

» *ESG Investment Policy*

Oktober 2024

Inhalt

1	Definition und Anwendungsbereich	3
2	Über Fisch Asset Management	3
3	Unsere Werte	4
4	Unser ESG-Ansatz	4
5	ESG-Zuständigkeiten	7
6	Mitgliedschaften	7
7	Labels	7
8	Klassifizierungskriterien für Fonds	8

Marketingunterlage

Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)/das Basisinformationsblatt sowie den Verkaufsprospekt finden Sie unter www.fundinfo.com

1 Definition und Anwendungsbereich

Im Folgenden erläutern wir den ESG-Ansatz, der bei der Verwaltung von Vermögenswerten für unsere Kunden angewandt wird.

Als Asset Manager mit langfristiger Ausrichtung berücksichtigen wir Nachhaltigkeitsaspekte auf unterschiedlichen Ebenen unserer Geschäftstätigkeit. Da die Kunden von Fisch Asset Management AG (Fisch) ebenso wie unsere UCITS-Fonds in der EU ansässig sind, halten wir uns strikt an EU-Vorschriften und beachten überdies den freiwilligen Rahmen für Nachhaltigkeit im Finanzsektor (Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten der „Sustainable Finance Disclosure Regulation“ („SFDR“), Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)).

2 Über Fisch Asset Management

Wir sind spezialisiert auf Anlagestrategien für Wandelanleihen-, Unternehmensanleihen- und Multi-Asset-Lösungen. Unser Ziel ist die Schaffung eines Mehrwerts für langfristige Investoren durch eine aktive Anlageverwaltung. Die Kernkompetenz unseres Unternehmens liegt in den Bereichen Kredit und Momentum – hier besitzen wir langjährige Erfahrung.

Seit der Gründung durch die Brüder Kurt Fisch und Dr. Pius Fisch im Jahr 1994 in Zürich hat sich unser Unternehmen als unabhängiger Asset Manager und eine der weltweit führenden Adressen bei Wandelanleihen einen Namen gemacht. Mit ungefähr 80 Mitarbeitenden verwaltet Fisch ein Vermögen von rund CHF 7.6 Mrd. (EUR 7.6 Mrd.) für institutionelle Anleger vornehmlich aus Europa.

Als einer unserer wichtigsten Kompetenzbereiche hat Kredit seit der Gründung des Unternehmens massgeblich zu unserem Erfolg beigetragen. Unser Verständnis der Emittenten und der verschiedenartigen Marktbedingungen hilft uns bei der Konzentration auf Kapitalerhalt und der Minimierung von Verlustrisiken. Unsere ganzheitliche Kreditanalyse, bestehend aus einer fundamentalen Analyse sowie einer technischen und Relative-Value-Analyse, liefert uns eine unabhängige Einschätzung der Schuldnerqualität und daraus abgeleitet eine Beurteilung des fairen Werts von Anleihen. ESG-Aspekte (Environmental, Social und Governance, d.h. Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sind bei Fisch integraler Bestandteil der Kreditanalyse.

Momentum- und Trenderkennung stellen für uns die ideale Ergänzung zur Kreditanalyse dar. Dieser quantitative Ansatz hilft uns Marktbewegungen einzuordnen und von mittelfristigen Trends zu profitieren. Er dient uns insbesondere als zusätzliche Informationsquelle im Top-Down-Research und bei der Beurteilung des Gewinnpotenzials von Wandelanleihen.

3 Unsere Werte

Für uns handelt es sich bei dem Thema Nachhaltigkeit nicht nur um unsere Anlagepraktiken, sondern auch um unsere Unternehmenswerte und unsere Rolle in der Gesellschaft.

Wir leisten unseren Beitrag zu einer nachhaltigen Zukunft

Wir sind uns unserer Verantwortung bewusst. Deshalb verpflichten wir uns, im Rahmen unserer Möglichkeiten einen Beitrag zu einer nachhaltigen Zukunft zu leisten. Dabei orientieren wir uns an den europäischen und internationalen Initiativen zur Erreichung der Ziele des Pariser Klimaabkommens. Wir sehen es als unsere Verpflichtung an, mit unserem täglichen Handeln zur Verbesserung der Rahmenbedingungen für unsere Umwelt und Gesellschaft beizutragen.

