



# LiLux Convert

Halbjahresbericht per 30.09.2024 (ungeprüft)

---

R.C.S. Luxembourg K909

Anlagefonds nach Luxemburger Recht  
(«Fonds commun de placement» gemäss Teil II des  
geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen)  
sowie den Bestimmungen des Gesetzes vom 12. Juli 2013  
über die Verwalter alternativer Investmentfonds

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation</b> .....	<b>3</b>
<b>Auf einen Blick</b> .....	<b>4</b>
<b>LiLux Convert</b> .....	<b>5</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2024 .....	5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024 .....	6
3-Jahres-Vergleich .....	7
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Anteile im Umlauf .....	9
Vermögensinventar per 30.09.2024 .....	10
Derivative Finanzinstrumente .....	13
<b>Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresberichtes</b> .....	<b>14</b>
<b>Angaben gemäss delegierter AIFM-Verordnung</b> .....	<b>19</b>
<b>Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz</b> .....	<b>20</b>

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft, AIFM, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 15. Mai 2024:

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Seit dem 16. Mai 2024:

Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)

### Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)

Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)

Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)

Bis zum 14. Oktober 2024:

Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)

### Fondsmanager und Hauptvertriebsstelle

NOBIS Asset Management SA

3, Moartplaz

LU-6635 Wasserbillig

[www.nobis-asset-management.com](http://www.nobis-asset-management.com)

### Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA

2, rue Edward Steichen

LU-2540 Luxemburg

### Zahl- und Informationsstelle Liechtenstein

VP Bank AG

Aeulestrasse 6

FL-9490 Vaduz

Vertreten durch:

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG

Aeulestrasse 6

LI-9490 Vaduz

### Vertreter Schweiz

LLB Swiss Investment AG

Claridenstrasse 20

CH-8002 Zürich

### Zahlstelle Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG

Limmatquai 1 / am Bellevue

CH-8024 Zürich

### Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy

LU-1855 Luxemburg

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2024		EUR 133,6 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2024		
LiLux Convert (P)		EUR 263,42
Rendite <sup>1</sup>		seit 31.03.2024
LiLux Convert (P)		5,70 %
Auflegung		per
LiLux Convert (P)		01.08.1996
Erfolgsverwendung		Thesaurierend
	Ausgabekommission	Ausgabekommission
	(max.)	zugunsten Fonds (max.)
LiLux Convert (P)	3,00 %	n/a
	Rücknahmekommission	Rücknahmekommission
	(max.)	zugunsten Fonds (max.)
LiLux Convert (P)	1,00 %	n/a
	Fondsdomizil	ISIN
LiLux Convert (P)	Luxemburg	LU0069514817

---

<sup>1</sup> 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.

# LiLux Convert

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

LiLux Convert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	5.599.216,17
Wertpapiere	
Aktien	88.099,69
Obligationen	125.367.833,92
Verbriefte Darlehen	3.673.007,49
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	910.734,27
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>135.638.891,54</b>
Verbindlichkeiten	-513.516,60
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-1.561.526,47
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.075.043,07</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>133.563.848,47</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>507.033,9392</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse P	EUR 263,42

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

LiLux Convert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	172.071,89
Erträge der Wertpapiere	
Zinserträge aus Schuldverschreibungen	2.517.630,31
Dividendenerträge	2.158,71
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	61.998,26
<b>Total Erträge</b>	<b>2.753.859,17</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	49.708,00
Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung	127.562,81
Fondmanagervergütung	1.001.320,54
Vertriebsstellenvergütung	67.262,23
Taxe d'abonnement	33.017,44
Prüfungskosten	5.663,97
Sonstige Aufwendungen	12.655,20
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1.297.190,19</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>1.456.668,98</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>556.809,66</b>
Realisierter Gewinn aus Wertpapierverkäufen	2.554.790,22
Realisierter Verlust aus Wertpapierverkäufen	-1.997.980,59
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften	0,03
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>2.013.478,64</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>5.279.763,41</b>
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Bankguthaben	643.930,96
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Wertpapieren	6.674.070,29
Veränderung des unrealisierten Verlustes aus Wertpapieren	-2.038.237,84
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>7.293.242,05</b>

