

# Mobilitas Global Convertible Fund



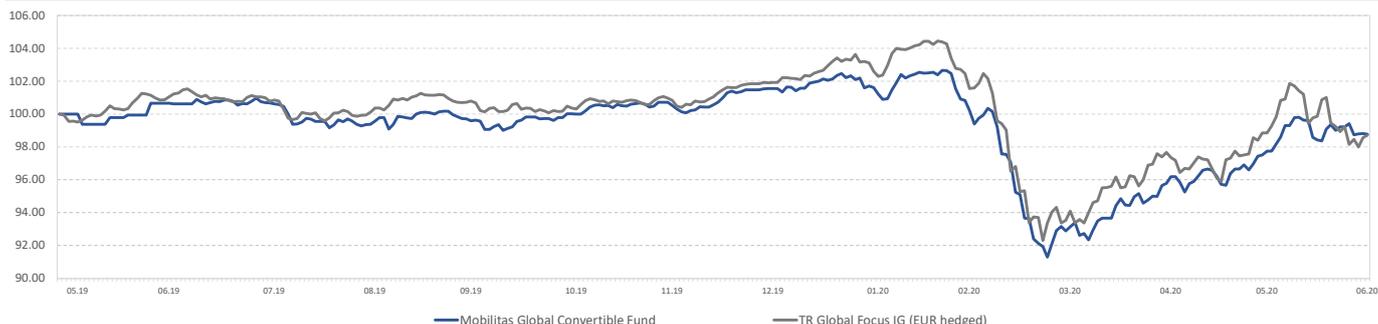
Anteilsklasse EUR I

Juni 2020

## FONDSPROFIL

Der Mobilitas Global Convertible Fund ist ein offener Investmentfonds luxemburgischen Rechts. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs durch Kapitalgewinne und Zinseinkommen zu erzielen. Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Mobilitas Global Convertible Fund überwiegend weltweit in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Die für den Mobilitas Global Convertible Fund erworbenen Wandelanleihen verbiefen neben einer festen Verzinsung in unterschiedlicher Ausgestaltung das Recht zum Umtausch in Aktien der betreffenden Gesellschaft. Bei Optionsanleihen können der Anspruch auf Verzinsung und Rückzahlung sowie das Recht zum Erwerb von Aktien nebeneinander bestehen, das heißt, die Aktien können durch Ausübung der Option zusätzlich zu der Anleihe erworben werden.

## WERTENTWICKLUNG



## WERTENTWICKLUNG

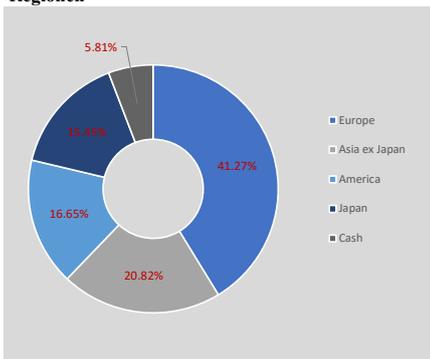
	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	1.04%	-2.75%	-2.75%	-1.89%	n/a	n/a	-1.23%
Referenzindex	-0.15%	-3.16%	-3.16%	-2.32%	n/a	n/a	-1.29%

## WANDELANLEIHENSPEZIFISCHE KENNZAHLEN

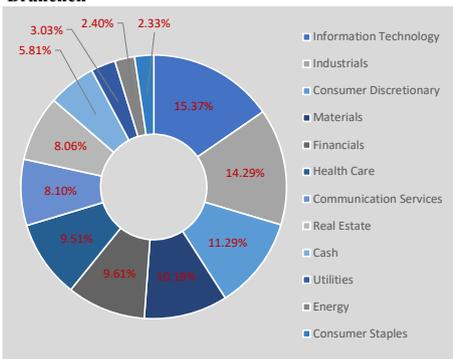
Delta*	32.05%	Running Yield**	0.43%
Wandelprämie**	30.59%	Effective Duration*	2.13
Abstand zum Bondfloor*	11.04%	Anzahl Titel	85
Yield-to-optimal**	-0.66%	*Fonds	**Wandelanleihen