Respekt und Gleichbehandlung sind zentrale Werte in unserer Rolle als Arbeitgeber

In unserem Selbstverständnis geht der respektvolle Umgang mit Ressourcen, Kunden und Arbeitskollegen Hand in Hand mit der Erbringung exzellenter Dienstleistungen und ist für uns von größter Bedeutung. Aufbauend auf einer Vertrauensbasis sehen wir eine Kultur der Transparenz, der offenen Kommunikation, des Respekts, der Gleichbehandlung, des Teamgeistes und der unternehmerischen Anreize als Grundlage unserer Unternehmenskultur.

Unsere Mitarbeiter identifizieren sich mit den Werten des Unternehmens und übernehmen Verantwortung für ihr Handeln. Wir pflegen die Beziehungen zu unseren Stakeholdern und leben unsere Unternehmenswerte gegenüber Kunden und Mitarbeitern. Wir sind Spezialisten auf unserem Fachgebiet und suchen den Dialog mit unserer Umwelt, um unser Wissen zu teilen und zu erweitern.

Wir glauben, dass Vielfalt ein wichtiger Erfolgsfaktor ist und zu einer dynamischen Unternehmenskultur führt. Wir schätzen unterschiedliche Perspektiven und sind überzeugt, dass Menschen mit verschiedenen Hintergründen und Erfahrungen zu Innovation und nachhaltigen Lösungen beitragen.

4 Unser ESG-Ansatz

ESG-Überlegungen

Nach unserer Überzeugung ist ein Investmentprozess, der die langfristige Nachhaltigkeit stets im Blick hat, eine Voraussetzung für optimale risikoadjustierte Renditen und liegt somit im Interesse unserer Kunden. ESG-Aspekte sind deshalb fest in unseren Research-Prozess integriert.

ESG-Kriterien haben einen bedeutenden Einfluss auf die fundamentale Analyse der Unternehmen, die für unsere Strategien relevant sind. Wir glauben, dass die Untersuchung von ESG-Themen für ein umfassendes Verständnis der Risiken, die wir mit unseren Anlagen eingehen, essenziell und für die Erreichung der Ziele unseres Unternehmens unverzichtbar ist.

ESG-Ansatz in unseren Portfolios

Die Portfolios, die wir für institutionelle Anleger verwalten, sind weltweit investiert. Umgesetzt wird wahlweise eine defensive, ausgewogene oder eher dynamische Anlagepolitik, basierend auf fundamentalen Kriterien der Finanzanalyse. Ganzheitliches, insbesondere auch langfristiges Denken hat Vorrang vor einer kurzfristigen, mit höherem Risiko verbundenen Gewinnoptimierung.

Bei Teilfonds oder separat verwalteten Mandaten, die nach Artikel 8 SFDR oder als „nachhaltig“ eingestuft sind, sind ESG-Aspekte bei der fundamentalen Bewertung von Emittenten und Wertpapieren integriert und haben einen bindenden Einfluss auf Anlageentscheidungen.

Bei allen von uns verwalteten Portfolios werden Nachhaltigkeitsrisiken analysiert und berücksichtigt.

Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken

Die Definition von Nachhaltigkeitsrisiken umfasst ökologische, soziale und/oder mit der Unternehmensführung zusammenhängende Ereignisse und Umstände, die im Fall ihres Eintretens einen wesentlichen negativen Effekt auf den Wert der Vermögenswerte und der Performance eines Portfolios hätten oder haben könnten.

Wir managen und adressieren Nachhaltigkeitsrisiken in allen Teilfonds und separat verwalteten Mandaten. Der ESG-Ansatz zur Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken ist abhängig von der Anlagepolitik des jeweiligen Portfolios und gegebenenfalls von dessen UCITS-Status.

