

## FISCH Bond Global Corporates Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU2262307007 - Anteilsklasse FE2 - 28. Februar 2022

Fisch Asset Management AG ist Unterzeichnerin von



<b>Fondsdaten</b>	28.02.2022
<b>Rechtsform</b>	SICAV nach Luxemburger Recht
<b>Domizil</b>	Luxemburg
<b>Vertriebszulassung</b>	LU, CH, DE, AT, LI, IT, FR, BE, ES
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Universal-Investment-Luxembourg S.A
<b>Anlageverwalter</b>	Fisch Asset Management AG, Zürich
<b>Depotbank</b>	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
<b>Lancierung Teilfonds</b>	30.06.2014
<b>Benchmark</b>	ICE BofA Global Corporates & High Yield 20% CC EUR
<b>Referenzwährung Anteilsklasse</b>	EUR
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>SFDR</b>	Artikel 6
<b>Lancierungsdatum Anteilsklasse</b>	30.11.2020
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Mindesteinlage</b>	EUR 25 Mio.
<b>ISIN</b>	LU2262307007
<b>Valor</b>	58349058
<b>Bloomberg Ticker</b>	FIBGCFE LX
<b>WKN</b>	A2QJHU
<b>Management Gebühr</b>	0.37% p.a.
<b>Performance Gebühr</b>	Keine
<b>Zeichnungsgebühr*</b>	3.0% max.
<b>Rücknahmegebühr</b>	keine
<b>Laufende Kosten</b>	0.51%
<b>Single Swing Price</b>	Ja
<b>Fondsvolumen</b>	EUR 285 Mio.
<b>NAV</b>	EUR 95.03

## \* Zugunsten der Vertriebsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
6776 Grevenmacher  
Luxembourg  
www.universal-investment.com

### Strategie

Der Fonds investiert weltweit in liquide Unternehmensanleihen in Hartwährungen. Der Fokus liegt auf einer breiten Diversifikation der Regionen, Industrien und Kreditqualitäten. Diese beinhaltet eine strategische Allokation in Schwellenländer und in High-Yield-Anleihen, welche die Rendite bei gleichzeitiger Reduktion der Zinssensitivität erhöht. Das Durchschnittsrating des Portfolios ist Investment Grade. Durch aktives Management soll die Benchmark über den Zeitraum eines Marktzyklus auf währungsgesicherter Basis (gegenüber der Währung der Anteilsklasse) und nach Abzug der Kosten übertroffen werden.

### Kumulative Performance

#### Monatlich 2022 und kumulativ

	Jan	Feb	März	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	3 Mon	6 Mon	1 Jahr
Portfolio	-2.7%	-2.2%											-4.5%	-6.0%	-3.6%
Benchmark	-2.8%	-2.6%											-5.3%	-7.1%	-4.9%

#### Jährlich

	2020*	2021	2022 YTD
Portfolio	0.8%	-0.8%	-4.9%
Benchmark	0.9%	-1.6%	-5.4%

\* Performance seit Lancierung der Anteilsklasse (30.11.2020)

### Performance



Performance annualisiert	Fonds	Benchmark
3 Jahre	n/a	n/a
5 Jahre	n/a	n/a
10 Jahre	n/a	n/a
Seit 30.11.2020	-3.9%	-4.9%

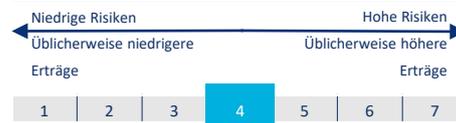
Volatilität 3 Jahre	n/a	n/a
Sharpe-Ratio 3 Jahre	n/a	n/a
Tracking Error 3 Jahre	n/a	-

Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Yield to Worst	2.8%	2.7%
Duration to Worst	6.3	6.4
Credit Spread (bps)	207	229
Ø Rating	BBB	BBB

### Schlüsselfaktoren

- Aktives, globales Kreditprodukt mit Allokationssteuerung (DM und EM, IG und HY)
- Durchschnittliches Rating stets Investment Grade
- Maximal 1/3 in High Yield allokiert, keine CCC-Anleihen
- Erfahrenes Team mit 2 Global Corporates Portfolio Managern/Analysten mit 2 dedizierten HY Kreditanalysten, 8 weiteren Investment Professionals sowie I-CV Kreditanalysten
- Währungsschwankungen der Investitionen gegenüber der Referenzwährung werden grösstenteils abgesichert

### Risiko- und Ertragsprofil



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

## FISCH Bond Global Corporates Fund

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU2262307007 - Anteilsklasse FE2 - 28. Februar 2022

### Chancen

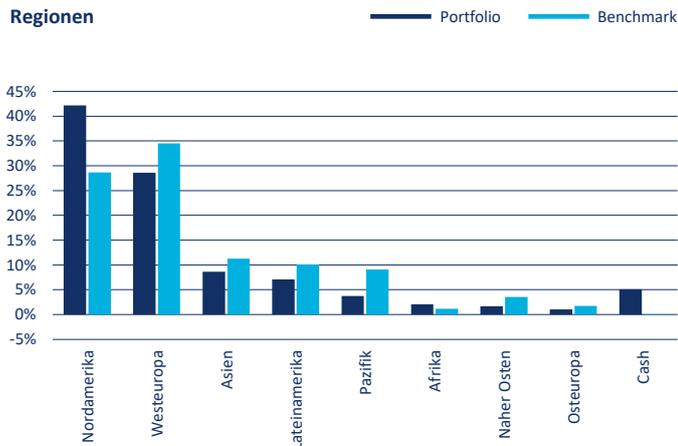
- Das Renditepotenzial von Unternehmensanleihen ist oftmals ausgeprägter als dasjenige von Staatsanleihen.
- Erzielung von Erträgen aus laufender Verzinsung.
- Aktive Steuerung von Zins- und Kreditrisiken u.a. durch den Einsatz von Derivaten.
- Das aktive Portfoliomanagement berücksichtigt die aktuelle Wirtschaftslage, die Entwicklung der Sektoren und die Bonität der Emittenten.
- Die sorgfältige Analyse der Unternehmen und eine möglichst breite Diversifizierung des Portfolios tragen zu einem verminderten Risiko bei.