## 3-Jahres-Vergleich

LiLux Convert

(in EUR)

---

### Nettovermögen

31.03.2023	169.595.772,53
31.03.2024	131.200.279,87
30.09.2024	133.563.848,47

### Anteile im Umlauf

31.03.2023	707.674,2452
31.03.2024	526.468,5370
30.09.2024	507.033,9392

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2023	239,65
31.03.2024	249,21
30.09.2024	263,42

## Veränderung des Nettovermögens

LiLux Convert	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	131.200.279,87
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1.295.819,12
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-6.225.492,57
Gesamtergebnis	7.293.242,05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	133.563.848,47

## Anteile im Umlauf

LiLux Convert

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	526.468,5370
Neu ausgegebene Anteile	5.084,0000
Zurückgenommene Anteile	-24.518,5978
Stand am Ende der Berichtsperiode	507.033,9392

## Vermögensinventar per 30.09.2024

LiLux Convert

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Obligationen</b>							
<b>Obligationen in Luxemburg</b>							
Espirito Santo Finance 25 9.75% CV	XS0717615099	EUR	7.828.000	1,27	10.310.300	99.337	0,07
<b>Total Obligationen in Luxemburg</b>						<b>99.337</b>	<b>0,07</b>
<b>Total Obligationen</b>						<b>99.337</b>	<b>0,07</b>
<b>Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>99.337</b>	<b>0,07</b>
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Bermudas</b>							
Genting Hong Kon (Rg)	BMG3924T1062	HKD	8.263.281	0,00	1.987.442	1	0,00
<b>Total Aktien in Bermudas</b>						<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien in Hongkong</b>							
Guangdong Invest (Rg)	HK0270001396	HKD	146.020	5,23	0	88.099	0,07
<b>Total Aktien in Hongkong</b>						<b>88.099</b>	<b>0,07</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>88.100</b>	<b>0,07</b>
<b>Floater Obligationen</b>							
<b>Floater Obligationen in Dänemark</b>							
Danske Bank 29 Var	XS2079696998	SEK	16.000.000	100,14	1.451.845	1.416.393	1,06
<b>Total Floater Obligationen in Dänemark</b>						<b>1.416.393</b>	<b>1,06</b>
<b>Floater Obligationen in Deutschland</b>							
Commerzbank 34 Var	DE000CZ45YE5	EUR	4.000.000	103,12	3.995.309	4.124.800	3,09
<b>Total Floater Obligationen in Deutschland</b>						<b>4.124.800</b>	<b>3,09</b>
<b>Floater Obligationen in Finnland</b>							
Nordea Bk 31 Var	XS2343845389	SEK	13.000.000	99,77	1.127.647	1.146.521	0,86
<b>Total Floater Obligationen in Finnland</b>						<b>1.146.521</b>	<b>0,86</b>
<b>Floater Obligationen in Grossbritannien</b>							
BP Capital Markets perpetual Var	US05565QDU94	USD	3.000.000	98,97	2.794.299	2.660.754	1,99
Brit Amer Tobacco perpetual Var	XS2391779134	EUR	10.000.000	97,62	9.477.957	9.762.000	7,31
<b>Total Floater Obligationen in Grossbritannien</b>						<b>12.422.754</b>	<b>9,30</b>
<b>Floater Obligationen in Niederlande</b>							
VW Intl Finance perpetual Var	XS2342732562	EUR	3.000.000	96,12	2.593.429	2.883.450	2,16
VW Intl Finance perpetual Var	XS1048428442	EUR	3.000.000	99,65	2.876.479	2.989.350	2,24
<b>Total Floater Obligationen in Niederlande</b>						<b>5.872.800</b>	<b>4,40</b>
<b>Floater Obligationen in Norwegen</b>							
Storebrand Livsf 48 Var	NO0010820285	SEK	18.000.000	100,56	1.628.290	1.599.997	1,20
Storebrand Livsf perpetual Var	NO0011084022	SEK	86.000.000	100,73	7.566.756	7.657.356	5,73
<b>Total Floater Obligationen in Norwegen</b>						<b>9.257.353</b>	<b>6,93</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 10 | Halbjahresbericht LiLux Convert

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Floater Obligationen in Schweden</b>							
Swedbank 33 Var	XS2633859777	SEK	45.000.000	104,55	3.894.837	4.158.991	3,11
Swedbank 33 Var	XS2633860783	NOK	40.000.000	104,28	3.385.352	3.548.588	2,66
<b>Total Floater Obligationen in Schweden</b>						<b>7.707.578</b>	<b>5,77</b>
<b>Total Floater Obligationen</b>						<b>41.948.199</b>	<b>31,41</b>
<b>Nullkupon Obligationen</b>							
<b>Nullkupon Obligationen in Taiwan</b>							
Quanta Computer 29 0%	XS2894149595	USD	6.000.000	105,70	5.447.530	5.683.250	4,26
<b>Total Nullkupon Obligationen in Taiwan</b>						<b>5.683.250</b>	<b>4,26</b>
<b>Total Nullkupon Obligationen</b>						<b>5.683.250</b>	<b>4,26</b>
<b>Obligationen</b>							
<b>Obligationen in Belgien</b>							
BNP Par. Fort. Var	BE0933899800	EUR	10.000.000	94,16	10.020.000	9.415.800	7,05
<b>Total Obligationen in Belgien</b>						<b>9.415.800</b>	<b>7,05</b>
<b>Obligationen in Bermudas</b>							
Petroplus fin perpetual 4% CV	CH0105325853	USD	6.500.000	0,44	2.130.652	25.862	0,02
<b>Total Obligationen in Bermudas</b>						<b>25.862</b>	<b>0,02</b>
<b>Obligationen in Cayman Inseln</b>							
Cathay Pacific 26 2.75% CV	XS2287867563	HKD	20.000.000	108,97	2.368.445	2.514.181	1,88
<b>Total Obligationen in Cayman Inseln</b>						<b>2.514.181</b>	<b>1,88</b>
<b>Obligationen in Deutschland</b>							
Dt Lufthansa 25 2% CV	DE000A3H2UK7	EUR	6.000.000	99,48	6.170.686	5.968.920	4,47
<b>Total Obligationen in Deutschland</b>						<b>5.968.920</b>	<b>4,47</b>
<b>Obligationen in Frankreich</b>							
Rallye 32 4%	FR0011801596	EUR	4.000.000	0,01	3.999.540	400	0,00
Schneider El 31 1.625% CV	FR001400R1R6	EUR	5.000.000	104,25	4.982.729	5.212.250	3,90
<b>Total Obligationen in Frankreich</b>						<b>5.212.650</b>	<b>3,90</b>
<b>Obligationen in Grossbritannien</b>							
Anglo Amer Capital 32 4.125%	XS2779901482	EUR	3.500.000	102,71	3.496.484	3.594.850	2,69
<b>Total Obligationen in Grossbritannien</b>						<b>3.594.850</b>	<b>2,69</b>
<b>Obligationen in Japan</b>							
IBIDEN 31 0% CV	XS2774311224	JPY	850.000.000	97,63	5.368.800	5.198.221	3,89
Resonac Holdings 28 0% CV	XS2809275899	JPY	1.500.000.000	109,41	9.285.213	10.280.568	7,70
Rohm 24 0% CV	XS2080209435	JPY	1.950.000.000	99,81	15.096.256	12.191.249	9,13
Rohm 31 0% CV	XS2799622068	JPY	100.000.000	95,23	622.367	596.528	0,45
<b>Total Obligationen in Japan</b>						<b>28.266.565</b>	<b>21,16</b>
<b>Obligationen in Mexico</b>							
PEMEX 27 2.75%	XS1172951508	EUR	3.000.000	92,39	2.596.582	2.771.700	2,08
<b>Total Obligationen in Mexico</b>						<b>2.771.700</b>	<b>2,08</b>
<b>Obligationen in Norwegen</b>							
Sparebanken Vest 35 5.51%	NO0013229229	NOK	20.000.000	102,75	1.706.139	1.748.278	1,31
<b>Total Obligationen in Norwegen</b>						<b>1.748.278</b>	<b>1,31</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 11 | Halbjahresbericht LiLux Convert

