

# Arve

# Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

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

Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2022

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

Verwaltungsgesellschaft

**IPC**concept

R.C.S. Luxembourg B 82 183



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Inhalt

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite	2
Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022	Seite	10
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022	Seite	17
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	Seite	27
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	31

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

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

### Rückblick

In den ersten Monaten des Berichtszeitraums fand eine Konsolidierung der zuvor gut gelaufenen Märkte statt. Ab Januar 2022 gerieten Aktien und Obligationen unter Druck, als sich die Erkenntnis durchsetzte, dass die Inflation nicht nur vorübergehend sein würde. Die Zentralbanken, die zuvor nicht müde wurden, die Teuerung zu verharmlosen, befanden sich plötzlich im Zugzwang. Sie erhöhten die Zinsen daraufhin aggressiv, die Fed beispielsweise zwischen März und Oktober 2022 um ganze 3%. Anfang November 2022 folgte ein weiterer Schritt um 75 Basispunkte, und das dürfte noch nicht das Ende gewesen sein. Auch die längerfristigen Zinsen stiegen dramatisch an, die zehnjährigen deutschen Staatsanleihen rentierten im Oktober 2021 noch unter null und lagen ein Jahr später bei über 2%. Russlands Überfall auf die Ukraine verschärfte die Situation noch weiter, da die Energiepreise massiv nach oben schossen, was insbesondere die europäischen Länder belastete. Die weltweiten Aktienmärkte verloren rund 15% im Berichtszeitraum. Noch viel ausgeprägter fielen Wachstumswerte, deren Gewinne weiter in der Zukunft liegen und die daher von höheren Zinsen stärker betroffen waren. Im Gegensatz zu den westlichen Ländern hielt China an seiner Null-COVID Politik fest, was die zweitgrößte Wirtschaft der Welt – zusätzlich zu der herrschenden Immobilienkrise - belastete. Wandelanleihen waren von den fallenden Aktien- und Obligationenpreisen betroffen. Dank seiner defensiven Ausrichtung konnte der Fonds aber besser als Aktien oder Unternehmensanleihen mit Anlagequalität abschneiden.

### Anlagepolitik während der Berichtsperiode

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Arve Global Convertible Fund (vormals: 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.

### Ausblick

Nachdem die Zentralbanken die Inflation zunächst unterschätzt hatten, sind sie nun fest entschlossen, diese in den Griff zu bekommen. Dafür nimmt die US-Notenbank explizit auch eine Rezession in Kauf. Darunter dürften die Unternehmensgewinne und der Risikoappetit leiden. Positiver stimmt, dass ein Ende des Zinsanhebungszyklus absehbar ist. In dieser Situation erwarten wir in nächster Zeit eine Seitwärtsbewegung mit weiterhin hoher Volatilität.

Strassen, im November 2022

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

Jahresbericht  
1. November 2021 - 31. Oktober 2022

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

**Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:**

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	19,96 %
Frankreich	14,64 %
Japan	12,70 %
Cayman Inseln	7,32 %
Deutschland	7,18 %
Niederlande	6,28 %
Schweiz	4,67 %
Italien	2,56 %
Spanien	2,56 %
Belgien	2,43 %
Singapur	2,11 %
China	2,08 %
Luxemburg	1,83 %
Hongkong	1,47 %
Schweden	1,26 %
Indien	1,21 %
Jungferninseln (GB)	1,21 %
Taiwan	1,10 %
Kanada	1,03 %
Malaysia	0,89 %
Vereinigtes Königreich	0,87 %
Australien	0,86 %
Südkorea	0,83 %
Wertpapiervermögen	97,05 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,56 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

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

Diversifizierte Finanzdienste	9,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,38 %
Software & Dienste	7,32 %
Transportwesen	7,04 %
Groß- und Einzelhandel	6,87 %
Investitionsgüter	6,68 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,02 %
Banken	5,55 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,33 %
Automobile & Komponenten	4,76 %
Telekommunikationsdienste	3,46 %
Energie	3,42 %
Versorgungsbetriebe	3,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,65 %
Hardware & Ausrüstung	2,57 %
Verbraucherdienste	2,49 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,41 %
Media & Entertainment	2,38 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,99 %
Immobilien	1,95 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,89 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,87 %
Wertpapiervermögen	97,05 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,56 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: 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
31.10.2020	4,85	42.775	-564,75	113,38
31.10.2021	4,96	41.360	-165,22	119,90
31.10.2022	3,33	32.180	-1.029,58	103,34