### Risiken

- Das Ausfallrisiko ist bei hochverzinslichen Anleihen grösser als bei Unternehmens- und Staatsanleihen mit «Investment Grade»-Rating.
- Der Einsatz von Derivaten kann unter anderem das Gegenparteirisiko erhöhen.
- Ein erhöhtes Zinsniveau und die Ausweitung der Credit Spreads kann bei Anleihen zu Kursverlusten führen.
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger seinen Anteil erworben hat.

### Positionierung

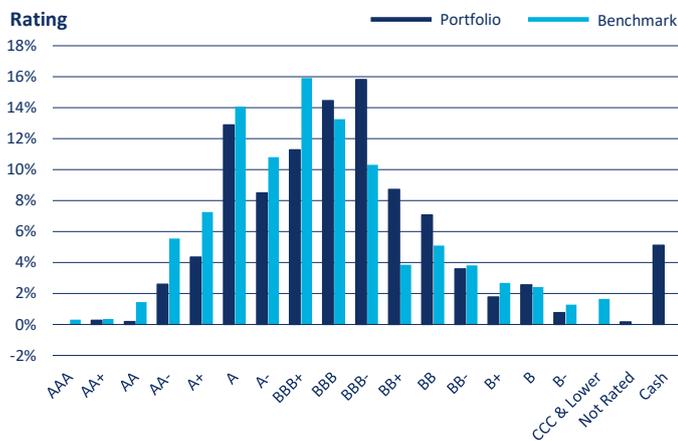
#### Regionen



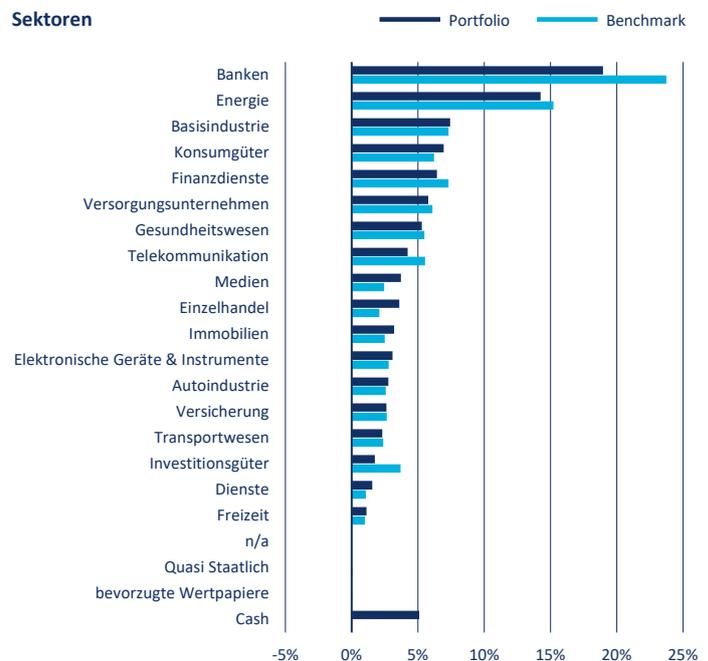
#### Top 10 Positionen

Emittent	Coupon	Verfallsdatum	Währung	Gewicht
ANHEUSER-BUSCH COMPANI...	4.900%	01.02.2046	USD	1.6%
JPMORGAN CHASE & CO	2.595%	24.02.2026	USD	1.6%
JPMORGAN CHASE & CO	1.470%	22.09.2027	USD	1.4%
MORGAN STANLEY	1.593%	04.05.2027	USD	1.1%
DEUTSCHE BANK AG (NEW...	2.552%	07.01.2028	USD	1.1%
CIT GROUP INC	6.125%	09.03.2028	USD	1.0%
BANK OF AMERICA CORP	1.734%	22.07.2027	USD	1.0%
HSBC CAPITAL FUNDING (...)	10.17%	31.12.2049	USD	1.0%
PETROLEOS MEXICANOS	7.690%	23.01.2050	USD	0.9%
HCA INC	5.625%	01.09.2028	USD	0.8%

#### Rating



#### Sektoren



### Glossar

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

**FISCH Bond Global Corporates Fund**

Ein Teilfonds des Fisch Umbrella Fund

LU2262307007 - Anteilsklasse FE2 - 28. Februar 2022

**Disclaimer**

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die Universal-Investment-Luxembourg S.A..

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**LIECHTENSTEIN:** Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Verkaufsprospekt und die Statuten sind in deutscher Sprache, Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache bei der VP Bank AG, 9490 Vaduz, Liechtenstein oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

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

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

© 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind: (1) Eigentum von Morningstar und / oder seinen Inhalte-Anbietern (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert.

Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar Rating, einschliesslich ihrer

Methodologie, entnehmen Sie bitte unter:

[http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating\\_Methodology.pdf](http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf)