

Mobilitas

Global Convertible Fund

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

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2019

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

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Mobilitas Global Convertible Fund

Inhalt

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite	2
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	5
Aufwands- und Ertragsrechnung	Seite	7
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019	Seite	9
Zu- und Abgänge vom 1. November 2018 bis 31. Oktober 2019	Seite	13
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2019	Seite	14
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	Seite	20
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	23

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 der Vertriebsstelle 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.

Mobilitas Global Convertible Fund

Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

Rückblick

Die Verunsicherung an den Märkten, die bereits im Sommer um sich griff, sorgte zum Jahresende 2018 für stark fallende Aktienkurse. Konjunktursorgen, das Hin und Her im Handelskrieg zwischen den USA und China, die Sorge um den Brexit und die Befürchtung, dass die Fed die Zügel zu früh zu straffen begannen waren einige der Hauptthemen der Anleger. Nach dieser turbulenten Phase sah die Mehrheit der Auguren wenig Potential für ein gutes 2019. Doch es kam anders: Per Ende Oktober 2019 stand der breite S&P 500 Index mit über 20% im Plus seit Jahresbeginn. Dabei half insbesondere eine Kehrtwende der Zentralbanken, allen voran der amerikanischen Fed. Aber auch die EZB ergriff Massnahmen, um der Konjunktur- und Inflationschwäche in Europa entgegenzuwirken. Während sich in den USA die Wirtschaft recht gut halten konnte, war insbesondere in Europa und Asien im industriellen Sektor eine spürbare Verlangsamung zu verzeichnen. Im Herbst hellte sich der Ausblick jedoch ein wenig auf. In diesem Umfeld sanken die Renditen kontinuierlich, die Rendite Deutscher Bundesanleihen mit 10-jähriger Laufzeit fiel beispielsweise bis auf -0,70%, bevor sie sich ab September wieder etwas erholt. Wandelanleihen litten bis Ende 2018 ebenfalls unter Abgabedruck, bevor sie im Zuge der Erholung an den Aktienmärkten wieder zulegen konnten.

Entwicklung

Das Sondervermögen Mobilitas Global Convertible Fund wurde am 29. Dezember 2008 zu einem Rücknahmepreis (Net Asset Value) von EUR 100,00 aufgelegt. Zum Berichtsstichtag 31. Oktober 2019 betrug der Anteilswert der Anteilkasse „EUR R-RVM“ EUR 112,50. Um das Fondsvolumen zu vergrößern, wurden zusätzlich neue Anteilklassen aufgelegt. Zum Stichtag 31. Oktober 2019 waren die größten Positionen im Anleihebereich:

Sika 0,15% 2025	3,16%
Vinci 0,375% 2022	2,36%
Mitsubishi Chem 0% 2024	2,22%
STMicro 0% 2022	2,07%
Fortive 0,875% 2022	2,04%

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 keine eingesetzt.

Ausblick

Trotz der wieder gestiegenen Bewertungen an den Märkten sehen wir weiteres Potential für Aktien. Diese insgesamt positive Erwartungshaltung fußt auf den wieder expansiven Zentralbanken, einer Erholung der Konjunktur in Europa und Asien und der Hoffnung, dass der amerikanische Präsident im Wahljahr 2020 auf wirtschaftsfeindliche Politik verzichten wird.

Investitionen in Aktien scheiden für viele Investoren aber 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 2019

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

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

Mobilitas Global Convertible Fund

Jahresbericht
1. November 2018 - 31. Oktober 2019

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.
Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	18,50 %
Japan	17,99 %
Frankreich	15,48 %
Deutschland	6,33 %
Jungferninseln (GB)	5,81 %
Niederlande	5,47 %
Schweiz	5,27 %
Luxemburg	4,75 %
Cayman Inseln	3,87 %
China	2,90 %
Schweden	1,51 %
Vereinigtes Königreich	1,51 %
Italien	1,33 %
Zypern	0,91 %
Taiwan	0,86 %
Bermudas	0,83 %
Hongkong	0,75 %
Belgien	0,09 %
Wertpapiervermögen	94,16 %
Bankguthaben ²⁾	7,82 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,98 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Mobilitas Global Convertible Fund

