

# Mobilitas

## Global Convertible Fund

R.C.S. Luxembourg K 434  
Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2020

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

Verwaltungsgesellschaft

**IPC**concept

R.C.S. Luxembourg B 82 183



## Inhalt

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite	2
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020	Seite	10
Zu- und Abgänge vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020	Seite	16
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020	Seite	19
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	Seite	26
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	29

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und den Vertriebsstellen der jeweiligen Vertriebsländer und dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.



## Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

### Rückblick

2019 endete freundlich und im Jahr 2020 setzte sich dieser Trend zunächst fort. Als die ersten Nachrichten eines neuartigen Corona-Virus aus China auftauchten, reagierten die Märkte zunächst gelassen. Als aber klar wurde, dass dieses Virus - im Gegensatz zu früheren Ausbrüchen von Schweine- oder Vogelgrippe - nicht regional begrenzt bleiben würde, war es mit der Ruhe vorbei. Die weltweiten Aktienmärkte brachen in kürzester Zeit um rund 35% ein. Die Regierungen führten teils drastische Schutzkonzepte / Vorschriften ein, in der Hoffnung, der Pandemie Herr zu werden. Um die Wirtschaft nicht kollabieren zu lassen, wurden aber auch großzügige Überbrückungshilfen bereitgestellt. Zusammen mit immensen Anstrengungen der Zentralbanken gelang es damit, die Finanzmärkte zu beruhigen. Tatsächlich wurden die Verluste sogar vielerorts zügig wieder aufgeholt. Dies jedoch in unterschiedlichem Ausmaß: Während viele Bereiche, beispielsweise die Reisebranche, nach wie vor ums Überleben kämpfen, profitierten andere von beschleunigten Trends (z.B. arbeiten von zu Hause, Essenslieferdienste). Wandelanleihen litten ebenfalls unter der Krise, konnten aber ihre Vorteile wieder einmal unter Beweis stellen: Die Abwärtsbewegung wurde durch die Anleihekomponekte gebremst und fiel deutlich geringer aus. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum ein leichtes Plus.

### Entwicklung

Das Sondervermögen Mobilitas Global Convertible Fund wurde am 23. Dezember 2008 zu einem Rücknahmepreis (Net Asset Value) von EUR 100,00 je Anteil der Anteilklasse „EUR R-RVM“ aufgelegt. Zum Berichtsstichtag 31. Oktober 2020 betrug der Anteilwert der Anteilklasse „EUR R-RVM“ EUR 113,38. Zum Stichtag 31. Oktober 2020 waren die größten Positionen im Anleihebereich (Anteil am Nettofondsvermögen):

Sika 0,15% 2025	3,22%
Electricité de France 0% 2024	2,44%
Worldline SA 0% 2026	2,27%
Cembra Money Bank 0% 2026	2,01%
STMicroelectronics 0% 2027	2,00%

### Anlagepolitik während der Berichtsperiode

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Mobilitas Global Convertible Fund weltweit in Wandel-, Umtausch- und Optionsanleihen investiert. Im Vordergrund stehen dabei Diversifikation, Konvexität und aktives Management. Der Fonds ist defensiv ausgerichtet und legt Wert auf Liquidität und Sicherheit: Mindestens 70% des Fondsvermögens werden in Anleihen von Anlagequalität investiert (dabei werden auch interne Ratings berücksichtigt, die mithilfe unseres hauseigenen Analyse-Modells CRA Credit Research Analysis erstellt werden). Das Durchschnittsrating des Mobilitas Global Convertible Fund beträgt mindestens BBB-. Synthetische Wandelanleihen oder produktfremde Instrumente werden nicht eingesetzt.

### Ausblick

Wir sehen die weitere Marktentwicklung trotz recht hoher Bewertungen positiv. Dank fiskalischer Maßnahmen und Nachholbedarf sowohl der Konsumenten wie auch der Industrie dürfte sich die Weltwirtschaft überdurchschnittlich entwickeln. Die Behandlungsmethoden und die Impfstoffentwicklung machen rasche Fortschritte. Die Zentralbanken sind derweil weiterhin expansiv eingestellt, da die Inflation auf niedrigen Niveaus verharrt. Die Zinsen bleiben voraussichtlich noch einige Zeit tief. Politisch dürfte sich mit dem Wechsel im Weißen Haus eine Zeit der Entspannung einstellen, negative Einflüsse durch Handelskriege oder Strafzölle sollten daher eher abnehmen.

Investitionen in Aktien scheiden für viele Investoren oft aufgrund der systemimmanenten hohen Volatilität aus. Um diesen Sorgen und Ängsten Rechnung zu tragen, bieten Wandelanleihen auf dem aktuellen Bewertungsniveau dank ihres asymmetrischen Anlageprofils mit Schutz vor Kurseinbrüchen eine interessante Anlageklasse.

