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	517.786
Japan	244.062
Vereinigte Staaten von Amerika	136.140
Europäische Investitionsbank EIB	127.393
Asian Development Bank ADB	90.404
International Bank for Reconstruction and Development IBRD	71.271
Inter American Development Bank IADB	64.199
Landwirtschaftliche Rentenbank	40.283

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Nomura International Plc	2.300.137
BNP Paribas S.A.	371.662
Barclays Capital Securities Ltd	338.986

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	2.573.576
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	497.456
Gesamt	3.071.032

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	3.071.032
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	3.071.032

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	5.304
Eine Woche bis zu einem Monat	30.232
Ein Monat bis drei Monate	276.414
Drei Monate bis zu einem Jahr	185.506
Über einem Jahr	2.573.576
Unbegrenzt	-
Gesamt	3.071.032

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	1.777.889
GBP	588.718
JPY	244.062
USD	222.374
AUD	141.523
CAD	96.466
Gesamt	3.071.032

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)	Gesamtbewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Über einem Jahr	-
Unbegrenzt	3.010.785
Gesamt	3.010.785

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	2.300.137
Frankreich	371.662
Vereinigte Staaten von Amerika	338.986
Gesamt	3.010.785

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	3.010.785
Gesamt	3.010.785

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	3.071.032
Gesamt	3.071.032

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	7.563	1.891	-	5.672

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	21.522.909	22.010.211	770.770.871	2,79

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL HIGH YIELD FUND	21.522.909	766.772.378	2,81

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.742.559
Japan	3.298.198
Französische Republik	3.212.244
Deutsche Bundesbank	1.367.771
Kanada Regierung	1.262.298
Schweiz	961.099
Französische Regierung Renten OAT	900.674
Vereinigte Staaten von Amerika	837.648
Landwirtschaftliche Rentenbank	533.535
Inter American Development Bank IADB	452.254

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Credit Suisse International	5.434.015
BNP Paribas S.A.	4.922.555
Barclays Capital Securities Ltd	3.431.753
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	2.762.345
Goldman Sachs International	1.873.891
UBS Ag	1.329.132
Zürcher Kantonalbank	942.245
Nomura International Plc	493.289
Barclays Bank Plc	333.684

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	17.087.445
Aktien	1.982.371
Geldmarktinstrumente	2.940.395
Gesamt	22.010.211

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	20.027.840
NICHT ANWENDBAR	1.982.371
Gesamt	22.010.211

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	70.228
Eine Woche bis zu einem Monat	625.689
Ein Monat bis drei Monate	1.621.389
Drei Monate bis zu einem Jahr	623.089
Über einem Jahr	17.087.445
Unbegrenzt	1.982.371
Gesamt	22.010.211

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	6.515.363
EUR	6.118.652
JPY	3.298.198
USD	2.030.796
CAD	1.637.678
AUD	1.448.425
CHF	961.099
Gesamt	22.010.211

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	21.522.909
Gesamt	21.522.909

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	8.894.962
Schweiz	7.705.392
Frankreich	4.922.555
Gesamt	21.522.909

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	21.522.909
Gesamt	21.522.909

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	22.010.211
Gesamt	22.010.211

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	140.676	35.169	-	105.507

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	7.015.664	7.157.145	294.239.701	2,38

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL CORPORATES FUND	7.015.664	278.573.757	2,52

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.796.718
Französische Republik	865.770
Japan	781.916
Französische Regierung Renten OAT	585.390
Vereinigte Staaten von Amerika	499.973
Provinz von Ontario	362.552
Inter American Development Bank IADB	325.844
International Bank for Reconstruction and Development IBRD	175.208
European Investment Bank EIB	145.817
Landwirtschaftliche Rentenbank	118.287

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Goldman Sachs International	1.936.409
Nomura International Plc	1.783.999
Citigroup Global Markets Ltd	1.244.789
BNP Paribas S.A.	1.091.343
ING Bank N.V.	495.501
Credit Suisse International	261.360
HSBC Bank Plc	202.263

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	6.367.335
Aktien	38.305
Geldmarktinstrumente	751.505
Gesamt	7.157.145

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	7.118.840
NICHT ANWENDBAR	38.305
Gesamt	7.157.145

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	15.570
Eine Woche bis zu einem Monat	104.066
Ein Monat bis drei Monate	501.071
Drei Monate bis zu einem Jahr	130.798
Über einem Jahr	6.367.335
Unbegrenzt	38.305
Gesamt	7.157.145

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
GBP	2.887.214
EUR	1.703.070
USD	1.316.537
JPY	781.916
AUD	344.923
CAD	123.484
DKK	1
Gesamt	7.157.145

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	7.015.664
Gesamt	7.015.664

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Großbritannien	5.924.321
Frankreich	1.091.343
Gesamt	7.015.664

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	7.015.664
Gesamt	7.015.664

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	7.157.145
Gesamt	7.157.145

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	10.765	2.691	-	8.074

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*	2.491.943	2.541.807	127.788.858	1,95

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND*	2.491.943	123.985.510	2,01