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,49 %
Groß- und Einzelhandel	7,05 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,56 %
Immobilien	5,83 %
Banken	5,76 %
Investitionsgüter	5,58 %
Versorgungsbetriebe	5,54 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,45 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,04 %
Transportwesen	4,93 %
Energie	4,77 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,54 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,61 %
Software & Dienste	3,49 %
Automobile & Komponenten	3,18 %
Hardware & Ausrüstung	2,04 %
<u>Lebensmittel, Getränke & Tabak</u>	1,42 %
Wertpapiervermögen	94,16 %
Bankguthaben ²⁾	7,82 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,98 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Mobilitas Global Convertible Fund

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

EUR R-RVM

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.10.2017	6,19	49.755	1.065,89	124,35
31.10.2018	5,98	51.735	243,49	115,66
31.10.2019	5,39	47.875	-438,86	112,50

Entwicklung seit Auflegung

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 ¹⁾
31.10.2019	53,25	593.518	52.501,85	89,72	98,87 ²⁾

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Oktober 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 60.597.227,83)	61.483.599,28
Bankguthaben ³⁾	5.104.834,57
Zinsforderungen	51.900,51
Forderungen aus Absatz von Anteilen	726.794,92
Forderungen aus Devisengeschäften	619.258,95
	67.986.388,23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-16.879,50
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-955.281,19
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften	-1.028.068,32
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-619.848,94
Sonstige Passiva ⁴⁾	-73.709,36
	-2.693.787,31
Netto-Fondsvermögen	65.292.600,92

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

⁴⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Mobilitas Global Convertible Fund

Zurechnung auf die Anteilklassen

EUR R-RVM

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.385.854,79 EUR
Umlaufende Anteile	47.875,000
Anteilwert	112,50 EUR

CHF I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	53.251.365,18 EUR
Umlaufende Anteile	593.518,000
Anteilwert	89,72 EUR
Anteilwert	98,87 CHF ¹⁾

EUR I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	6.655.380,95 EUR
Umlaufende Anteile	66.560,000
Anteilwert	99,99 EUR

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019

	Total EUR	EUR R-RVM EUR	CHF I EUR	EUR I EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.983.484,77	5.983.484,77	0,00	0,00
Ordentlicher Nettoaufwand	-463.952,92	-140.696,74	-300.235,51	-23.020,67
Ertrags- und Aufwandsausgleich	91.393,97	-6.291,54	96.669,24	1.016,27
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	59.603.494,75	11.326,00	52.935.625,75	6.656.543,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-883.966,93	-450.190,30	-433.776,63	0,00
Realisierte Gewinne	2.251.757,75	127.060,31	2.071.255,16	53.442,28
Realisierte Verluste	-1.379.342,99	-326.409,62	-937.290,81	-115.642,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.841.394,27	242.756,98	1.422.555,36	176.081,93
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.751.661,75	-55.185,07	-1.603.437,38	-93.039,30
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	65.292.600,92	5.385.854,79	53.251.365,18	6.655.380,95

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	EUR R-RVM Stück	CHF I Stück	EUR I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.735,000	0,000	0,000
Ausgegebene Anteile	100,000	598.338,000	66.560,000
Zurückgenommene Anteile	-3.960,000	-4.820,000	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	47.875,000	593.518,000	66.560,000

¹⁾ umgerechnet mit Devsienkurs in Euro per 31. Oktober 2019: 1 EUR = 1,1020 CHF

Mobilitas Global Convertible Fund

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019

	Total EUR	EUR R-RVM EUR	CHF I EUR	EUR I EUR
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	97.785,81	22.557,58	66.918,82	8.309,41
Bankzinsen	10.003,67	6.370,84	3.227,26	405,57
Ertragsausgleich	32.691,36	-1.330,67	33.631,14	390,89
Erträge insgesamt	140.480,84	27.597,75	103.777,22	9.105,87
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-127,06	-10,45	-103,75	-12,86
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-255.860,33	-52.422,94	-180.789,37	-22.648,02
Verwahrstellenvergütung	-29.765,34	-8.758,18	-18.675,49	-2.331,67
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-25.543,82	-12.189,85	-11.892,06	-1.461,91
Vertriebsstellenprovision	-56.341,00	-57.252,83	911,83	0,00
Taxe d'abonnement	-19.747,82	-4.908,53	-13.505,08	-1.334,21
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.294,25	-6.381,56	-4.378,30	-534,39
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-10.530,00	-2.527,89	-7.106,29	-895,82
Register- und Transferstellenvergütung	-4.625,00	-2.311,80	-2.060,95	-252,25
Staatliche Gebühren	-16.102,45	-14.980,49	-1.006,46	-115,50
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-50.411,36	-14.172,18	-35.106,43	-1.132,75
Aufwandsausgleich	-124.085,33	7.622,21	-130.300,38	-1.407,16
Aufwendungen insgesamt	-604.433,76	-168.294,49	-404.012,73	-32.126,54
Ordentlicher Nettoaufwand	-463.952,92	-140.696,74	-300.235,51	-23.020,67
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	68.292,03			
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		3,18	0,57 ³⁾	0,48 ⁴⁾