Berücksichtigt werden insbesondere folgende Kriterien:

- Wird der Teilfonds u.a. mit ökologischen oder sozialen Merkmalen nach Artikel 8 SFDR beworben?
- Strebt er nachhaltige Anlagen gemäss Artikel 9 SFDR an?
- Oder handelt es sich um ein Artikel-6-Produkt, das weder mit ökologischen oder sozialen Merkmalen wirbt noch ein explizites Nachhaltigkeitsziel verfolgt?

Wie wir ESG-Aspekte in unseren Investmentprozess integrieren

ESG-Ausschluss

Für alle Teilfonds und separat verwaltete Mandaten kommen generelle Ausschlusskriterien in Bezug auf Investitionen in Unternehmen und Länder, die als unvereinbar mit der Ausschlusspolitik des Anlageverwalters sind, zur Anwendung. Abhängig vom Nachhaltigkeitsziel der Fonds umfassen die Ausschlusskriterien folgende Bereiche:

- Verbindung zu umstrittenen Waffen wie Streumunition, Landminen, biologischen und chemischen Waffen
- Produktion von Atomwaffen und Rüstungsgütern
- Abbau von Kraftwerkskohle
- Herstellung von Tabakprodukten
- Produktion, Regie oder Veröffentlichung von Unterhaltungsmaterial für Erwachsene
- Schwere Verstösse von Unternehmen gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact (UNGC), die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und die ILO-Kernkonventionen
- Schwerwiegende Verstösse von Staatsemitenten gegen Demokratie- und Menschenrechte

Vollständige Einzelheiten zu sämtlichen Ausschlusskriterien, die Schwellenwerte für die Beteiligung und die Berücksichtigung der Anlageinstrumente finden Sie in der Ausschlusspolitik publiziert auf unserer Webseite **ESG - Fisch Asset Management (fam.ch)**.

ESG-Integration

Bei der qualitativen ESG-Analyse beurteilen unsere Analysten die Auswirkungen von ESG-Themen auf die geschäftlichen und regulatorischen Risiken des Emittenten. Die proprietäre Materiality Map gibt die Auswahl relevanter Themen für die ESG-Analyse eines Unternehmens vor, wobei für jeden Sektor mit seinen Sub-Sektoren eine ESG-Materialitätsanalyse durchgeführt wird. Es werden Kriterien innerhalb der Themen E, S und G identifiziert, die bezüglich ESG-Analyse materiell und vom Markt als relevant eingestuft werden. Die Beurteilung dieser Kriterien stützt sich auf eigenem Nachhaltigkeitsresearch und externen Ressourcen. Die Analysten nehmen eine absolute Klassifizierung des Emittenten in Bezug auf ESG-Risiken vor und erteilen eine der folgenden Einstufungen: „niedriges Risiko“, „mittleres Risiko“, „erhöhtes Risiko“ oder „hohes Risiko“.

Die quantitative in-house ESG-Analyse basiert auf ESG Ratings und Scores verschiedener anerkannter Anbieter. Der Schwellenwert ist nach der Einschätzung des Anbieters eines hohen Risikos definiert und vom ESG-Komitee genehmigt.

Der Best-in-class/Best-of-class Ansatz kombiniert eine Beurteilung des Emittenten selbst („Best-in-class“) und einem Branchenrating („Best-of-class“).

Engagement (direkt und gemeinschaftlich)

Bei erhöhten ESG-Risiken, die für unsere Anlageentscheidung von wesentlicher Bedeutung sind, suchen die Analysten den Dialog mit dem betreffenden Unternehmen. Unser Ziel ist es dabei, dessen ESG-Leitlinien und Leistung zu verbessern, um das Anlagerisiko zu verringern. Die Analysten überwachen und dokumentieren, ob das Unternehmen die erforderlichen Schritte unternommen hat, um die angesprochenen Probleme zu adressieren. Darüber hinaus beteiligen wir uns an gemeinsamen Aktivitäten auf Plattformen beziehungsweise im Rahmen von Initiativen, bei denen wir Dienstleistungen externer Anbieter nutzen.