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Obligationen in Südafrika</b>							
South Africa 36 6.25%	ZAG000030404	ZAR	70.000.000	73,80	3.115.151	2.688.728	2,01
South Africa 41 6.5%	ZAG000077488	ZAR	40.000.000	69,07	1.722.490	1.438.041	1,08
<b>Total Obligationen in Südafrika</b>						<b>4.126.769</b>	<b>3,09</b>
<b>Obligationen in USA</b>							
Glencore Funding 25 0% CV	XS1799614232	USD	9.800.000	102,99	7.601.649	9.044.827	6,77
Sasol Financing 27 4.5% CV	XS2546248373	USD	6.000.000	92,00	5.757.635	4.946.645	3,70
<b>Total Obligationen in USA</b>						<b>13.991.473</b>	<b>10,48</b>
<b>Total Obligationen</b>						<b>77.637.049</b>	<b>58,13</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>125.356.597</b>	<b>93,86</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>125.455.934</b>	<b>93,93</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>5.599.216</b>	<b>4,19</b>
<b>Verbriefte Darlehen<sup>2</sup></b>						<b>3.673.007</b>	<b>2,75</b>
SFH 21/22 Agreement - Super Senior Facility Commitment – Value 2022 bonds (Nom. 89.535,14/Whg EUR)						90.878	0,07
SFH 23 Agreement (Facility A2 Commitment) (Nom. 21.049.087,31/Whg EUR)						3.473.099	2,60
SFH 23 Agreement - Super Senior Facility Commitment – Value 2023 bonds (Nom. 107.418,63/Whg EUR)						109.030	0,08
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>910.734</b>	<b>0,68</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>135.638.892</b>	<b>101,55</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-1.561.526</b>	<b>-1,17</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-513.517</b>	<b>-0,38</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>133.563.848</b>	<b>100,00</b>

<sup>2</sup> Wir verweisen auf die Erläuterungen zum Jahresabschluss Nr. 2.3 für weitere Informationen

## Derivative Finanzinstrumente

Zum 30.09.2024 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

# Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresberichtes

## 1. Allgemeines

Der LiLux Convert (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen am 26. Juli 1996 unter dem Namen auf LiLux Convert auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Mit Wirkung zum 13. Februar 2004 wurde der Fonds in einen Fonds nach Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen umgewandelt und unterlag bis zum 31. Dezember 2010 den Bedingungen gemäß Teil II dieses Gesetzes. Seit dem 1. Januar 2011 unterliegt er den Bedingungen gemäß Teil II des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“).

Der Fonds gilt als alternativer Investmentfonds („AIF“) gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM Gesetz“), welches die Richtlinie 2011/61/EU des europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMD“) in luxemburgisches Recht umsetzt. Die Verwaltungsgesellschaft ist zugleich der Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) des Fonds.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauf folgenden Jahres.

## 2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates des AIFM in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

Der Inventarwert (Anteilwert) für den Fonds lautet auf EUR („Fondswährung“).

2.1 Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die für den Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“) Euro. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bewertungstag (wie im Verkaufsprospekt definiert), vorgenommen.

Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des Wertes des Nettofondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Der Anteilwert wird mit zwei Dezimalstellen nach dem Komma berechnet.