Strassen, im November 2020

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.

Jahresbericht  
1. November 2019 - 31. Oktober 2020

**Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.**

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

	<b>EUR R-RVM</b>	<b>EUR I</b>	<b>CHF I</b>	<b>USD I</b>
WP-Kenn-Nr.:	A0RECW	A2PA4M	A2PA4P	A2PTC0
ISIN-Code:	LU0405107458	LU1926965853	LU1926966158	LU2064634814
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 2,50 %	bis zu 2,50 %	bis zu 2,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,82 % p.a. zzgl. 500,00 Euro p.M. für den Fonds	0,82 % p.a. zzgl. 500,00 Euro p.M. für den Fonds	0,81 % p.a. zzgl. 500,00 Euro p.M. für den Fonds	0,82 % p.a. zzgl. 500,00 Euro p.M. für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	100,00 EUR	100,00 CHF	100,00 USD
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	CHF	USD

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	21,23 %
Japan	13,21 %
Frankreich	12,25 %
Deutschland	9,04 %
Schweiz	6,44 %
Jungferninseln (GB)	6,43 %
Luxemburg	5,86 %
Niederlande	4,55 %
Cayman Inseln	4,44 %
China	2,61 %
Südkorea	1,88 %
Schweden	1,45 %
Belgien	1,25 %
Malaysia	1,15 %
Italien	1,08 %
Hongkong	0,99 %
Australien	0,85 %
Zypern	0,77 %
Indien	0,64 %
Bermudas	0,51 %
Wertpapiervermögen	96,63 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,10 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,73 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Diversifizierte Finanzdienste	9,33 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,80 %
Immobilien	7,51 %
Software & Dienste	7,50 %
Versorgungsbetriebe	7,43 %
Groß- und Einzelhandel	7,12 %
Banken	6,48 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,38 %
Hardware & Ausrüstung	6,26 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,78 %
Transportwesen	4,26 %
Investitionsgüter	3,36 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,18 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,67 %
Automobile & Komponenten	1,45 %
Energie	1,32 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,98 %
Versicherungen	0,70 %
Media & Entertainment	0,58 %
Wertpapiervermögen	96,63 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,10 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,73 %
	<b>100,00 %</b>

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### EUR R-RVM

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.10.2018	5,98	51.735	243,49	115,66
31.10.2019	5,39	47.875	-438,86	112,50
31.10.2020	4,85	42.775	-564,75	113,38

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung seit Auflegung

### EUR I

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.05.2019	Auflegung	-	-	100,00
31.10.2019	6,66	66.560	6.656,54	99,99
31.10.2020	12,35	121.305	5.487,63	101,77

### CHF I

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
12.04.2019	Auflegung	-	-	88,30	100,00 <sup>1)</sup>
31.10.2019	53,25	593.518	52.501,85	89,72	98,87 <sup>2)</sup>
31.10.2020	56,57	603.350	976,21	93,75	100,20 <sup>3)</sup>

### USD I

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert USD
05.12.2019	Auflegung	-	-	90,20	100,00 <sup>4)</sup>
31.10.2020	1,85	21.055	1.847,95	87,91	102,47 <sup>5)</sup>

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Oktober 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	73.057.689,37
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 72.586.197,52)	
Bankguthaben <sup>6)</sup>	3.100.352,22
Zinsforderungen	61.760,63
Forderungen aus Absatz von Anteilen	75.546,41
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	490.241,91
	<b>76.785.590,54</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-280.110,83
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-814.400,60
Sonstige Passiva <sup>7)</sup>	-79.253,53
	<b>-1.173.764,96</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>75.611.825,58</b>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 12. April 2019: 1 EUR = 1,1325 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2019: 1 EUR = 1,1020 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2020: 1 EUR = 1,0688 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 5. Dezember 2019: 1 EUR = 1,1086 USD

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2020: 1 EUR = 1,1656 USD

<sup>6)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>7)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



## Zurechnung auf die Anteilklassen

### EUR R-RVM

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	4.849.890,01 EUR
Umlaufende Anteile	42.775,000
Anteilwert	113,38 EUR

### EUR I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	12.345.220,22 EUR
Umlaufende Anteile	121.305,000
Anteilwert	101,77 EUR

### CHF I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	56.565.766,01 EUR
Umlaufende Anteile	603.350,000
Anteilwert	93,75 EUR
Anteilwert	100,20 CHF <sup>1)</sup>

### USD I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.850.949,34 EUR
Umlaufende Anteile	21.055,000
Anteilwert	87,91 EUR
Anteilwert	102,47 USD <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2020: 1 EUR = 1,0688 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2020: 1 EUR = 1,1656 USD

## Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020

	Total EUR	EUR R-RVM EUR	EUR I EUR	CHF I EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	65.292.600,92	5.385.854,79	6.655.380,95	53.251.365,18
Ordentlicher Nettoaufwand	-676.442,62	-84.081,33	-94.028,61	-477.868,24
Ertrags- und Aufwandsausgleich	17.309,34	-4.502,16	-3.277,16	10.038,11
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	13.944.490,56	14.713,40	6.855.573,60	5.226.249,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-6.197.443,20	-579.460,40	-1.367.946,20	-4.250.036,60
Realisierte Gewinne	9.613.884,25	562.466,80	1.407.466,01	7.562.692,37
Realisierte Verluste	-6.642.864,43	-377.831,17	-920.219,84	-5.281.788,68
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.190.239,37	57.531,93	147.064,99	984.759,94
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-929.948,61	-124.801,85	-334.793,52	-459.645,77
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>75.611.825,58</b>	<b>4.849.890,01</b>	<b>12.345.220,22</b>	<b>56.565.766,01</b>

	USD I EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoaufwand	-20.464,44
Ertrags- und Aufwandsausgleich	15.050,55
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.847.953,86
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	81.259,07
Realisierte Verluste	-63.024,74
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	882,51
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-10.707,47
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.850.949,34</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	EUR R-RVM Stück	EUR I Stück	CHF I Stück	USD I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	47.875,000	66.560,000	593.518,000	0,000
Ausgegebene Anteile	130,000	68.305,000	56.402,000	21.055,000
Zurückgenommene Anteile	-5.230,000	-13.560,000	-46.570,000	0,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>42.775,000</b>	<b>121.305,000</b>	<b>603.350,000</b>	<b>21.055,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020

	Total EUR	EUR R-RVM EUR	EUR I EUR	CHF I EUR
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	249.356,31	17.365,11	43.292,48	187.068,36
Bankzinsen <sup>1)</sup>	-17.511,99	-1.206,53	-3.032,30	-13.107,23
Ertragsausgleich	5.532,15	-824,49	-1.424,04	3.807,81
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>237.376,47</b>	<b>15.334,09</b>	<b>38.836,14</b>	<b>177.768,94</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>	-1.600,62	-116,98	-256,90	-1.220,82
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung	-594.636,95	-41.364,39	-103.249,08	-445.454,87
Verwahrstellenvergütung	-60.128,45	-4.191,85	-10.419,85	-45.112,22
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-35.937,57	-2.506,88	-6.220,11	-26.971,39
Vertriebsstellenprovision	-49.818,52	-49.818,52	0,00	0,00
Taxe d'abonnement	-36.253,79	-2.450,70	-6.613,13	-26.815,04
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-8.379,19	-582,36	-1.458,29	-6.280,12
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.693,69	-116,90	-307,04	-1.259,33
Register- und Transferstellenvergütung	-8.143,17	-570,60	-1.420,02	-6.103,48
Staatliche Gebühren	-10.481,20	-743,79	-1.822,22	-7.884,25
Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-83.904,45	-2.279,10	-5.799,31	-74.689,74
Aufwandsausgleich	-22.841,49	5.326,65	4.701,20	-13.845,92
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-913.819,09</b>	<b>-99.415,42</b>	<b>-132.864,75</b>	<b>-655.637,18</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-676.442,62</b>	<b>-84.081,33</b>	<b>-94.028,61</b>	<b>-477.868,24</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>63.007,74</b>			
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>1)</sup></b>		<b>2,08</b>	<b>1,10</b>	<b>1,18</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung von Sicherheiten und Zahlstellengebühren.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020

	USD I
	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf Anleihen	1.630,36
Bankzinsen <sup>1)</sup>	-165,93
Ertragsausgleich	3.972,87
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.437,30</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>	-5,92
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung	-4.568,61
Verwahrstellenvergütung	-404,53
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-239,19
Vertriebsstellenprovision	0,00
Taxe d'abonnement	-374,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-58,42
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-10,42
Register- und Transferstellenvergütung	-49,07
Staatliche Gebühren	-30,94
Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-1.136,30
Aufwandsausgleich	-19.023,42
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-25.901,74</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-20.464,44</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,22 <sup>3)</sup></b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung von Sicherheiten und Zahlstellegebühren.

<sup>3)</sup> Für den Zeitraum vom 5. Dezember 2019 (Tag der Auflegung) bis zum 31. Oktober 2020.

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS1785357739	2,200% Seven Group Holdings Ltd./Seven Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	107,0000	643.222,12	0,85
						<b>643.222,12</b>	<b>0,85</b>
<b>CHF</b>							
CH0486598227	0,000% Cembra Money Bank AG/Cembra Money Bank AG Reg.S. CV v.19(2026)	600.000	0	1.600.000	101,6290	1.521.392,22	2,01
CH0413990240	0,150% Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	500.000	500.000	2.000.000	130,1970	2.436.321,11	3,22
CH0397642775	0,325% Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,0200	917.103,29	1,21
						<b>4.874.816,62</b>	<b>6,44</b>
<b>EUR</b>							
XS1933947951	0,000% Geely Sweden Finance AB [publ]/AB Volvo [publ] Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	109,8200	1.098.200,00	1,45
XS1373990834	0,250% Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)	0	0	700.000	100,2290	701.603,00	0,93
XS2112202101	0,000% Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	97,1830	1.166.196,00	1,54
XS2183825681	0,000% Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	93,7810	468.905,00	0,62
BE6322623669	0,000% Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,5000	945.000,00	1,25
						<b>4.379.904,00</b>	<b>5,79</b>
<b>HKD</b>							
XS1968465903	2,000% China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	5.000.000	110,3300	610.428,12	0,81
XS1716796641	0,000% Harvest International Co./Haier Electronics Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	7.000.000	110,5850	856.574,56	1,13
XS1914667057	4,500% Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	4.000.000	0	4.000.000	115,0970	509.442,19	0,67
						<b>1.976.444,87</b>	<b>2,61</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Mobilitas Global Convertible Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>JPY</b>							
XS1425420723	0,000% Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	0	0	100.000.000	105,6000	865.467,36	1,14
XS1255457696	0,000% Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	90.000.000	0	90.000.000	113,0500	833.872,88	1,10
XS2080209435	0,000% Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	120.000.000	0	120.000.000	104,3750	1.026.513,13	1,36
XS1873180415	0,000% Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	30.000.000	0	90.000.000	100,7620	743.234,85	0,98
XS1142234506	0,000% Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	0	0	120.000.000	102,6850	1.009.892,23	1,34
						<b>4.478.980,45</b>	<b>5,92</b>
<b>USD</b>							
XS2220527001	0,000% ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	600.000	0	600.000	106,8510	550.022,31	0,73
USY0889VAB63	1,500% Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	112,3560	481.966,37	0,64
XS1334819312	0,000% China Railway Construction Corporation Ltd./China Railway Construction Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	500.000	0	1.500.000	99,3620	1.278.680,51	1,69
XS1513299005	0,000% China Yangtze Power International [BVI] 1 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	350.000	0	1.500.000	101,9470	1.311.946,64	1,74
XS1758433707	0,000% Cindai Capital Ltd./CITIC Securities Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,6500	872.083,05	1,15
XS2038088527	0,000% JPMorgan Chase Bank N.A./Tencent Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2022)	0	400.000	600.000	141,5350	728.560,40	0,96
XS2247556199	0,000% Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,6500	889.241,59	1,18
XS1937306121	3,375% Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	300.000	0	800.000	108,8550	747.117,36	0,99
XS2036529415	1,500% LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	600.000	0	600.000	102,2500	526.338,37	0,70
XS1655583596	0,000% Shanghai Port Group [BVI] Holding Co. Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	1.350.000	100,1130	1.159.510,55	1,53
XS2211997239	0,000% STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)	1.600.000	0	1.600.000	110,1560	1.512.093,34	2,00
XS2045749798	0,000% Wuxi Apptec Co. Ltd./Wuxi Apptec Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	500.000	500.000	162,7770	698.254,12	0,92
XS2195093674	0,000% Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	800.000	0	800.000	105,4000	723.404,26	0,96
						<b>11.479.218,87</b>	<b>15,19</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>27.832.586,93</b>	<b>36,80</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