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Collateral Manager Kosten und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Für den Zeitraum vom 15. April 2019 bis zum 31. Oktober 2019.

⁴⁾ Für den Zeitraum vom 03. Juni 2019 bis zum 31. Oktober 2019.

Mobilitas Global Convertible Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0486598227	0,000% Cembra Money Bank AG CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,176	945.335,75	1,45
CH0285509359	0,500% Implenia AG CV v.15(2022)	500.000	150.000	500.000	95,318	432.477,31	0,66
CH0413990240	0,150% Sika AG CV v.18(2025)	2.000.000	0	2.000.000	113,690	2.063.339,38	3,16
						3.441.152,44	5,27
EUR							
XS1373990834	0,250% Grand City Properties S.A. CV v.16(2022)	700.000	0	700.000	106,032	742.224,00	1,14
FR0013218807	0,000% SEB S.A. Zero CV v. 16(2021)	3.500	0	3.500	190,997	668.489,50	1,02
XS1648220520	0,000% Strategic International Group Ltd. CV v.17(2022)	400.000	0	500.000	125,790	628.950,00	0,96
						2.039.663,50	3,12
GBP							
XS1410519976	1,000% BP Capital Markets Plc. CV v.16(2023)	700.000	0	700.000	121,776	986.611,11	1,51
						986.611,11	1,51
HKD							
XS1968465903	2,000% China Education Group Holdings Ltd. CV v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	106,483	610.560,66	0,94
XS1716796641	0,000% Harvest International Co. CV v.17(2022)	7.000.000	0	7.000.000	100,916	810.096,21	1,24
XS1819550663	0,000% Zhongsheng Group Holdings Ltd CV v.18(2023)	6.000.000	2.000.000	4.000.000	109,875	504.007,98	0,77
						1.924.664,85	2,95
JPY							
XS1673841885	0,000% Ana Holdings Inc. CV v.17(2022)	100.000.000	0	100.000.000	99,524	822.009,00	1,26
XS1284548705	0,000% Daio Paper Corporation CV v.15(2020)	70.000.000	0	70.000.000	102,250	591.166,90	0,91
XS1280371102	0,000% Iwatani International Corporation CV v.15(2020)	60.000.000	0	60.000.000	104,344	517.091,60	0,79
XS1425420723	0,000% Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)	100.000.000	0	100.000.000	106,137	876.628,44	1,34
XS1374488747	0,000% Keihan Electric Railway Co. Ltd. CV v.16(2021)	60.000.000	0	60.000.000	107,925	534.837,76	0,82
XS1575961872	0,000% Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022)	70.000.000	0	70.000.000	99,775	576.857,48	0,88
XS1580542139	0,000% Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2024)	170.000.000	0	170.000.000	103,449	1.452.526,18	2,22
XS1873180415	0,000% SBI Holdings Inc. CV v.18(2023)	60.000.000	0	60.000.000	105,800	524.307,02	0,80
JP343500PF78	0,000% Sony Corporation Zero CV v.15(2022)	80.000.000	0	80.000.000	135,200	893.337,22	1,37
XS1142234506	0,000% Teijin Ltd. CV v.14(2021)	120.000.000	0	120.000.000	119,790	1.187.272,92	1,82
XS1069939392	0,000% Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	120.000.000	0	120.000.000	109,350	1.083.799,09	1,66
						9.059.833,61	13,87