2.2 Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses

Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt, d.h. einem Markt i.S.v. der Richtlinie 2004/39/EG, gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- f) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

## 2.3 – Ergänzende Informationen zu den verbrieften Darlehen/Forderungen

Die Anleihen Steinhoff Finance H22 1,25%, ISIN XS1272162584 und Steinhoff Finance H23 1,25%, ISIN XS1398317484 wurden am 12. August 2019 in Folge einer Restrukturierungsmaßnahme in verbrieft Darlehen der Steenbok Lux FinCo 1 S.à.r.l. umgewandelt. Der in finanzielle Schieflage geratene Steinhoff Konzern hatte sich in 2018 mit seinen Gläubigern auf eine Restrukturierung seiner Schulden einigen können. Die Steinhoff Financial Holding GmbH („SFHG“) war über drei Wandelanleihen in einem Gesamtvolumen von 2,7 Mrd EUR verschuldet. Die Teilnahme an der Umstrukturierung der Anleihen in verbrieft Kredite wurde der Verwaltungsgesellschaft vom Fondsmanager im November 2018 empfohlen und von dieser als Wahrung der besten Interessen der Anleger bewertet und zugestimmt. In Zuge der Umstrukturierung sind diese Wandelanleihen in besicherte Kredite umgewandelt worden. Der Fonds hat über 16 Million Nominal in den Steinhoff Claims SFH 23. Hierbei handelt es sich um eine Größenordnung, die nicht immer gehandelt werden kann (i.d.R. sind 2-5 Millionen handelsüblich). Als primäre Preisquelle werden die Quotes von Goldman Sachs herangezogen, da diese neben ihren Angebots-/Nachfragekursen auch Volumina einstellen, die sie zu den genannten Kursen handeln. Als alternative Preisquellen werden BTIG Ltd, CITIGROUP Global Markets Deutschland AG und Park Walk Europe zu Vergleichen der Primärquelle herangezogen. Diese Kursangaben werden im Bewertungskomitee der Verwaltungsgesellschaft analysiert und über ihren Ansatz zur Bewertung wird dort entschieden. Zusätzlich erfolgt ein enger Austausch bzgl. dieser Investments mit dem Portfoliomanager bzgl. ihrer Werthaltigkeit.

Bewertungsansatz zum 30. September 2024:

- SFH 23 Agreement - Value 2023 bonds XS1786202025
  - Die Position wird auf Grundlage der Informationen vom Fondsmanager NOBIS mit den Broker Kursen von Goldman Sachs bewertet.
  
- SFH 23 Agreement - Super Senior Facility Commitment - Value 2023 bonds XS2386302025 and SFH 21 / 22 Agreement - Super Senior Facility Commitment - Value 2022 bonds XS1586302025
  - Die Positionen werden weiterhin mit dem bereitgestellten Kurs von Goldman Sachs (Primärquelle) bewertet. Der Versuch diese Papiere im besten Interesse der Anleger zu verkaufen scheiterte, aufgrund der zu geringen Nominals. Der Portfoliomanager und die Verwaltungsgesellschaft eruieren weiterhin die Möglichkeiten. Sofern sich die Thematik um zu geringe Nominals und damit verbundene hohe Transaktionskosten nicht lösen lässt, bleibt nur der Verbleib der Position im Fonds bis zur vollständigen Rückzahlung durch den Emittenten.

## 3. Steuern

Besteuerung des Fondsvermögens

Der Fonds wird in Luxemburg nicht auf Einkünfte oder Kapitalerträge besteuert.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von jährlich 0.05% auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird. Eine reduzierte Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) von 0.01% p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Diejenigen Teilfonds, die unter den reduzierten Steuersatz fallen werden, soweit diese später aufgelegt werden sollten, im jeweiligen Sonderreglement mit (\*2) gekennzeichnet werden.

Von der Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) befreit sind:

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA sowie deren einzelne Teilfonds, der bzw. die seiner/ihrerseits der Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) unterliegt/unterliegen;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, (i) deren Anteile nur institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) deren ausschließlicher Zweck es ist in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten zu investieren, (iii) deren gewichtete Portfolio-Restlaufzeit nicht mehr als 90 Tage beträgt, und (iv) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben;
- OGAWs, deren Teilfonds oder Anteilsklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Hauptzweck es ist in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und
- OGAWs sowie deren Anteile an der Börse notiert oder gehandelt werden und deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes zu replizieren.