# Mobilitas Global Convertible Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A2LQRW5	0,050% adidas AG CV v.18(2023)	600.000	0	600.000	116,9990	701.994,00	0,93
XS1731596257	0,500% BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	500.000	0	500.000	103,7910	518.955,00	0,69
XS1466161350	0,500% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Telekom Austria AG Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,9120	1.019.120,00	1,35
DE000A254Y84	0,250% Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2024)	700.000	0	700.000	120,9470	846.629,00	1,12
DE000A2BPB84	0,325% Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	1.200.000	110,2450	1.322.940,00	1,75
DE000A2G87D4	0,050% Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,3970	1.053.970,00	1,39
FR0013444395	0,000% Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	15.000	61,9030	928.545,00	1,23
XS2051856669	0,000% Eliott Capital S.a.r.L./LafargeHolcim Ltd. Reg.S. CV v.19(2022)	0	0	1.200.000	98,8850	1.186.620,00	1,57
XS1321004118	0,000% Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	500.000	300.000	700.000	125,3580	877.506,00	1,16
XS2052961070	0,000% JPMorgan Chase Bank N.A. CV v.19(2022)	800.000	0	800.000	109,6300	877.040,00	1,16
XS2000719729	0,000% JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.19(2022)	0	0	1.000.000	107,1400	1.071.400,00	1,42
FR0013450483	0,000% Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	106,5000	1.065.000,00	1,41
FR0013489739	0,000% Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	20.000	0	20.000	48,8500	977.000,00	1,29
DE000A2GSDH2	0,875% LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	300.000	121,1060	363.318,00	0,48
DE000A289T23	0,400% LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	104,9400	1.049.400,00	1,39
DE000A3H2XW6	0,625% MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	99,8800	499.400,00	0,66
DE000A3E44N7	0,000% RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,8400	998.400,00	1,32
FR0013200995	0,000% Rémy Cointreau S.A. CV v.16(2026)	6.000	2.000	4.000	158,8400	635.360,00	0,84
XS1583310807	0,000% Snam S.p.A./Snam S.p.A. Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	800.000	102,4850	819.880,00	1,08
FR0013439304	0,000% Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	9.000	0	15.000	114,4760	1.717.140,00	2,27
						<b>18.529.617,00</b>	<b>24,51</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# Mobilitas Global Convertible Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>HKD</b>							
XS1872028177	0,000% China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	7.000.000	111,1810	861.191,09	1,14
XS2133036603	0,000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	6.000.000	0	6.000.000	107,3080	712.449,79	0,94
						<b>1.573.640,88</b>	<b>2,08</b>
<b>USD</b>							
XS1566998297	0,000% Abigrove Ltd./Severstal PAO Reg.S. CV v.17(2022)	400.000	400.000	600.000	112,7950	580.619,42	0,77
US00971TAL52	0,375% Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	700.000	0	700.000	107,2610	644.154,94	0,85
US02156BAF04	1,000% Alteryx Inc./Alteryx Inc. CV v.19(2026)	750.000	0	750.000	108,4040	697.520,59	0,92
US09061GAH48	0,599% Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.200.000	103,0420	1.060.830,47	1,40
NO0010867948	2,500% BW Offshore Ltd./BW Offshore Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	600.000	0	600.000	74,5880	383.946,47	0,51
FR0013326204	0,000% Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	1.000.000	96,6240	828.963,62	1,10
XS1592282740	3,250% ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	1.000.000	400.000	600.000	102,6440	528.366,51	0,70
US30063PAB13	0,375% Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	1.600.000	800.000	800.000	129,8860	891.461,91	1,18
US34959JAK43	0,875% Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,8490	1.284.947,67	1,70
US902104AB41	0,250% II-VI Inc./II-VI Inc. CV v.17(2022)	1.350.000	500.000	850.000	120,1940	876.500,51	1,16
US452327AK54	0,000% Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	750.000	107,8390	693.885,12	0,92
US45772FAE79	0,750% Inphi Corporation/Inphi Corporation CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	128,7940	552.479,41	0,73
US457985AL30	0,500% Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	91,8570	394.033,12	0,52
US462222AA85	0,125% Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	500.000	0	500.000	92,4760	396.688,40	0,52
XS1849470999	0,000% JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)	0	0	800.000	102,3060	702.168,84	0,93
US531229AG76	2,125% Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	500.000	0	500.000	101,8070	436.715,00	0,58
US55024UAB52	0,250% Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	600.000	0	600.000	153,2250	788.735,42	1,04
US629377CG50	2,750% NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)	850.000	0	850.000	104,2500	760.230,78	1,01
US67020YAK64	1,000% Nuance Communications Inc./Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	300.000	450.000	450.000	143,8800	555.473,58	0,73

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
US697435AD78	0,750% Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	0	500.000	500.000	109,0590	467.823,44	0,62
US705573AA17	0,750% Pegasystems Inc./Pegasystems Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	112,5460	482.781,40	0,64
US743424AF06	0,250% Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	800.000	0	800.000	99,1130	680.253,95	0,90
US76680RAE71	0,000% RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	107,0680	459.282,77	0,61
FR0013237856	0,375% VINCI S.A./VINCI S.A. Reg.S. CV v.17(2022)	400.000	400.000	1.400.000	105,2450	1.264.095,74	1,67
US98986TAB44	0,250% Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	500.000	0	500.000	128,7510	552.294,96	0,73
						<b>16.964.254,04</b>	<b>22,44</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>37.067.511,92</b>	<b>49,03</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
FR0013534518	0,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.)/ Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024)	140.000	0	140.000	13,1680	1.843.520,00	2,44
XS2240512124	0,000% Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	800.000	0	800.000	101,1300	809.040,00	1,07
						<b>2.652.560,00</b>	<b>3,51</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>2.652.560,00</b>	<b>3,51</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>JPY</b>							
XS1762847066	0,000% Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	100.000.000	0	100.000.000	124,8750	1.023.439,74	1,35
XS1975756542	0,000% Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	80.000.000	0	80.000.000	112,7500	739.253,37	0,98
XS2121189745	0,000% JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	100.000.000	0	100.000.000	101,1500	828.996,43	1,10
XS1328236002	0,000% Konami Holdings Corporation/Konami Holdings Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	80.000.000	0	80.000.000	113,9360	747.029,46	0,99
XS1784274406	0,000% Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.18(2021)	0	0	100.000.000	99,6500	816.702,86	1,08