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

Mobilitas Global Convertible Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
USD							
US163092AC35	0,125% Chegg Inc. CV v. 19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,420	848.948,03	1,30
XS1333468301	0,000% China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023)	600.000	0	600.000	110,842	597.960,80	0,92
XS1334819312	0,000% China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	106,383	956.509,62	1,46
XS1513299005	0,000% China Yangtze Power International BVI 1 Ltd. Reverse CV v.16(2021)	1.150.000	0	1.150.000	104,083	1.076.204,37	1,65
XS2038088527	0,000% JP Morgan Chase/Tencent Holdings Ltd. CV v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,962	925.750,05	1,42
XS1937306121	3,375% Lenovo Group Ltd. CV v.19(2024)	500.000	0	500.000	109,287	491.310,02	0,75
XS1908221507	1,000% QIAGEN NV CV v.18(2024)	1.400.000	0	1.400.000	94,958	1.195.299,41	1,83
XS1655583596	0,000% Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	1.350.000	0	1.350.000	102,750	1.247.190,25	1,91
XS1228110000	0,000% United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	600.000	0	600.000	104,350	562.938,32	0,86
XS2045749798	0,000% WuXi AppTec Co. Ltd. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	104,889	943.076,78	1,44
						8.845.187,65	13,54
Börsengehandelte Wertpapiere						26.297.113,16	40,26

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR							
XS1933947951	0,000% Geely Sweden Finance AB CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,560	985.600,00	1,51
						985.600,00	1,51

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind	985.600,00	1,51
--	-------------------	-------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
FR0013284130	0,000% Archer Obligations CV v.17(2023)	500.000	0	500.000	135,750	678.750,00	1,04
XS1466161350	0,500% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA CV v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	112,637	1.126.370,00	1,73
DE000A2BPB84	0,325% Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	1.100.000	0	1.200.000	104,947	1.259.364,00	1,93
FR0013444395	0,000% Edenred S.A. CV v.19(2024)	15.000	0	15.000	65,923	988.845,00	1,51
XS2051856669	0,000% Elliott Capital S.a.r.l. CV v.19(2022)	1.200.000	0	1.200.000	102,166	1.225.992,00	1,88
BE6291563466	3,750% FieldLink NV CV v.16(2021)	0	0	100.000	57,774	57.774,00	0,09
DE000A13R491	1,125% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020)	900.000	0	1.000.000	100,491	1.004.910,00	1,54
XS1321004118	0,000% Iberdrola International BV CV Reg.S.v.15(2022)	500.000	0	500.000	116,266	581.330,00	0,89
XS2000719729	0,000% JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	105,793	1.057.930,00	1,62
DE000A2GSDH2	0,875% LEG Immobilien AG Leg CV. v.17(2025)	300.000	0	300.000	114,382	343.146,00	0,53
DE000A2YPE76	0,050% MTU Aero Engines AG CV v.19(2027)	700.000	0	700.000	102,630	718.410,00	1,10
FR0013246147	0,000% Orpar SA CV v.17(2024)	800.000	300.000	500.000	107,410	537.050,00	0,82