### EUR I

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
31.10.2020	12,35	121.305	5.487,63	101,77
31.10.2021	18,54	170.623	5.368,68	108,68
31.10.2022	21,57	228.033	6.399,08	94,57

### CHF I

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
31.10.2020	56,57	603.350	976,21	93,75	100,20 <sup>1)</sup>
31.10.2021	70,55	705.009	10.016,14	100,07	106,72 <sup>2)</sup>
31.10.2022	80,26	857.569	15.181,45	93,59	92,75 <sup>3)</sup>

### USD I

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert USD
31.10.2020	1,85	21.055	1.847,95	87,91	102,47 <sup>4)</sup>
31.10.2021	4,68	49.635	2.623,03	94,31	110,11 <sup>5)</sup>
31.10.2022	5,59	57.220	730,75	97,65	97,14 <sup>6)</sup>

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

<sup>2)</sup> umgerechnet in Euro mit Devisenkurs per 31. Oktober 2021: 1 EUR = 1,0665 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet in Euro mit Devisenkurs per 31. Oktober 2022: 1 EUR = 0,9910 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet in Euro mit Devisenkurs per 31. Oktober 2020: 1 EUR = 1,1656 USD

<sup>5)</sup> umgerechnet in Euro mit Devisenkurs per 31. Oktober 2021: 1 EUR = 1,1675 USD

<sup>6)</sup> umgerechnet in Euro mit Devisenkurs per 31. Oktober 2022: 1 EUR = 0,9948 USD



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Oktober 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	107.452.780,63
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 112.096.626,02)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	6.103.412,23
Zinsforderungen	93.309,62
Forderungen aus Absatz von Anteilen	6.076,94
	<b>113.655.579,42</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.799.977,50
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-113.357,77
	<b>-2.913.335,27</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>110.742.244,15</b>

## Zurechnung zu den Anteilklassen

### EUR R-RVM

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	3.325.431,79 EUR
Umlaufende Anteile	32.180,000
Anteilwert	103,34 EUR

### EUR I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	21.565.698,97 EUR
Umlaufende Anteile	228.033,000
Anteilwert	94,57 EUR

### CHF I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	80.263.634,79 EUR
Umlaufende Anteile	857.569,361
Anteilwert	93,59 EUR
Anteilwert	92,75 CHF <sup>3)</sup>

### USD I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.587.478,60 EUR
Umlaufende Anteile	57.220,155
Anteilwert	97,65 EUR
Anteilwert	97,14 USD <sup>4)</sup>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

<sup>3)</sup> umgerechnet in Euro mit Devisenkurs per 31. Oktober 2022: 1 EUR = 0,9910 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet in Euro mit Devisenkurs per 31. Oktober 2022: 1 EUR = 0,9948 USD



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022

	Total EUR	EUR R-RVM EUR	EUR I EUR	CHF I EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	98.736.364,28	4.958.995,75	18.544.159,58	70.552.029,10
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.110.971,62	-66.145,41	-206.024,52	-786.591,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich	84.301,96	-9.147,54	-5.752,85	100.415,78
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	34.354.583,22	0,00	11.387.023,86	21.572.885,31
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-13.072.878,82	-1.029.581,35	-4.987.944,27	-6.391.433,79
Realisierte Gewinne	15.502.716,92	153.985,83	927.128,70	13.065.647,09
Realisierte Verluste	-13.780.189,21	-445.337,70	-2.746.901,28	-9.844.556,22
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-984.783,56	8.006,67	54.582,80	-1.029.281,16
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.986.899,02	-245.344,46	-1.400.573,05	-6.975.479,57
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>110.742.244,15</b>	<b>3.325.431,79</b>	<b>21.565.698,97</b>	<b>80.263.634,79</b>

	USD I EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.681.179,85
Ordentlicher Nettoaufwand	-52.209,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.213,43
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.394.674,05
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-663.919,41
Realisierte Gewinne	1.355.955,30
Realisierte Verluste	-743.394,01
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-18.091,87
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-365.501,94
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.587.478,60</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	EUR R-RVM Stück	EUR I Stück	CHF I Stück	USD I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	41.360,000	170.623,228	705.009,000	49.635,155
Ausgegebene Anteile	0,000	108.139,000	217.020,361	14.345,000
Zurückgenommene Anteile	-9.180,000	-50.729,228	-64.460,000	-6.760,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>32.180,000</b>	<b>228.033,000</b>	<b>857.569,361</b>	<b>57.220,155</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.





# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022

	Total EUR	EUR R-RVM EUR	EUR I EUR	CHF I EUR
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	223.127,46	8.324,43	48.835,00	154.248,25
Bankzinsen <sup>1)</sup>	-11.712,50	-580,34	-2.864,70	-7.627,78
Ertragsausgleich	15.823,77	-784,22	-1.032,28	17.845,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>227.238,73</b>	<b>6.959,87</b>	<b>44.938,02</b>	<b>164.465,47</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>	-3.943,30	-145,64	-953,37	-2.637,38
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-885.945,55	-32.992,49	-199.680,57	-606.350,18
Verwahrstellenvergütung	-74.631,59	-2.843,04	-16.543,44	-51.312,27
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-45.205,60	-1.724,09	-10.021,82	-31.077,19
Vertriebsstellenprovision	-40.122,40	-40.122,40	0,00	0,00
Taxe d'abonnement	-54.174,50	-1.929,18	-11.786,20	-37.570,47
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-13.936,54	-488,51	-2.945,79	-9.776,46
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-7.391,13	-275,22	-1.650,72	-5.064,95
Register- und Transferstellenvergütung	-9.191,44	-370,01	-2.012,84	-6.320,08
Staatliche Gebühren	-8.957,78	-364,56	-2.112,79	-6.009,26
Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-94.584,79	-1.781,90	-10.040,13	-76.678,20
Aufwandsausgleich	-100.125,73	9.931,76	6.785,13	-118.260,78
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.338.210,35</b>	<b>-73.105,28</b>	<b>-250.962,54</b>	<b>-951.057,22</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-1.110.971,62</b>	<b>-66.145,41</b>	<b>-206.024,52</b>	<b>-786.591,75</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>53.191,17</b>			
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>1)</sup></b>		<b>2,04</b>	<b>1,08</b>	<b>1,13</b>

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

<sup>2)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Collateral Managerkosten im Rahmen der Verwaltung von Sicherheiten und allgemeinen Verwaltungskosten.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022

	USD I
	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf Anleihen	11.719,78
Bankzinsen <sup>1)</sup>	-639,68
Ertragsausgleich	-204,73
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>10.875,37</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>	-206,91
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-46.922,31
Verwahrstellenvergütung	-3.932,84
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-2.382,50
Vertriebsstellenprovision	0,00
Taxe d'abonnement	-2.888,65
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-725,78
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-400,24
Register- und Transferstellenvergütung	-488,51
Staatliche Gebühren	-471,17
Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	-6.084,56
Aufwandsausgleich	1.418,16
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-63.085,31</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-52.209,94</b>
<b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,14</b>

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

<sup>2)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Collateral Managerkosten im Rahmen der Verwaltung von Sicherheiten und allgemeinen Verwaltungskosten.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS1785357739	2,200% Seven Group Holdings Ltd./Seven Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	500.000	0	1.500.000	98,9980	956.687,28	0,86
						<b>956.687,28</b>	<b>0,86</b>
<b>CHF</b>							
CH0486598227	0,000% Cembra Money Bank AG/Cembra Money Bank AG Reg.S. CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	88,4090	892.119,07	0,81
CH1128004079	2,125% Idorsia AG/Idorsia AG Reg.S. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	70,4130	710.524,72	0,64
CH0413990240	0,150% Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	2.000.000	0	2.000.000	129,2730	2.608.940,46	2,36
CH0397642775	0,325% Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	1.000.000	94,5460	954.046,42	0,86
						<b>5.165.630,67</b>	<b>4,67</b>
<b>EUR</b>							
XS1933947951	0,000% Geely Sweden Finance AB [publ]/AB Volvo [publ] Reg.S. CV v.19(2024)	400.000	0	1.200.000	116,1530	1.393.836,00	1,26
XS2240512124	0,000% Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	500.000	300.000	1.000.000	103,0000	1.030.000,00	0,93
XS2276552598	0,000% Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	89,6630	1.344.945,00	1,21
XS2376482423	0,000% POSCO Holdings Inc./POSCO Holdings Inc. Reg.S. CV Green Bond v.21(2026)	500.000	500.000	1.000.000	91,5500	915.500,00	0,83
XS2295233501	0,000% SGX Treasury I Pte. Ltd./SGX Treasury Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	1.300.000	97,8000	1.271.400,00	1,15
XS2127864622	0,000% Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	500.000	0	1.500.000	96,5870	1.448.805,00	1,31
						<b>7.404.486,00</b>	<b>6,69</b>
<b>HKD</b>							
XS2411368926	0,000% CIMC Enric Holdings Ltd./CIMC Enric Holdings Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	14.000.000	4.000.000	10.000.000	95,5800	1.224.066,39	1,11
XS2158580493	0,625% Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	8.000.000	102,3195	1.048.301,83	0,95
XS2171663227	0,000% Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	12.000.000	0	12.000.000	106,1550	1.631.396,96	1,47
						<b>3.903.765,18</b>	<b>3,53</b>
<b>JPY</b>							
XS2413708442	0,000% ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	100.000.000	0	100.000.000	108,9360	742.459,78	0,67
XS2387597060	0,000% Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	200.000.000	103,0500	1.404.686,79	1,27