## PORTFOLIO

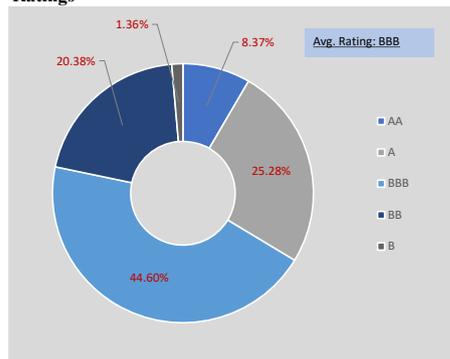
### Regionen



### Branchen



### Ratings\*



\*Minimum Rating von S&P, Moody's oder Fitch, ansonsten interne Ratings (Einschätzung Fondsmanagement)

## STATISTIKEN

	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Rendite p.a.	n/a	n/a	VaR (95%, 20 Tage)	n/a
Volatilität p.a.	n/a	n/a	Sharpe Ratio	n/a
Downside Volatility	n/a	n/a	Sortino Ratio	n/a
Tracking Error	n/a	n/a	Information Ratio	n/a
Max. Drawdown	n/a	n/a	Beta	n/a

## FONDSMANAGERKOMMENTAR

Nach einem positiven Start in den Monat geriet die Hausse vorübergehend ins Stocken. Der S&P 500 Index verlor an einem Tag fast 6 Prozent und der VIX stieg kurzfristig wieder von 25 auf über 40. Schliesslich tendierten die meisten Börsen aber wieder nach oben und beendeten den Monat leicht im Plus. Die Entwicklung der Covid-19 Pandemie dominierte weiterhin die Nachrichten. In den USA, Brasilien und Indien stiegen die Neuinfektionen auf neue Höchststände. Derweil führten die Lockerungen in Asien und Europa ebenfalls zu einem leichten Anstieg, jedoch von tiefen Niveaus. Einzelne Ausbrüche wurden mit lokalen Massnahmen bekämpft, ein grösserer Lockdown wird eher nicht mehr erwartet. Die massiven geld- und fiskalpolitischen Stützungsmaßnahmen sorgten dafür, dass die Investoren über die Krise hinausblickten und die Aktienmärkte insgesamt hoch bewertet blieben. Während des Monats gab es Style Rotationen zu verzeichnen, schlussendlich lagen aber Wachstumstitel einmal mehr vorne. Langsam, aber sicher rückten auch die US-Präsidentschaftswahlen in den Fokus. Die Umfragen sehen zurzeit Joe Biden deutlich vorne, doch wir glauben nicht, dass das Rennen schon gelaufen ist. Die Märkte bevorzugen normalerweise einen Präsidenten der sogenannten Grand Old Party (Republikaner). Da Joe Biden vermutlich jedoch etwas Ruhe in den Polit-Alltag (und die Aussenbeziehungen) bringen würde, dürfte der negative Einfluss nicht allzu gross sein. Sollten die Demokraten jedoch neben Präsidentschaft und Repräsentantenhaus auch noch den Senat gewinnen, könnte dies die Stimmung stärker beeinträchtigen.