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

Mobilitas Global Convertible Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
FR0013418795	0,375% Orpea S.A. CV v.19(2027)	4.000	0	4.000	159,360	636.434,57	0,97
DE000A14J3R2	0,000% RAG-Stiftung/Evonik Industries AG CV v.15(2021)	800.000	0	800.000	100,328	802.624,00	1,23
XS1583310807	0,000% Snam S.p.A. CV v.17(2022)	800.000	0	800.000	108,795	870.360,00	1,33
FR0013444148	0,000% Veolia Environnement S.A. CV v.19(2025)	16.441	0	16.441	31,230	513.452,43	0,79
FR0013439304	0,000% Worldline S.A./France CV v.19(2026)	6.000	0	6.000	103,900	623.400,00	0,95
						13.026.142,00	19,95
HKD							
XS1872028177	0,000% China Conch Venture Holdings International Ltd. CV v.18(2023)	7.000.000	0	7.000.000	104,875	841.876,81	1,29
						841.876,81	1,29
USD							
XS1566998297	0,000% Abigrove Ltd. CV v.17(2022)	600.000	200.000	600.000	110,264	594.842,65	0,91
US04010LAT08	3,750% Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,760	932.925,73	1,43
US09061GAH48	0,599% Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	100,241	1.081.542,89	1,66
US741503AX44	0,900% Booking Holdings Inc. CV v. 15(2021)	1.000.000	0	1.000.000	117,438	1.055.907,21	1,62
DE000A1Z3XP8	1,875% Brenntag Finance BV CV v.15(2022)	500.000	250.000	500.000	98,100	441.017,80	0,68
FR0013326204	0,000% Carrefour S.A. CV v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,776	870.131,27	1,33
FR0013230745	0,000% Compagnie Generale des Etablissements Michelin CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.200.000	101,035	1.090.109,69	1,67
US298736AJ83	0,750% Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	500.000	0	500.000	114,618	515.276,03	0,79
US34959JAJ79	0,875% Fortive Corporation CV 144A v.19(2022)	1.500.000	0	1.500.000	98,987	1.335.013,49	2,04
US44932FAA57	0,875% IAC FinanceCo 2 Inc. CV v.19(2026)	700.000	0	700.000	107,619	677.335,91	1,04
US472145AB79	1,875% Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	600.000	0	600.000	99,909	538.980,40	0,83
XS1849470999	0,000% JPMorgan Chase Bank NA CV v.18(2020)	800.000	0	800.000	114,935	826.721,81	1,27
US67020YAK64	1,000% Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	600.000	0	600.000	97,145	524.069,41	0,80
US679295AC92	0,125% Okta Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,635	859.867,83	1,32
US682189AK12	1,000% ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	800.000	400.000	400.000	123,469	444.053,23	0,68
US697435AD78	0,750% Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	109,958	988.653,12	1,51
XS1638064953	0,000% STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.200.000	125,401	1.353.004,86	2,07
XS1327914062	0,500% TOTAL S.A. CV EMTN v.15(2022)	1.200.000	0	1.400.000	105,520	1.328.250,31	2,03
FR0013237856	0,375% Vinci S.A. CV v.17(2022)	1.200.000	0	1.400.000	122,319	1.539.710,48	2,36
						16.997.414,12	26,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						30.865.432,93	47,28
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
FR0013448412	0,000% Ubisoft Entertainment S.A. CV v.19(2024)	5.700	0	5.700	113,135	644.869,50	0,99
						644.869,50	0,99
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						644.869,50	0,99

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

Mobilitas Global Convertible Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1333832043	0,000% Nipro Corporation CV v.16(2021)	60.000.000	0 60.000.000	103,125	511.050,67	0,78	
XS1784274406	0,000% Relo Group Inc. CV v.18(2021)	100.000.000	0 100.000.000	103,250	852.783,54	1,31	
XS1577582684	0,000% Senko Group Holdings Co. Ltd. v.17(2022)	70.000.000	0 70.000.000	106,050	613.136,91	0,94	
XS1916285783	0,000% Ship Healthcare Holdings Inc. CV v.18(2023)	80.000.000	0 80.000.000	108,000	713.612,57	1,09	
					2.690.583,69	4,12	
Nicht notierte Wertpapiere							
Wandelanleihen							
Wertpapiervermögen							
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							
Netto-Fondsvermögen in EUR							
					65.292.600,92	100,00	

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	57.550.000,00	52.259.556,10	80,04
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	500.000,00	449.383,27	0,69
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	4.150.000,00	3.766.071,60	5,77
EUR/GBP	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	850.000,00	983.590,25	1,51
EUR/HKD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	23.550.000,00	2.699.613,80	4,13
EUR/JPY	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	1.390.000.000,00	11.480.146,05	17,58
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	30.100.000,00	27.052.872,64	41,43

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Mobilitas Global Convertible Fund