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NFV
<b>JPY (Fortsetzung)</b>							
XS2387597573	0,000% Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	150.000.000	0	150.000.000	104,4500	1.067.827,77	0,96
XS2080209435	0,000% Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	130.000.000	0	250.000.000	105,0500	1.789.936,28	1,62
XS2199268710	0,000% Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	150.000.000	0	150.000.000	108,1000	1.105.142,95	1,00
XS1829905311	0,000% SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	20.000.000	0	140.000.000	102,3370	976.477,46	0,88
						<b>7.086.531,03</b>	<b>6,40</b>
<b>SGD</b>							
XS2260025296	1,625% Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	99,2500	1.060.287,73	0,96
						<b>1.060.287,73</b>	<b>0,96</b>
<b>USD</b>							
XS2220527001	0,000% ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	400.000	0	1.400.000	95,4460	1.343.228,79	1,21
USY0889VAB63	1,500% Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.000.000	133,2500	1.339.465,22	1,21
XS1758433707	0,000% Cindai Capital Ltd./CITIC Securities Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	1.000.000	98,1260	986.389,22	0,89
XS2284144339	0,000% Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	850.000	0	850.000	90,2650	771.263,07	0,70
XS2363250759	0,000% Hon Hai Precision Industry Co. Ltd./Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	500.000	0	1.500.000	80,5000	1.213.811,82	1,10
XS2523390867	2,500% Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.22(2029)	1.800.000	0	1.800.000	90,1220	1.630.675,51	1,47
XS2333568751	0,000% Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2027)	0	0	2.500.000	78,9650	1.984.444,11	1,79
XS2333569056	0,000% Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	1.000.000	0	2.000.000	71,4100	1.435.665,46	1,30
XS2352395748	0,000% Pharmaron Beijing Co. Ltd./Pharmaron Beijing Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	84,3500	847.909,13	0,77
DE000A286LP0	0,000% Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	1.000.000	89,3800	898.472,05	0,81
XS2211997239	0,000% STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	2.000.000	97,8300	1.966.827,50	1,78
						<b>14.418.151,88</b>	<b>13,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>39.995.539,77</b>	<b>36,14</b>