#### **4. Kosten**

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des Fonds erhalten aus dem Fondsvermögen ein Entgelt in Höhe von bis zu 0,3% p.a. Dieses Entgelt ist quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Nettofondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszuführen.

Der Fondsmanager erhält aus dem Fondsvermögen für die Anlageverwaltung ein fixes Entgelt in Höhe von bis zu 1,5% p.a., das quartalsweise nachträglich auf das durchschnittliche Nettofondsvermögen während des betreffenden Quartals zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszuführen ist.

#### **5. Verbindlichkeiten**

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung, die Vertriebsstellengebühr, die Fondsmanagervergütung sowie die Prüfungskosten.

#### **6. Sonstige Aufwendungen**

Die „sonstigen Aufwendungen“ des Fonds beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Bankspesen, die Lizenzgebühren, die fremden Depotgebühren sowie die Kosten der Aufsichtsbehörden.

## 7. Umrechnungskurse

### Verwendete Devisenkurse per 30.09.2024:

EUR 1.— entspricht AUD 1,608681

EUR 1.— entspricht CHF 0,941400

EUR 1.— entspricht CNY 7,829927

EUR 1.— entspricht GBP 0,831993

EUR 1.— entspricht HKD 8,668508

EUR 1.— entspricht JPY 159,640495

EUR 1.— entspricht NOK 11,754423

EUR 1.— entspricht SEK 11,312456

EUR 1.— entspricht SGD 1,430699

EUR 1.— entspricht USD 1,115932

EUR 1.— entspricht ZAR 19,212245

## 8. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraumes

### Ukraine Krieg

Die VP Bank Gruppe setzt die internationalen Sanktionen gruppenweit gemäß den internationalen und standortspezifischen Vorgaben konsequent um. In der VP Bank Gruppe wurde umgehend eine Task Force eingerichtet, die täglich die Entwicklungen verfolgt und entsprechende Maßnahmen gruppenweit und standortübergreifend koordiniert. Die Portfolios sowie Investoren in den Fonds werden täglich anhand des angepassten Kontrollrahmens überprüft.

### Gaza-Konflikt

Der Konflikt hatte keine Auswirkungen auf den Fonds.

## Allgemeine Informationen für den Anleger

Die aufgelegten Anteilklassen

Lilux Convert (A) LU1742394957

Lilux Convert (B) LU1742397463

waren im Berichtszeitraum noch nicht aktiv.

Die Berichte sowie der gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) sind bei der Verwahrstelle und Hauptzahlstelle und der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## Angaben gemäss delegierter AIFM-Verordnung

### 1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne 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“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

## Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz

Die Kennzahlen per 30. September 2024 lauten wie folgt:

LiLux Convert	Total Expense Ratio (TER)* Anteilklasse P: 2,07%
---------------	-----------------------------------------------------

\* Die Gesamtkostenquote (TER) berechnet sich nach folgender Formel:  $(\text{Gesamtkosten} / \text{DF}) * 100$   
DF = durchschnittliches Fondsvermögen

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association in der aktuellen Fassung berechnet.

Die Performancezahlen lauten wie folgt:

	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019	Auflegung
	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	30.09.2024
LiLux Convert							
Anteilklasse P (Auflage am 01.08.1996)	7,30	3,00%	-8,09%	12,48%	-0,55%	11,16%	405,31%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. Dieses Dokument darf in der Schweiz nur qualifizierten Anlegern, gemäss Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG, zur Verfügung gestellt werden. In der Schweiz ist der Vertreter LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich, und die Zahlstelle ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, CH-8024 Zürich. Die massgebenden Dokumente sowie der Jahres- und, falls zutreffend, Halbjahresbericht können beim Vertreter kostenlos bezogen werden. 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.