Zu- und Abgänge vom 1. November 2018 bis 31. Oktober 2019

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
Wandelanleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CNH			
XS1451561903	1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019)	4.000.000	4.000.000
EUR			
XS1210352784	0,500 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A CV v.15(2020)	1.200.000	1.500.000
XS1792361336	0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
FR0013170925	0,125 % Nexity S.A. CV Reg.S. v.16(2023)	0	1.500
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)	500.000	500.000
JPY			
XS1829905238	0,000 % Screen Holdings Co. Ltd. CV v.18(2022)	0	10.000.000
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	10.000.000	10.000.000
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	60.000.000	70.000.000
KRW			
XS1794196888	0,000 % Lotte Shopping Co. Ltd. CV v.18(2023)	200.000.000	200.000.000
USD			
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	200.000
XS1334803589	0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd.CV v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1115151828	0,675 % Larsen and Toubro Ltd. CV v.14(2019)	200.000	200.000
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	0	200.000
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	200.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
USD			
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd. CV v.19(2024)	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1434160971	0,000 % Airbus SE CV v.16(2021)	0	100.000
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. CV v.15(2020)	1.100.000	1.100.000
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG CV v.17(2020)	0	200.000
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025)	600.000	600.000
XS1394957309	0,000 % Eni S.p.A. CV v.16(2022)	700.000	800.000
DE000A1YC3T6	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA CV v.14(2019)	500.000	500.000
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd. CV v.18(2021)	1.200.000	1.200.000
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	200.000
XS1069853247	2,000 % Sogefi S.p.A. CV v.14(2021)	0	100.000
XS1351586588	0,875 % TechnipFMC Plc. CV v.16(2021)	700.000	700.000
FR0013204286	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A. v.16(2021)	3.500	3.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Mobilitas Global Convertible Fund

Zu- und Abgänge vom 1. November 2018 bis 31. Oktober 2019

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
SEK			
XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	0	1.000.000
USD			
US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	0	150.000
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	0	200.000
DE000A2BPEU0	0,925 % BASF SE Optionsanleihe cum v.17(2023)	750.000	1.000.000
XS1078764302	1,750 % DP World Plc. Reg.S. CV v.14(2024)	1.000.000	1.000.000
US45784PAG63	1,375 % Insulet Corporation CV v.17(2024)	0	100.000
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP 144A CV v.17(2020)	0	150.000
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	1.200.000	1.400.000
US697435AC95	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US69327RAD35	1,125 % PDC Energy Inc. CV v.16(2021)	0	120.000
US759916AB50	0,375 % Repligen Corporation CV v.19(2024)	100.000	100.000
US780287AA66	2,875 % Royal Gold Inc. CV v.12(2019)	0	100.000
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019)	1.250.000	1.500.000
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)	0	200.000
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	100.000
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	50.000	50.000
Nicht notierte Wertpapiere			
JPY			
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	10.000.000
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co Ltd. CV v.19(2024)	40.000.000	40.000.000
Investmentfondsanteile¹⁾			
Luxemburg			
LU1545768357	RV Bond Select	EUR	0
			5.555

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,864
Hongkong Dollar	HKD	1	8,720
Japanischer Yen	JPY	1	121,074
Schwedische Krone	SEK	1	10,777
Schweizer Franken	CHF	1	1,102
US-Dollar	USD	1	1,112

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Mobilitas Global Convertible Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2019

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 09. 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 Gesellschaftsregister 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. Dieser Jahresabschluss wurde auf Basis der Going-Concern-Prämisse erstellt.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), 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 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDÄTZE; 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.
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 im 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 Wertpapierbörsche 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 Wertpapierbörsche 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.

Mobilitas Global Convertible Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2019

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörsche 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 Wertpapierbörsche 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 überprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 Anteilkasse getrennt.

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

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 Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teifonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingeschäften 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.

Mobilitas Global Convertible Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2019

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort 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.

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 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:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstägliches NFV*)

*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.)

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 zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren, Lagerstellengebühren und Steuern.

8.) AUFWANDS- UND ERTRAGSAUSGLEICH

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 Anteilerverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedlichen 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.

Mobilitas Global Convertible Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2019

10.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer 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 Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert 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 Gesamtnettowert 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 Halteperiode) 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 Gesamtrisikos 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 Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teiffondsspezifischen Anhang im Verkaufsprospekt angegeben.

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

OGAW	Angewendetes Risikomanagementverfahren
Mobilitas Global Convertible Fund	Relativer VaR Ansatz (vom 1. November 2018 bis zum 8. Juli 2019)
Mobilitas Global Convertible Fund	Commitment Approach (vom 9. Juli 2019 bis zum 31. Oktober 2019)

Relativer VaR-Ansatz für den Mobilitas Global Convertible Fund

Für den Zeitraum vom 1. November 2018 bis zum 8. Juli 2019 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 30% DAX INDEX und 70% UBS Thomson Global Convertible Bond Index. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 175% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 13,80%, einen Höchststand von 42,87 % sowie einen Durchschnitt von 24,93 % auf. Dabei wurde der VaR mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 1 Jahr (252 Handelstage).