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
FR0013521085	0,700% Accor S.A./Accor S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	20.000	40,6400	812.800,00	0,73
DE000A2LQRW5	0,050% adidas AG CV v.18(2023)	800.000	0	1.800.000	97,7380	1.759.284,00	1,59
XS2154448059	1,500% Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	900.000	0	1.700.000	114,2880	1.942.896,00	1,75
XS2308171383	0,000% América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	500.000	0	2.500.000	99,5000	2.487.500,00	2,25
XS2341843006	0,000% Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	96,7390	967.390,00	0,87
FR00140080H3	0,000% BNP Paribas S.A./BNP Paribas S.A. Reg.S. CV v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,5500	1.055.500,00	0,95
XS1466161350	0,500% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Telekom Austria AG Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,4320	994.320,00	0,90
XS2356306642	0,000% Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	89,2500	892.500,00	0,81
DE000A2G87D4	0,050% Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	1.000.000	0	2.500.000	95,3530	2.383.825,00	2,15
FR0013444395	0,000% Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	5.000	0	20.000	61,8790	1.237.580,00	1,12
FR001400AFJ9	2,250% Elis S.A./Elis S.A. Reg.S. CV v.22(2029)	1.000.000	0	1.000.000	98,1850	981.850,00	0,89
XS2352315571	0,000% JPMorgan Chase Bank N.A./LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	1.000.000	103,7310	1.037.310,00	0,94
XS2431434971	0,000% JPMorgan Chase Financial Company LLC/Sanofi S.A. Reg.S. CV v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	102,2500	1.022.500,00	0,92
DE000A2GSDH2	0,875% LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	500.000	90,1180	450.590,00	0,41
DE000A289T23	0,400% LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	0	1.000.000	75,3580	753.580,00	0,68
XS2388456456	0,000% Mondelez International Holdings Netherlands BV/JDE Peets BV Reg.S. CV v.21(2024)	1.600.000	0	1.600.000	99,6100	1.593.760,00	1,44
FR001400CMS2	2,875% Neoen S.A./Neoen S.A. Reg.S. CV Green Bond v.22(2027)	200.000	0	200.000	98,8800	197.760,00	0,18
XS2294704007	0,000% Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	500.000	0	1.500.000	99,5480	1.493.220,00	1,35
DE000A3E44N7	0,000% RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	89,3800	1.787.600,00	1,61
BE6327660591	0,000% Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)	1.000.000	0	3.000.000	89,8000	2.694.000,00	2,43
FR0014000OG2	0,000% Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026)	6.000	3.000	13.000	179,1000	2.328.300,00	2,10
FR0013520681	0,000% Selena SAS/PUMA SE Reg.S. CV v.20(2025)	1.500.000	500.000	2.000.000	89,6110	1.792.220,00	1,62

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom <sup>1)</sup> NFV
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
FR0013444148	0,000% Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	25.000	0	65.000	30,2460	1.965.990,00	1,78
FR0013439304	0,000% Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	15.000	0	15.000	89,5010	1.342.515,00	1,21
DE000A3E4589	0,050% Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	400.000	0	1.000.000	82,5000	825.000,00	0,74
						<b>34.799.790,00</b>	<b>31,42</b>
<b>USD</b>							
US00971TAL52	0,375% Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,9200	994.370,73	0,90
US08265TAB52	0,125% Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	87,8510	883.102,13	0,80
US09857LAN82	0,750% Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	129,4700	1.952.201,45	1,76
FR0013326204	0,000% Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	1.000.000	96,0400	965.420,19	0,87
US18915MAC10	0,000% Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	80,7500	811.720,95	0,73
FR0013309184	0,000% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	600.000	0	1.600.000	94,7500	1.523.924,41	1,38
US26210CAC82	0,000% Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	89,1900	896.562,12	0,81
US29786AAL08	0,125% Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	86,4500	869.018,90	0,78
US345370CZ16	0,000% Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,6660	1.517.882,99	1,37
US457669AB50	0,750% Insmed Inc./Insmed Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	79,0600	794.732,61	0,72
US46333XAF50	0,750% Ironwood Pharmaceuticals Inc./Ironwood Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	0	0	850.000	103,9300	888.022,72	0,80
US48129KAE01	0,250% JPMorgan Chase Financial Company LLC/Voya Financial Inc. CV v.18(2023)	0	0	1.000.000	107,3670	1.079.282,27	0,97
US501812AB77	1,125% LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	88,1300	885.906,71	0,80
US44932FAA57	0,875% Match Group FinanceCo 2 Inc./Match Group Inc. CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	87,2440	877.000,40	0,79
US553368AA93	0,250% MP Materials Corporation/MP Materials Corporation CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	95,6700	961.700,84	0,87
US65341BAD82	0,000% NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	104,3820	1.573.914,35	1,42
US695127AF73	0,750% Pacira Pharmaceuticals Inc./Pacira Pharmaceuticals Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.000.000	97,8430	983.544,43	0,89
US844741BG22	1,250% Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	1.750.000	0	1.750.000	122,9700	2.163.223,76	1,95
XS1327914062	0,500% TotalEnergies SE/TotalEnergies SE Reg.S. CV v.15(2022)	1.000.000	0	2.000.000	99,5070	2.000.542,82	1,81