Konzentrationsdaten (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.048.228
Vereinigte Staaten von Amerika	719.602
Japan	313.967
Inter American Development Bank IADB	158.822
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale CADES	106.516
Provinz von Ontario	54.877
International Bank for Reconstruction and Development IBRD	24.642
Province von Alberta	23.748
Province von Saskatchewan	21.636
Province von British Colombia	21.123

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Citigroup Global Markets Limited	1.791.577
Goldman Sachs International	700.366

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	2.300.720
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	241.087
Gesamt	2.541.807

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	2.541.807
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	2.541.807

* Siehe Erläuterung 1

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	109.864
Ein Monat bis drei Monate	80.519
Drei Monate bis zu einem Jahr	50.704
Über einem Jahr	2.300.720
Unbegrenzt	-
Gesamt	2.541.807

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
USD	1.111.725
GBP	1.071.069
JPY	313.967
EUR	23.410
CAD	21.636
Gesamt	2.541.807

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	2.491.943
Gesamt	2.491.943

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	1.791.577
Großbritannien	700.366
Gesamt	2.491.943

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	2.491.943
Gesamt	2.491.943

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	2.541.807
Gesamt	2.541.807

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

Art der Konten
Getrennte Konten

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

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*	383	96	-	287

* 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 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	19.350.484	19.780.747	146.029.830	13,25

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL MULTI ASSET FUND	19.350.484	139.229.427	13,90

Konzentrationsdaten (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Vereinigte Staaten von Amerika	3.557.084
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.324.825
Landeskreditbank Baden-Württemberg-Förderbank	1.816.263
Japan	1.801.935
Staat von Nordrhein-Westfalen	1.129.579
LfA Förderbank Bayern	1.068.774
Französische Republik	971.120
NRW.Bank	919.672
Inter American Development Bank IADB	754.022
Staat von Hessen	702.851

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Citigroup Global Markets Limited	8.399.763
Unicredit Bank Ag	5.960.741
UBS Ag	1.307.131
Credit Suisse International	1.191.037
BNP Paribas Arbitrage SNC	721.083
Goldman Sachs International	581.303
The Bank of Nova Scotia	494.470
Barclays Bank Plc	423.937
BNP Paribas Prime Brokerage Int LT	168.672
BNP Paribas S.A.	102.347

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	15.988.225
Aktien	1.506.767
Geldmarktinstrumente	2.285.755
Gesamt	19.780.747

Qualität der Sicherheiten	
INVESTMENT-GRADE	18.273.980
NICHT ANWENDBAR	1.506.767
Gesamt	19.780.747

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	2.165
Eine Woche bis zu einem Monat	548.256
Ein Monat bis drei Monate	803.087
Drei Monate bis zu einem Jahr	932.247
Über einem Jahr	15.988.225
Unbegrenzt	1.506.767
Gesamt	19.780.747

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	7.892.006
USD	6.338.727
GBP	2.820.856
JPY	1.801.935
CAD	897.251
AUD	29.972
Gesamt	19.780.747

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	19.350.484
Gesamt	19.350.484

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Vereinigte Staaten von Amerika	8.399.763
Bundesrepublik Deutschland	5.960.742
Schweiz	2.498.168
Großbritannien	1.173.911
Frankreich	823.430
Kanada	494.470
Gesamt	19.350.484

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	19.350.484
Gesamt	19.350.484

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	19.780.747
Gesamt	19.780.747

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	25.675	6.419	-	19.256

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

Allgemeine Daten (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Sicherheit	Nettovermögen insgesamt	% der Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	5.218.249	5.322.666	61.809.133	8,44

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	% der beleihbaren Vermögenswerte
FISCH ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	5.218.249	60.705.586	8,60

Konzentrationsdaten (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Landeskreditbank Baden-Württemberg-Förderbank	1.623.546
Staat von Nordrhein-Westfalen	984.447
LfA Förderbank	955.907
NRW.Bank	822.555
Staat von Hessen	602.211
Bundesland Baden-Württemberg	249.730
Freistaat Bayern	84.270

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Gesamtbewertung
Unicredit Bank Ag	5.218.249

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	5.322.666
Aktien	-
Geldmarktinstrumente	-
Gesamt	5.322.666

Qualität der Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
INVESTMENT-GRADE	5.322.666
NICHT ANWENDBAR	-
Gesamt	5.322.666

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis zu einem Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	489.665
Über einem Jahr	4.833.001
Unbegrenzt	-
Gesamt	5.322.666

FISCH Umbrella Fund

Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Währungen von Wertpapiersicherheiten	Höhe der Sicherheiten
EUR	5.322.666
Gesamt	5.322.666

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	5.218.249
Gesamt	5.218.249

Länder, in denen die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtbewertung
Bundesrepublik Deutschland	5.218.249
Gesamt	5.218.249

Abwicklung und Clearing	Gesamtbewertung
Bilateral	5.218.249
Gesamt	5.218.249

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	5.322.666
Gesamt	5.322.666

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 ABSOLUTE RETURN GLOBAL FIXED INCOME FUND	6.243	1.561	-	4.682