Hebelwirkung für den Mobilitas

Die Hebelwirkung wies im Zeitraum vom 1. November 2018 bis zum 8. Juli 2019 die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	29,13 %
Größte Hebelwirkung:	70,18 %
Durchschnittliche Hebelwirkung (Median):	62,48 (64,56%)
Berechnungsmethode:	Nominalwertmethode (Summe der Nominalwerte aller Derivate)

Mobilitas Global Convertible Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2019

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 9. Juli 2019 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen traten in Kraft:

- Änderung des Fondsnamens von „Mobilitas“ zu „Mobilitas Global Convertible Fund“,
- Aufnahme der Arve Asset Management AG als Anlageberater in den Prospekt,
- Aufnahme der Arve Asset Management als Vertriebsstelle für die Schweiz in den Prospekt,
- Umstellung der Berechnung des Fonds von wöchentlich auf täglich,
- Umstellung des Riskomanagement-Verfahren von relativem Value at Risk auf Commitment Approach,
- Ergänzung der Kostenübernahme des Fonds dahingehend, dass dem Fonds zukünftig die sonstigen Kosten insbesondere für die Auswahl, Erschließung und Nutzung etwaiger Lagerstellen/Unterwerhahrstellen belastet werden können,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen,
- Umstellung der Zahlungs- und Rechnungsperiode der Performance Fee von quartalsweise auf jährlich.

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

12.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

- Auflage neuer Anteilklassen Mobilitas Global Convertible Fund „USD R“ und „USD I“:
Erstzeichnung: 11. November 2019
Erste NAV: 12. November 2019
- Regulatorische Anpassungen

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

13.) ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM (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.

Die Gesamtvergütung der 73 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2018 auf 5.277.921,47 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	4.896.126,00 EUR
Variable Vergütung:	381.795,47 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	936.835,04 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Mobilitas Global Convertible Fund

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2019

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 2018 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik.

14.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN 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 Gesamtrendite-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 unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abrufen.

15.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER (UNGEPRÜFT)

Mobilitas Global Convertible Fund	Schweizer TER	
	mit anteiliger Performance Fee	ohne anteiliger Performance Fee
Anteilkasse EUR R-RVM	3,18	3,18
Anteilkasse CHF I	1,04 ¹⁾	1,04 ¹⁾
Anteilkasse EUR I	1,16 ¹⁾	1,16 ¹⁾

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 31. Oktober 2019

Fonds	ISIN WKN	Aktienklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Mobilitas Global Convertible Fund seit 23.12.2008	LU0405107458 A0RECW	EUR	-1,74%	-2,73%	-7,80%	-0,98%
Mobilitas Global Convertible Fund CHF I seit 15.04.2019 (Tag der ersten Nettoinventarwertberechnung)	LU1926966158 A2PA4P	CHF	-1,44%	-1,13% ²⁾	---	---
Mobilitas Global Convertible Fund EUR I seit 03.06.2019 (Tag der ersten Nettoinventarwertberechnung)	LU1926965853 A2PA4M	EUR	-0,01% ²⁾	---	---	---

* 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.

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.

¹⁾ Hochgerechnet für den Zeitraum vom 01. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019.

²⁾ seit dem Tag der ersten Nettoinventarwertberechnung

Mobilitas Global Convertible Fund

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
Internet: www.kpmg.lu

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

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigelegten Jahresabschluss des Mobilitas Global Convertible Fund („der Fonds“), bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019, 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 beigelegte 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 2019 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.

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 durchgeföhrten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Mobilitas Global Convertible Fund

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

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 Unternehmensaktivität und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmensaktivität 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 Jahresabschlusserstellungsprozesses.

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 Prüfungs nachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungs urteil 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 Kontrollsyst em, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungs urteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsyst ems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem 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 Prüfungs nachweise, 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 Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungs urteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungs nachweise. 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 Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungs umfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungs feststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsyst em, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 13. Februar 2020

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

A. Blug

Mobilitas Global Convertible Fund

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko (seit dem 21. März 2019)

Vorstandsmitglieder

Michael Borelbach (bis zum 21. März 2019)
Marco Kops (seit dem 21. März 2019)
Silvia Mayers (seit dem 21. März 2019)
Nikolaus Rummel

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg:

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

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

Mobilitas Global Convertible Fund

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 Luxembourg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