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
US977852AA06	0,250% Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.22(2028)	1.000.000	0	1.000.000	95,7200	962.203,46	0,87
						<b>23.584.278,24</b>	<b>21,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>58.384.068,24</b>	<b>52,71</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>JPY</b>							
XS2468429902	0,000% Aica Kogyo Co. Ltd./Aica Kogyo Co. Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	320.000.000	0	320.000.000	104,5000	2.279.123,06	2,06
XS2419433722	0,000% Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	220.000.000	0	220.000.000	105,3000	1.578.892,49	1,43
XS2286418046	0,000% Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	150.000.000	0	150.000.000	102,9000	1.051.981,59	0,95
XS1916285783	0,000% Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	150.000.000	0	150.000.000	112,7500	1.152.681,48	1,04
XS1879525654	0,000% Sumitomo Forestry Co. Ltd./Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	120.000.000	111,3500	910.695,04	0,82
						<b>6.973.373,66</b>	<b>6,30</b>
<b>USD</b>							
US46579RAA23	2,500% Ivanhoe Mines Ltd./Ivanhoe Mines Ltd. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	113,3580	1.139.505,43	1,03
US55405YAB65	0,250% MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,5300	960.293,53	0,87
						<b>2.099.798,96</b>	<b>1,90</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>9.073.172,62</b>	<b>8,20</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>107.452.780,63</b>	<b>97,05</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>107.452.780,63</b>	<b>97,05</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>						<b>6.103.412,23</b>	<b>5,51</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.813.948,71</b>	<b>-2,56</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>						<b>110.742.244,15</b>	<b>100,00</b>

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

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent	Art der Transaktion	Fälligkeit	Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	siehe Fußnote <sup>2)</sup>	80.550.000,00	81.468.903,00	73,57
HKD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	16.11.2022	8.000.000,00	1.023.728,75	0,92
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	siehe Fußnote <sup>2)</sup>	7.145.500,00	7.151.766,76	6,46
EUR/AUD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.11.2022	1.500.000,00	965.701,50	0,87
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.11.2022	5.500.000,00	5.553.003,42	5,01
EUR/HKD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.11.2022	39.000.000,00	4.990.677,67	4,51
EUR/JPY	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.11.2022	2.150.000.000,00	14.662.537,61	13,24
EUR/SGD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.11.2022	1.600.000,00	1.138.368,72	1,03
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.11.2022	43.674.500,00	43.853.455,64	39,60

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

<sup>2)</sup> Die Fälligkeiten sind: 16.11.2022 und 28.12.2022





# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Wahrung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5522
Britisches Pfund	GBP	1	0,8580
Hongkong Dollar	HKD	1	7,8084
Japanischer Yen	JPY	1	146,7231
Schwedische Krone	SEK	1	10,9094
Schweizer Franken	CHF	1	0,9910
Singapur Dollar	SGD	1	1,4041
US-Dollar	USD	1	0,9948



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

### 1.) ALLGEMEINES

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

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

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

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2021 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

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

Der Jahresabschluss wurde in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

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

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

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

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Fonds

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

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

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

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

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

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

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

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

## 4.) ERTRAGSVERWENDUNG

Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

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

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

## 6.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

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

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstägliches NFV*)}} \times 100$$

\* NFV = Netto-Fondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „taxe d'abonnement“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwas 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 können im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren, Lagerstellengebühren und Steuern zählen.

## 8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

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

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

### 10.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

### 11.) RISIKOMANAGEMENT

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

#### **Commitment Approach:**

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

#### **VaR-Ansatz:**

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

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

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

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

#### **Commitment Approach für den Fonds Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)**

Im Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamttrisikos für den Fonds Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) der Commitment Approach verwendet.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

### 12.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES VERKAUFSPROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 1. JANUAR 2022)

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anteilklasse EUR R-RVM eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher ist als der Erstanteilwert („High Watermark Prinzip“).

High Watermark Prinzip: Bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Für die Anteilscheinklasse EUR R-RVM (ISIN: LU0405107458) wird die bisherige High Watermark (vom 27. April 2015) mit EUR 125,74 auch als aktuelle High Watermark fortgeführt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Der Fondsmanager erhält die an die Verwaltungsgesellschaft ausgezahlte Performance Fee.

Für das am 31. Oktober 2022 endende Geschäftsjahr wurde keine Performancevergütung gezahlt.