Wandelanleihen konnten mehrheitlich leichte Gewinne verbuchen, wobei auch in unserem Markt Wachstumstitel outperfornten. Regional trugen die USA am meisten zur Fondspersformance bei, während auf Sektor Ebene Health Care obenaus schwang. Weiterhin rege war die Aktivität am Primärmarkt, vermehrt auch im europäischen und asiatischen Raum. Erwähnenswerte Emissionen begaben Palo Alto Networks, Okta, Coupa Software, Jazz Pharma, Royal Caribbean, American Airlines, Zscaler, Puma (Artemis), Evonik (RAG), Ocado, LEG Immobilien, Campari (Lagfin), Zhen Ding, Far East Holdings, CP Foods, 3SBio und Sosei. Wir nahmen die deutsche Evonik (RAG), die britische Ocado und Zhen Ding aus Taiwan ins Portfolio auf. Daneben engagierten wir uns auch in Michelin. Hingegen reduzierten oder verkauften wir Positionen in Nexity, Wuxi AppTec und Nipro. Das Delta im Fonds erhöhte sich leicht auf 32%. Das Durchschnittsrating verhartete bei BBB und die effektive Duration stieg auf 2.13.

## ANSPRECHPARTNER



Michel Fest

Aljosa Aleksandrovic

Markus Bossard

Roland Reitelshöfer

## DISCLAIMER

Es ist zu beachten, dass bei der Rückgabe der Wert der erworbenen Anteile, aufgrund von Schwankungen der Investments im Fonds sowie der Notierung der Wertpapiere, schwanken kann. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceindikatoren lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Zudem kann keine Zusage für die Erfüllung der Ziele der Anlagepolitik gegeben werden. Diese Publikation ist als Werbung zu betrachten. Hinweise zu Chancen und Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen vor dem Kauf dem Anleger zur Verfügung gestellt werden. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft kostenlos abgerufen werden. Darüber hinaus sind diese bei der Informations- und Vertriebsstelle kostenlos erhältlich. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), das Verwaltungsreglement sowie die Berichte. Eine aktuelle Version kann bei der jeweiligen Vertriebsstelle sowie beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Dieser Fondsreport ist weder als Angebot zum Erwerb noch als Anlageberatung auszulegen. Er bezieht sich weder auf die speziellen Anlageziele, die spezielle Situation noch auf etwaige Anforderungen einzelner Personen. Trotz gebührender Sorgfalt bei der Erstellung des Factsheets wird keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen bzw. darauf basierender Handlungen jedweder Art übernommen. Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG,

## STAMMDATEN

ISIN	LU1926965853
WKN	A2PA4M
Anteilswert	98.77 EUR
Fondsvolumen	71.87M EUR
Geschäftsjahresende	31.10.
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Fondsdomizil	Luxemburg
Rechtsform	FCP (UCITS)
Auflage der Anteilsklasse	27.05.2019
Auflage des Fonds	22.12.2008
Anteilsklassenwährung	EUR
Fondswährung	EUR
Vertriebszulassung	CH/D/AT
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Anlageberater	Arve Asset Management AG
Fondsmanager	Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH

## GEBÜHREN

Management Gebühr	0.75%
Total Expense Ratio (TER)	N.A.
Ausgabeaufschlag	Bis zu 2.50%
Rücknahmeaufschlag	0%

## TOP 10 POSITIONEN

SIKASW 0.15 06/05/25	3.05%
STM 0 1/4 07/03/24	2.17%
CMBNSW 0 07/09/26	1.99%
DGFP 0 3/8 02/16/22	1.99%
YANGTZ 0 11/09/21	1.88%
DWNIGY 0.325 07/26/24	1.82%
RLCONS 0 01/29/21	1.82%
FTV 0 7/8 02/15/22	1.82%
BMRN 0.599 08/01/24	1.81%
SHPORT 0 08/09/22	1.69%

## VERTRIEBSSTELLE SCHWEIZ

Arve Asset Management AG  
Talstrasse 58  
8001 Zürich  
+41 44 221 98 18  
[info@arveam.ch](mailto:info@arveam.ch)  
[www.arveam.ch](http://www.arveam.ch)

## VERTRIEBSSTELLE DEUTSCHLAND

Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH  
Poppenreuther Strasse 144  
90765 Fürth  
+49 0911 - 7 87 98 89  
[info@wandelanleihen.de](mailto:info@wandelanleihen.de)  
[www.wandelanleihen.de](http://www.wandelanleihen.de)