Wir verweisen auf die Tabelle auf Seite 8 als Übersicht, welche ESG-Kriterien bei welchen Teilfonds implementiert sind.

5 ESG-Zuständigkeiten

Unser Sustainability Center ist verantwortlich für die Koordination und Weiterentwicklung unserer Bemühungen im ESG-Bereich. Es untersteht dabei der Geschäftsleitung und dem Verwaltungsrat. Es leitet das aus Vertretern der verschiedenen Investment-Bereiche und des Risiko-Managements zusammengesetzte ESG Komitee.

Das ESG Komitee dient als Gremium für Steuerung und Überwachung des ESG-Anlageprozesses und zum Austausch und zur Diskussion von anlagespezifischen Fragen, Themen und Entwicklungen.

Nachhaltigkeitsanalysen und Engagements auf Fonds- und Emittentenebene werden von unseren Kreditanalysten und Portfoliomanagern durchgeführt.

6 Mitgliedschaften

Wir unterstützen die international anerkannten *Principles for Responsible Investment* und sind seit März 2015 Unterzeichner der Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI). Darüber hinaus sind wir seit 2017 Mitglied von Eurosif (einer europaweiten Organisation mit Sitz in Brüssel, die sich für eine ethische Kapitalanlage einsetzt) und seit 2019 von Swiss Sustainable Finance.

Seit November 2021 sind wir zudem Unterzeichner der *Climate Action 100+* Investoren-Initiative. Die Initiative will erreichen, dass diejenigen Firmen mit den weltweit grössten Treibhausgasemissionen die nötigen Massnahmen ergreifen, um die Ziele des Pariser Klimaabkommens (Klimaerwärmung kleiner als 2 Grad / Net Zero GHG bis spätestens 2050) zu erreichen. Wir unterstützen dabei mit unserer Unterzeichnung die Initiative als Ganzes und beteiligen uns als aktiver Investor in den Engagements mit zwei ausgewählten Firmen, die eine Schlüsselposition zur Erreichung der Net-Zero-Emissionsziele einnehmen (seit 30.06.2022).

7 Labels

Dem seit 2009 bestehenden Teilfonds FISCH Convertible Global Sustainable Fund wurden folgende Labels im Bereich Nachhaltigkeit verliehen:

- FNG-Gütesiegel – 3 Sterne
- „Towards Sustainability“ (zentrale Labelling-Agentur für das belgische SRI-Label)

8 Klassifizierungskriterien für Fonds

Wir adressieren und managen Nachhaltigkeitsrisiken in allen Teilfonds des FISCH UMBRELLA FUND. Bei der Kategorisierung der Produkte gemäss der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) stützen wir uns auf folgende Kriterien:

Teilfonds nach Artikel 6 SFDR

Der Teilfonds managt Nachhaltigkeitsrisiken, wirbt jedoch nicht mit ökologischen oder sozialen Merkmalen und verfolgt auch kein explizites Nachhaltigkeitsziel.

Im Rahmen des Investmentprozesses werden die relevanten finanziellen Risiken in die Anlageentscheidung einbezogen und laufend bewertet. Berücksichtigt werden auch relevante Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der SFDR mit erheblichem negativen Einfluss auf die Anlagerendite.

Die Quantifizierung von Risiken schliesst Aspekte von Nachhaltigkeitsrisiken ein und setzt diese bei Anlageentscheidungen in Relation zu anderen Faktoren (insbesondere Preis und erwartete Rendite).

Im Rahmen des Managements von Nachhaltigkeitsrisiken wenden wir generelle Ausschlüsse an, siehe dazu auf Seite 5.

Teilfonds nach Artikel 8 SFDR

Der Teilfonds managt Nachhaltigkeitsrisiken und berücksichtigt zusätzliche Nachhaltigkeitskriterien (erweiterte Ausschlüsse und Integration, Best-in-class). Er wirbt mit ökologischen oder sozialen Merkmalen.