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>JPY (Fortsetzung)</b>							
XS1577582684	0,000% Senko Group Holdings Co. Ltd./Senko Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	70.000.000	108,8750	624.615,83	0,83
XS1916285783	0,000% Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	80.000.000	110,5750	724.992,83	0,96
						<b>5.505.030,52</b>	<b>7,29</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>5.505.030,52</b>	<b>7,29</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>73.057.689,37</b>	<b>96,63</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>73.057.689,37</b>	<b>96,63</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>						<b>3.100.352,22</b>	<b>4,10</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-546.216,01</b>	<b>-0,73</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>						<b>75.611.825,58</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Fälligkeit	Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	11.11.2020/28.12.2020	62.340.000,00	58.353.871,86	77,18
GBP/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	11.11.2020	1.250.000,00	1.382.319,80	1,83
JPY/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	11.11.2020	100.000.000,00	819.473,27	1,08
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	12.11/2020/28.12.2020	2.683.500,00	2.299.185,33	3,04
EUR/AUD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	11.11.2020	1.000.000,00	601.029,08	0,79
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	11.11.2020	6.800.000,00	6.362.793,39	8,42
EUR/GBP	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	11.11.2020	1.250.000,00	1.382.319,80	1,83
EUR/HKD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	11.11.2020	31.000.000,00	3.429.221,75	4,54
EUR/JPY	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	11.11.2020	1.390.000.000,00	11.390.678,52	15,06
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	12.11.2020	33.650.000,00	28.861.204,62	38,17

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



## Zu- und Abgänge vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wandelanleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CHF</b>			
CH0285509359	0,500 % Implenia AG/Implenia AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	500.000
<b>EUR</b>			
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	800.000	800.000
FR0013170925	0,125 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	10.000	10.000
FR0013218807	0,000 % SEB S.A./SEB S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	3.500
XS1648220520	0,000 % Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	500.000	1.000.000
<b>GBP</b>			
XS1410519976	1,000 % BP Capital Markets Plc./BP Plc. Reg.S. CV v.16(2023)	0	700.000
<b>HKD</b>			
XS1819550663	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	4.000.000
<b>JPY</b>			
XS1673841885	0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	0	100.000.000
XS1284548705	0,000 % Daio Paper Corporation/Daio Paper Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	70.000.000
XS1280371102	0,000 % Iwatani Corporation/Iwatani Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	60.000.000
XS2121189232	0,000 % JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2023)	50.000.000	50.000.000
XS1374488747	0,000 % Keihan Holdings Co. Ltd./Keihan Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	60.000.000
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc./Kyushu Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	0	70.000.000
XS1580542139	0,000 % Mitsubishi Chemical Holdings Corporation/Mitsubishi Chemical Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2024)	0	170.000.000
XS2093602097	0,000 % Onoken Co. Ltd./Onoken Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	100.000.000	100.000.000
JP343500PF78	0,000 % SONY Corporation/SONY Corporation CV v.15(2022)	15.000.000	95.000.000
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc./Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	0	120.000.000
<b>USD</b>			
XS1333468301	0,000 % China Overseas Fin V/China Overseas Land & Investment Ltd. Reg.S. CV v.16(2023)	0	600.000
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	600.000	2.000.000
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)	200.000	200.000
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporation/United Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	600.000
XS1884744035	2,375 % Xero Investments Ltd./Xero Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	500.000	500.000
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	600.000	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Zu- und Abgänge vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	800.000	800.000
FR0013284130	0,000 % Archer Obligations S.A./Kering S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	500.000	1.000.000
XS2055754217	0,500 % Argentum Netherlands BV/Wirecard AG CV v.19(2024)	500.000	500.000
FR0013534088	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.)/Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024)	100.000	100.000
BE6291563466	3,750 % FieldLink NV/Greenyard N.V. Reg.S. CV v.16(2021)	0	100.000
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.14(2020)	0	1.000.000
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v.19(2027)	0	700.000
FR0013246147	0,000 % Orpar S.A./Rémy Cointreau S.A. Reg.S. CV v.17(2024)	500.000	1.000.000
FR0013418795	0,375 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	4.000
XS1551933010	0,000 % Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.17(2022)	700.000	700.000
DE000A14J3R2	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.15(2021)	0	800.000
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	13.559	30.000
<b>GBP</b>			
XS2190455811	0,750 % Ocado Group Plc./Ocado Group Plc. Reg.S. CV v.20(2027)	500.000	500.000
<b>USD</b>			
US00971TAK79	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	700.000	700.000
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	0	1.000.000
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021)	0	1.000.000
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Fin/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	500.000
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
US163092AC35	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0	1.000.000
FR0013309184	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	1.000.000	1.000.000
FR0013230745	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	200.000	1.400.000
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	500.000	500.000
US298736AJ83	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	500.000
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	800.000	800.000
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP/Extra Space Storage Inc. CV v.15(2035)	500.000	500.000
US34959JAJ79	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	1.500.000
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.14(2021)	500.000	500.000
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.14(2021)	0	600.000
US48123VAD47	1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)	800.000	800.000
US55024UAC36	0,500 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.19(2026)	500.000	500.000
US44932FAA57	0,875 % Match Group FinanceCo 2 Inc./Match Group Inc. CV v.19(2026)	0	700.000
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.17(2020)	500.000	500.000
US670704AH83	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	600.000	600.000
US679295AC92	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	0	1.000.000
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	0	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Zu- und Abgänge vom 1. November 2019 bis 31. Oktober 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>USD</b>			
<b>(Fortsetzung)</b>			
XS1638064953	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2022)	0	1.200.000
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1327914062	0,500 % Total SE/Total SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	1.400.000
US98986TAA60	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	500.000	500.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