### 13.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

#### Änderungen des Verkaufsprospekts

Mit Wirkung zum 1. November 2021 wurde der Verkaufsprospekt wie folgt überarbeitet:

- Ergänzungen zwecks Umsetzung der Anforderungen der „Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF“ der Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) vom 5. November 2020 (ESMA34-39-992) unter Berücksichtigung des entsprechenden Rundschreibens 20/764 der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt erneut überarbeitet:

- Umsetzung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 („Taxonomie-Verordnung“)
- Weitere Ergänzungen zwecks Umsetzung der Anforderungen der „Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF“ der Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) vom 5. November 2020 (ESMA34-39-992) unter Berücksichtigung des entsprechenden Rundschreibens 20/764 der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Berücksichtigung der von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) am 3. November 2021 veröffentlichten „Frequently asked questions“ (FAQ) hinsichtlich der Anlage in bzw. der Kategorisierung liquider(n) Mittel(n) im Rahmen der Anlagepolitik des Fonds
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

### Änderungen des Länderprospekts

Mit Wirkung zum 1. April 2022 wurde der Länderprospekt für die Vertriebsländer Deutschland und Österreich überarbeitet:

Gemäß der Richtlinie (EU) 2019/1160 vom 20. Juni 2019 zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2011/61/EU (sog. „cross-border distribution of collective investment funds - directive“) müssen lokale Einrichtungen in Zielvertriebsländern nicht mehr, wie z.T. bisher verpflichtend, in physischer Vor-Ort-Präsenz unterhalten werden, um Anlegern vor Ort Informationen sowie Dokumente betreffend den jeweiligen Publikums-Fonds bereitzustellen (Verzicht auf etwaige verpflichtende Einrichtungen wie Zahl- und Informationsstellen im jeweiligen Zielvertriebsland).

Vor diesem Hintergrund werden die in Artikel 92 Absatz 1 a) bis f) der aktualisierten Richtlinie 2009/65/EG genannten Aufgaben für Deutschland und Österreich nunmehr zentral von der DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison erbracht und die bisherigen Dienstleister, die DZ BANK AG als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland und die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich, mit Wirkung zum 1. April 2022 ersetzt.

Eine Anpassung des Luxemburger Verkaufsprospekts ist hierfür nicht erforderlich, es wurden lediglich die folgenden Änderungen in den Hinweisen für Anleger außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vorgenommen:

- Streichung der DZ BANK AG als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland
- Streichung der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich
- Aufnahme der DZ PRIVATBANK S.A. als Kontakt- und Informationsstelle und für Deutschland und Österreich

### Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## 14.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

### Anpassungen/ Aktualisierungen des Verkaufsprospekts

Mit Wirkung zum 15. Dezember 2022 wurde der Verkaufsprospekt wie folgt aktualisiert:

- Umsetzung der Anforderungen betreffend die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) im Sinne des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088)
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

Mit Wirkung zum 16. Januar 2023 wurde der Verkaufsprospekt erneut überarbeitet:

- Änderung des Fondsmanagements und der Anlageberatung
- Namensänderung des Fonds von Mobilitas Global Convertible Fund in Arve Global Convertible Fund
- Streichung der zusätzlich aufgeführten festen High-Watermark
- Änderung der Fondsmanagementvergütung sowie der Auszahlung der Anlageberatungsvergütung
- Streichung der Anteilklasse USD R aus dem Verkaufsprospekt des Fonds

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

### 15.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus COVID-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde COVID-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die konkreten bzw. potenziellen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Pandemie insbesondere auf das ökonomische und das gesellschaftliche Umfeld vor dem Hintergrund der globalen Verbreitung des Virus bzw. dem Auftreten neuer Mutationen, deren Dynamik und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit abschließend vorauszusehen. Vor allem die finanziellen Auswirkungen der Pandemie wurden/werden von vielfältigen Faktoren determiniert, wozu mitunter die Maßnahmenpakete der Regierungen und Zentralbanken zur Bewältigung der Krise, der Erfolg der von der internationalen Staatengemeinschaft unternommenen Anstrengungen zur Eindämmung des Infektionsgeschehens, das zeitnahe und nachhaltige Wiederanlaufen der Konjunktur ebenso wie die Entwicklung der Inflationsraten gehören. Zwar sind an den Märkten zwischenzeitlich spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten, jedoch ist davon auszugehen, dass die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden wird.

Vor diesem Hintergrund ist das damit einhergehende Risiko auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten im Portfolio des Fonds nicht verlässlich beurteilbar bzw. lediglich unzureichend prognostizierbar. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Liquiditätsprobleme.

### 16.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

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

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

Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hatte. Die Bank hielt standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexiblem Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate wurden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb war weiterhin sichergestellt. Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen zum 10. Juni 2022 ausgelaufen.

Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

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

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

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

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





# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

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 69 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2021 auf 6.449.833,34 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	5.820.251,08 EUR
Variable Vergütung:	629.582,26 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.457.260,14 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

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

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. beschlossen hat, umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2021 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik; die Vergütungssysteme 2021 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 4. August 2017).

Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

### 18.) KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088) (UNGEPRÜFT)

Der Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Im Berichtszeitraum 2021/2022 des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details können dem Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

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

#### a) Allgemeines

Der Verkaufsprospekt einschließlich Verwaltungsreglement, das Basisinformationblatt des Fonds und die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds im Berichtszeitraum sind kostenlos per Post, Fax oder E-Mail beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

#### b) Valorenummern

Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) EUR R-RVM	4934111
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) EUR I	45604370
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) CHF I	45604379
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) USD I	50513454

#### c) Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind entsprechend der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Netto-Fondsvermögens aus und ist grundsätzlich folgendermaßen zu berechnen:

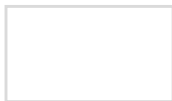
$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Netto-Fondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

\* RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurden für den Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 folgende TER in Prozent ermittelt:

Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) Anteilklassen	Schweizer TER	
	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) EUR R-RVM	2,04	2,04
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) EUR I	1,08	1,08
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) CHF I	1,13	1,13
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) USD I	1,14	1,14

Für den Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 ist keine Performancegebühr angefallen.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2022

### Wertentwicklung in Prozent\*

Stand: 31. Oktober 2022

Anteilklassen	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) EUR R-RVM seit 23.12.2008	LU0405107458 A0RECW	EUR	-7,09	-13,81	-8,14	-5,69
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) CHF I seit 12.04.2019	LU1926966158 A2PA4P	CHF	-6,66	-13,09	-6,19	---
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) EUR I seit 31.05.2019	LU1926965853 A2PA4M	EUR	-6,63	-12,98	-5,42	---
Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) USD I seit 05.12.2019	LU2064634814 A2PTC0	USD	-5,72	-11,78	-2,86 <sup>1)</sup>	---

\* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode); entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (aktualisiert am 5. August 2021).

<sup>1)</sup> seit Auflegung

**Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.**

#### d) Hinweise für Anleger

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

#### e) Prospektänderungen im Berichtszeitraum

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



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé



**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

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

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

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) („der Fonds“), bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Arve Global Convertible Fund (vormals: Mobilitas Global Convertible Fund) zum 31. Oktober 2022 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 dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for 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.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

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

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

### Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

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. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden erläuternden Angaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen erläuternden Angaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der erläuternden Angaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

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

Luxemburg, 21. Februar 2023

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Harald Thönes



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Verwaltungsgesellschaft

### IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

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

Aufsichtsratsmitglied:

Klaus-Peter Bräuer  
Bernhard Singer

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Marco Kops (bis 28. Februar 2022)  
Silvia Mayers  
Nikolaus Rummler

### Verwahrstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

### Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

### Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg:

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

Bundesrepublik Deutschland:

bis 31. März 2022:

### DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
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

bis 31. März 2022:

### DZ BANK AG

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





# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Kontakt- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

ab 1. April 2022:

**DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxemburg

### Fondsmanager

bis 15. Januar 2023:

**Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH**

Poppenreuther Straße 144

D-90765 Fürth

ab 16. Januar 2023:

**Arve Asset Management AG**

Talstrasse 58

CH-8001 Zürich

### Anlageberater

bis 15. Januar 2023:

**Arve Asset Management AG**

Talstrasse 58

CH-8001 Zürich

ab 16. Januar 2023:

**Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH**

Poppenreuther Straße 144

D-90765 Fürth

### Abschlussprüfer des Fonds

**KPMG Audit S.à r.l.\***

39, Avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

\* Änderung der Firmierung von vormals „KPMG Luxembourg, Société anonyme“ in „KPMG Audit S.à r.l.“ mit Wirkung zum 1. Januar 2023

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator

L-1014 Luxemburg

### Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz:

**DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG**

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich

Vertriebsstelle in der Schweiz:

**Arve Asset Management AG**

Talstrasse 58

CH-8001 Zürich

Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz:

**IPConcept (Schweiz) AG**

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich



# Arve Global Convertible Fund

(vormals: Mobilitas Global Convertible Fund)

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Zusätzliche Angaben für Österreich

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011:

bis 31. März 2022:

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilinhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können:

bis 31. März 2022:

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

Kontakt- und Informationsstelle gemäß den Bestimmungen der EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

seit 1. April 2022:

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

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011:

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