Im Rahmen des Investmentprozesses werden die relevanten finanziellen Risiken in die Anlageentscheidung einbezogen und laufend bewertet. Berücksichtigt werden auch relevante Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der SFDR mit erheblichem negativen Einfluss auf die Anlagerendite. Im Rahmen des Managements von Nachhaltigkeitsrisiken wenden wir generelle und erweiterte Ausschlüsse an.

Angaben zu den generellen Ausschlüssen finden Sie auf der Seite 5, als erweiterte Ausschlüsse gelten zusätzlich:

- Produktion von Rüstungsgütern
- Länderausschluss

Weitere Ausschlusskriterien des FISCH Convertible Global Sustainable Fund

- Erzeugung von Kernenergie, inkl. Förderung von Uran
- Produktion von unkonventionellem Öl & Gas
- Beteiligung von Gentechnik (Gesundheitssektor und Landwirtschaft)

Bei Bedarf setzen wir uns mit dem Emittenten in Verbindung, um Nachhaltigkeitsrisiken zu reduzieren. Wir überwachen und dokumentieren, dass der Emittent die notwendigen Schritte unternimmt. Wenn die Geschäftsleitung eines Emittenten aus unserer Sicht nicht bereit ist, die

wichtigsten identifizierten Nachhaltigkeitsrisiken zu adressieren und Abhilfe zu schaffen, und wenn die Risikobewertung weiterhin schwierig ist und/oder eine schlechte Unternehmensführung sich nicht verbessert oder sogar weiter verschlechtert, können Emittenten aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden.

Umsetzung von ESG-Kriterien im Überblick

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Kriterien, die im Investmentprozess jedes Teilfonds angewandt werden:

Art. SFDR*	Teilfonds	Management von Nachhaltigkeitsrisiken	Genereller Ausschluss	Erweiterter Ausschluss	Best-in-class/Best-of-class
8	FISCH Convertible Global Defensive Fund	✓	✓	✓	
8	FISCH Convertible Global Opportunistic Fund	✓	✓	✓	
8	FISCH Convertible Global Dynamic Fund	✓	✓	✓	
8	FISCH Convertible Global Sustainable Fund	✓	✓	✓	✓
8	FISCH Convertible Global IG Fund	✓	✓	✓	
6	FISCH Bond Global CHF Fund	✓	✓		
8	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	✓	✓	✓	
6	FISCH Bond EM Corporates Opportunistic Fund	✓	✓		
6	FISCH Bond EM Corporates Dynamic Fund	✓	✓		
8	FISCH Bond Global High Yield Fund	✓	✓	✓	
8	FISCH Bond Global Corporates Fund	✓	✓	✓	
8	FISCH Bond Global IG Corporates Fund	✓	✓	✓	
8	FISCH Convex Multi Asset Fund	(✓)	(✓)	(✓)	
8	FISCH Convex Multi Credit Fund	(✓)	(✓)	(✓)	

*SFDR = Verordnung (Europa) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

(✓) = Indirekte Berücksichtigung bei Zielfonds und Direktanlagen, die vom Investmentmanager verwaltet werden.

Disclaimer

Die vorliegende Dokumentation dient lediglich zur Information und richtet sich ausschliesslich an professionelle Anleger. Dieses Dokument ist kein Emissionsprospekt und stellt weder eine Offerte noch ein Angebot zum Kauf von Finanzprodukten dar.

Die Information in diesem Dokument wurde von Fisch Asset Management AG ("Fisch"), Bellevestrasse 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 Halbjahresberichte sind in deutscher Sprache bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg oder im Internet unter fundinfo.com kostenlos erhältlich.

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

BELGIEN und ITALIEN: Dieses Dokument ist nur zum internen Gebrauch durch Finanzintermediäre, institutionelle oder professionelle Anleger bestimmt und darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Insbesondere soll dieses Dokument nicht als Werbematerial im öffentlichen Vertrieb oder in öffentlichen Angeboten des Fonds, Teilvermögens oder Anteilsklassen verwendet werden. Belgien: Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) 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. Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für

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