<b>EUR</b>			
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	5.700

## Nicht notierte Wertpapiere

<b>JPY</b>			
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	100.000.000	100.000.000
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	60.000.000
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Co. Ltd./Toho Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	70.000.000	70.000.000

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6635
Britisches Pfund	GBP	1	0,9041
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0371
Japanischer Yen	JPY	1	122,0150
Schwedische Krone	SEK	1	10,4255
Schweizer Franken	CHF	1	1,0688
US-Dollar	USD	1	1,1656

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Mobilitas Global Convertible Fund („der Fonds““ wurde auf Initiative der Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 22. Dezember 2008 in Kraft und wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt. Ein Hinweis auf diese Hinterlegung wurde am 9. März 2009 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 8. November 2019 geändert und im RESA veröffentlicht.

Das Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2019 auf 9.580.000 EUR vor Gewinnverwendung.

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet. Weitere Einzelheiten zur Berechnung des Anteilwertes sind insbesondere in Artikel 6 des Verwaltungsreglements festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.



## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Fonds

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) den Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen am Investmentfonds beim Anleger

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent. D.h. die Anleger des Fonds werden auf ihre Einkünfte aus den Anlagen des Fonds besteuert, als wenn sie direkt in diese Anlagen investiert hätten und gemäß den Gesetzen des Landes, in dem der Anleger steuerlich ansässig ist.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

### 4.) ERTRAGSVERWENDUNG

Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

### 5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### 6.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswahrung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstagliches NFV*)}} \times 100$$

\*NFV = Netto-Fondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „taxe d'abonnement“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)





## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020

### 7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten können im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren, Lagerstellungsgebühren und Steuern zählen.

### 8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### 9.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

### 10.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie den Anteil am Gesamttrisiko des Anlageportfolios der von ihr verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamttrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettwert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

#### Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettwert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

#### VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Haltedauer) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- **Relativer VaR Ansatz:**  
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.
- **Absoluter VaR Ansatz:**  
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamttrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamttrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im fondsspezifischen Anhang im Verkaufsprospekt angegeben.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegt der Fonds folgendem Risikomanagementverfahren:

#### Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

Mobilitas Global Convertible Fund

#### Angewendetes Risikomanagementverfahren

Commitment Approach



## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020

### 11.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 8. November 2019 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen traten in Kraft:

- Auflageerneuerung Anteilklasse Mobilitas Global Convertible Fund „USD I“:  
Erstzeichnung: 5. Dezember 2019  
Erste Nettoinventarwertberechnung: 6. Dezember 2019  
Zudem Integrierung von Ausstattungsmerkmalen einer weiteren Anteilklasse Mobilitas Global Convertible Fund „USD R“.  
Diese ist bislang jedoch weiterhin inaktiv.
- Regulatorische Anpassungen

Seit dem Jahreswechsel kam es zur Verbreitung des Coronavirus COVID-19 auf den meisten Kontinenten; inzwischen wurde COVID-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio des Fonds abschließend vor auszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### 12.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### 13.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Das Notfallmanagement der DZ PRIVATBANK S.A. stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage mit ihren Tochtergesellschaften, wie der IPConcept (Luxemburg) S.A., ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst.

### 14.) ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen Vorschriften entspricht und wendet dieses an. Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAWs und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Das Jahresfestgehalt leitet sich aus dem System der Verantwortungsstufen ab: Jede nicht einer tarifvertraglichen Regelung unterliegende Funktion ist einer Verantwortungsstufe mit korrespondierendem Gehaltsband zugeordnet, innerhalb derer sich die Jahresfixvergütung der Funktionsinhaber bewegt. Jeder Mitarbeiter erhält einen individuellen Referenzbonus, der an die zugehörige Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft diese Referenzboni sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Die identifizierten Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Dabei darf der rechnerisch maximal erreichbare Bonusbetrag eines Mitarbeiters das vertraglich fixierte feste Grundgehalt (Fixum) nicht überschreiten. Die erfolgsabhängige Vergütung basiert auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters und seiner Abteilung bzw. des betreffenden OGAW sowie deren Risiken als auch auf dem Gesamtergebnis der IPConcept (Luxemburg) S.A. Es werden bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt.



## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020

Die Gesamtvergütung der 69 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2019 auf 5.995.032,74 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	5.480.841,02 EUR
Variable Vergütung:	514.191,72 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.426.088,60 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. beschlossen hat, umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2019 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik, jedoch wurden die Vergütungssysteme 2019 an die geänderten Vorschriften der Institutvergütungsverordnung (Fassung vom 4. August 2017) hinsichtlich Malus- und Clawback sowie den längeren Zurückbehaltungszeiträumen der variablen Vergütung oberhalb eines Schwellenbetrags von Tsd. EUR 50 angepasst.

Zur Mitarbeitervergütung der Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH, an die der Mobilitas Global Convertible Fund das Fondsmanagement ausgelagert hat, werden vom Auslagerungsunternehmen angabegemäß keine entsprechenden Informationen veröffentlicht.

### 15.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“) fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details können Sie aus dem Verkaufsprospekt entnehmen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abrufen.

### 16.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER (UNGEPRÜFT)

#### a) Valorenummern

Mobilitas Global Convertible Fund EUR R-RVM	4934111
Mobilitas Global Convertible Fund CHF I	45604379
Mobilitas Global Convertible Fund EUR I	45604370
Mobilitas Global Convertible Fund USD I	50513454

#### b) Total Expense Ratio (TER)

Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 20. April 2015). Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind entsprechend der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des jeweiligen Netto-Fondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Netto-Fondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

\*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2020

Nach der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 20. April 2015) wurde für den Zeitraum vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020 folgende TER in Prozent ermittelt:

Mobilitas Global Convertible Fund (Aktive) Anteilklassen	Schweizer TER	
	mit anteiliger Performance Fee	ohne anteilige Performance Fee
Mobilitas Global Convertible Fund EUR R-RVM	2,08	2,08
Mobilitas Global Convertible Fund CHF I	1,18	1,18
Mobilitas Global Convertible Fund EUR I	1,10	1,10
Mobilitas Global Convertible Fund USD I	1,26 <sup>1)</sup>	1,26 <sup>1)</sup>

Für den Zeitraum vom 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020 wurde keine Performancegebühr gezahlt.

<sup>1)</sup> Annualisiert für den Zeitraum 1. November 2019 bis zum 31. Oktober 2020.

**Wertentwicklung in Prozent\*** Stand: 31. Oktober 2020:

Mobilitas Global Convertible Fund							
(Aktive) Anteilklassen	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
Mobilitas Global Convertible Fund EUR R-RVM seit 23.12.2008	LU0405107458 A0RECW	EUR	5,27%	0,79%	-8,82%	-4,55%	
Mobilitas Global Convertible Fund CHF I seit 12.04.2019	LU1926966158 A2PA4P	CHF	5,64%	1,35%	0,20% **	---	
Mobilitas Global Convertible Fund EUR I seit 31.05.2019	LU1926965853 A2PA4M	EUR	5,80%	1,78%	1,77% **	---	
Mobilitas Global Convertible Fund USD I seit 05.12.2019	LU2064634814 A2PTC0	USD	6,07%	2,47% **	---	---	

\* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode); entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur "Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen" der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 1. Juli 2013).

\*\* seit Auflegung

**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.**

### c) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Aktionären, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

### d) Prospektänderungen im Berichtszeitraum

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf der elektronischen Plattform [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

## Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé



**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

An die Anteilinhaber des  
**Mobilitas Global Convertible Fund**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Mobilitas Global Convertible Fund („der Fonds“), bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresbericht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Mobilitas Global Convertible Fund zum 31. Oktober 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.



## **Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé**

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig -, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

### **Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher 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. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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.



## Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss 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 das 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 vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen erläuternden Angaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der erläuternden Angaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 18. Februar 2021

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

Harald Thönes



## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Verwaltungsgesellschaft

### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller  
*Mitglied des Vorstands*  
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglied:

Klaus-Peter Bräuer  
Bernhard Singer

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Marco Kops  
Silvia Mayers  
Nikolaus Rummler

### Verwahrstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

### Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

### Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg:

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

Bundesrepublik Deutschland:

### DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Frankfurt am Main  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main

### Vertriebsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

### Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH

Poppenreuther Straße 144  
D-90765 Fürth

### Informationsstellen

Bundesrepublik Deutschland:

### Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH

Poppenreuther Straße 144  
D-90765 Fürth

### DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Frankfurt am Main  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main



## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Fondsmanager

**Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH**

Poppenreuther Straße 144

D-90765 Fürth

### Abschlussprüfer des Fonds

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

**Ernst & Young S.A.**

35E, Avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

### Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

**DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG**

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich

### Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz

**IPConcept (Schweiz) AG**

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich

