



# Global Convertible Fund

R.C.S. Luxembourg K 434  
Anlagefonds luxemburgischen Rechts  
Jahresbericht  
zum 30. Oktober 2023

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

**IP**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82 183



## Inhalt

|   |       |    |
|---|-------|----|
| Bericht zum Geschäftsverlauf                                  | Seite | 2  |
| Geografische Länderaufteilung                                 | Seite | 3  |
| Wirtschaftliche Aufteilung                                    | Seite | 4  |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens                      | Seite | 6  |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung                                 | Seite | 8  |
| Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023                     | Seite | 10 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Oktober 2023          | Seite | 17 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé                      | Seite | 23 |
| Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)                         | Seite | 26 |
| Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft) | Seite | 29 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung                             | Seite | 39 |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt 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 oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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



## Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Fondsmanager berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

### **Rückblick sowie aktuelle Lage (per Berichtsdatum) inkl. Performance des Fonds während des Berichtszeitraums**

Die Finanzmärkte waren im Berichtszeitraum weiterhin dominiert von den Themen Inflation und Zinsentwicklung. Um die grassierende Teuerung in den Griff zu kriegen, setzten die meisten Zentralbanken ihre Leitzinsenerhöhungen fort, die Fed beispielsweise um zusätzliche 2.25%, die EZB um 2.5%. Die Marktteilnehmer gingen lange davon aus, dass eine baldige Rezession die Notenbanken zu einer Umkehr zwingen würden, was die langfristigen Zinsen deutlich unter den Leitzinsen hielt. Doch die überraschend starke amerikanische Wirtschaft und die hartnäckige Inflation sorgten für ein Umdenken. Die Zinsen auf zehnjährige US-Staatsanleihen kletterten beispielsweise von 3.3% im Frühling 2023 auf bis zu 5% im Oktober 2023, was die Kurse der ausstehenden Anleihen belastete. Die meisten Aktienmärkte hingegen legten in den vergangenen zwölf Monaten zu, wobei dieser Anstieg mehrheitlich von sehr grossen Unternehmen wie Apple, Microsoft oder Alphabet getragen wurde. Betrachtet man beispielsweise den gleichgewichteten S&P 500 Index, lag dieser fast 3% im Minus. Anders als die amerikanische enttäuschte die Konjunktur in Europa, wo insbesondere das verarbeitende Gewerbe schwächelte. In China sorgte die Abkehr von der Null-Covid Politik Ende 2022 für die Hoffnung auf einen kräftigen Aufschwung. Dieser fiel jedoch schwächer als erwartet aus, da die Immobilienkrise und die Politik der letzten Jahre die Stimmung belasteten. Globale Wandelanleihen profitierten von verbesserten laufenden Renditen und mehrheitlich steigenden Aktienkursen, während die höheren Zinsen auf den Anleiheteil drückten. Insgesamt resultierte, je nach Währung der Anteilsklasse, ein leichtes Plus respektive ein nahezu unverändertes Ergebnis.

### **Anlagepolitik**

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen überwiegend weltweit in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in den Anlagezielen / der Anlagepolitik des Verkaufsprospektes definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem Index Refinitiv Convertible Global Focus Inv. Grade Hedged verglichen. Der Index hat keinen Einfluss auf die Portfoliozusammensetzung des Fonds. Unter Beachtung der Strategie des Fondsmanagers finden für diesen Fonds Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess Berücksichtigung.

### **Aktueller Kommentar zur Russland/Ukraine-Krise**

Der Fonds ist von der Russland/Ukraine-Krise nicht direkt betroffen. Er hielt im Berichtszeitraum keine Positionen in Wertpapieren von russischen oder ukrainischen Firmen. Indirekt können Positionen durch die erhöhte Unsicherheit an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein. Ebenso können investierte Unternehmen, die sich aus Russland zurückgezogen haben, durch dabei entstehende Kosten oder Umsatzverluste belastet worden sein. Insgesamt stufen wir die Beeinträchtigung aber als gering ein.

### **Ausblick zur Performance des Fonds**

Der Fonds investiert weiterhin überwiegend weltweit in Wandel- und Optionsanleihen mit guter Qualität. Die wichtigsten Performancetreiber sind dabei die Entwicklung der den Anleihen zugrunde liegenden Aktienkurse, die Veränderung der Kreditaufschläge der Emittenten sowie die Zinseinkommen. Außerdem haben die Entwicklung der Zinsen und der Aktienvolatilität sowie die Angebots- und Nachfragesituation am globalen Wandelanleihemarkt einen Einfluss auf die Performance. Auf Grund der restriktiven Geldpolitik, die sich mit einiger Verzögerung noch auf die Wirtschaft und die Finanzmärkte auswirken dürfte, rechnen wir für die nächsten zwölf Monate weiterhin mit herausfordernden Marktbedingungen.

Strassen, im November 2023

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

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



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

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

|                       | <b>EUR R-RVM</b>                                       | <b>EUR I</b>   | <b>CHF I</b>   | <b>USD I</b>   |
|-----------------------|--|--|--|--|
| WP-Kenn-Nr.:          | A0RECW   | A2PA4M   | A2PA4P   | A2PTC0   |
| ISIN-Code:            | LU0405107458   | LU1926965853   | LU1926966158   | LU2064634814   |
| Ausgabeaufschlag:     | bis zu 5,00 %  | bis zu 2,50 %  | bis zu 2,50 %  | bis zu 2,50 %  |
| Rücknahmeabschlag:    | keiner   | keiner   | keiner   | keiner   |
| Verwaltungsvergütung: | 0,78 % p.a. zzgl.<br>500,00 Euro p.M.<br>für den Fonds | 0,78 % p.a. zzgl.<br>500,00 Euro p.M.<br>für den Fonds | 0,78 % p.a. zzgl.<br>500,00 Euro p.M.<br>für den Fonds | 0,78 % p.a. zzgl.<br>500,00 Euro p.M.<br>für den Fonds |
| Mindestfolgeanlage:   | keine  | 100,00 EUR   | 100,00 CHF   | 100,00 USD   |
| Ertragsverwendung:    | thesaurierend  | thesaurierend  | thesaurierend  | thesaurierend  |
| Währung:              | EUR  | EUR  | CHF  | USD  |

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                        | 20,44 %         |
| Japan   | 19,34 %         |
| Frankreich  | 10,60 %         |
| Niederlande   | 8,07 %          |
| Deutschland   | 5,89 %          |
| Südkorea  | 5,47 %          |
| Italien   | 4,57 %          |
| Spanien   | 3,31 %          |
| Jungferninseln (GB)                                   | 2,35 %          |
| Belgien   | 2,34 %          |
| Hongkong  | 1,76 %          |
| China   | 1,70 %          |
| Mexiko  | 1,64 %          |
| Schweiz   | 1,22 %          |
| Bermudas  | 1,20 %          |
| Singapur  | 1,07 %          |
| Australien  | 0,98 %          |
| Luxemburg   | 0,86 %          |
| Vereinigtes Königreich                                | 0,80 %          |
| Cayman-Inseln   | 0,52 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 94,13 %         |
| Bankguthaben <sup>2)</sup>                            | 7,58 %          |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -1,71 %         |
|   | <b>100,00 %</b> |

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

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



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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Investitionsgüter                                     | 11,38 %         |
| Transportwesen  | 10,28 %         |
| Diversifizierte Finanzdienste                         | 8,71 %          |
| Versorgungsbetriebe                                   | 8,22 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion          | 6,89 %          |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                         | 6,75 %          |
| Software & Dienste                                    | 6,29 %          |
| Telekommunikationsdienste                             | 3,79 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften     | 3,58 %          |
| Banken  | 3,45 %          |
| Energie   | 3,23 %          |
| Immobilien  | 3,17 %          |
| Groß- und Einzelhandel                                | 3,02 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                        | 2,93 %          |
| Hardware & Ausrüstung                                 | 2,85 %          |
| Automobile & Komponenten                              | 2,23 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste               | 2,14 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                           | 1,36 %          |
| Verbraucherdienste                                    | 1,11 %          |
| Real Estate Management & Development                  | 0,90 %          |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel          | 0,77 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                  | 0,56 %          |
| Media & Entertainment                                 | 0,52 %          |
| Wertpapiervermögen                                    | 94,13 %         |
| Bankguthaben <sup>2)</sup>                            | 7,58 %          |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | -1,71 %         |
|   | <b>100,00 %</b> |

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

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



## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### EUR R-RVM

| Datum      | Netto-Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Umlaufende<br>Anteile | Netto-Mittelaufkommen<br>Tsd. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 31.10.2021 | 4,96                            | 41.360                | -165,22                           | 119,90            |
| 31.10.2022 | 3,33                            | 32.180                | -1.029,58                         | 103,34            |
| 31.10.2023 | 2,70                            | 25.965                | -651,76                           | 103,96            |

### EUR I

| Datum      | Netto-Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Umlaufende<br>Anteile | Netto-Mittelaufkommen<br>Tsd. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 31.10.2021 | 18,54                           | 170.623               | 5.368,68                          | 108,68            |
| 31.10.2022 | 21,57                           | 228.033               | 6.399,08                          | 94,57             |
| 31.10.2023 | 26,36                           | 274.321               | 4.400,42                          | 96,09             |

### CHF I

| Datum      | Netto-Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Umlaufende<br>Anteile | Netto-Mittelaufkommen<br>Tsd. EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilwert<br>CHF    |
|------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------|
| 31.10.2021 | 70,55                           | 705.009               | 10.016,14                         | 100,07            | 106,72 <sup>1)</sup> |
| 31.10.2022 | 80,26                           | 857.569               | 15.181,45                         | 93,59             | 92,75 <sup>2)</sup>  |
| 31.10.2023 | 85,37                           | 883.029               | 2.276,88                          | 96,68             | 92,56 <sup>3)</sup>  |

### USD I

| Datum      | Netto-Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Umlaufende<br>Anteile | Netto-Mittelaufkommen<br>Tsd. EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilwert<br>USD    |
|------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------|
| 31.10.2021 | 4,68                            | 49.635                | 2.623,03                          | 94,31             | 110,11 <sup>4)</sup> |
| 31.10.2022 | 5,59                            | 57.220                | 730,75                            | 97,65             | 97,14 <sup>5)</sup>  |
| 31.10.2023 | 4,77                            | 50.098                | -676,05                           | 95,26             | 101,15 <sup>6)</sup> |

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

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2022: 1 EUR = 0,9910 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2023: 1 EUR = 0,9574 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2021: 1 EUR = 1,1675 USD

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2022: 1 EUR = 0,9948 USD

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2023: 1 EUR = 1,0618 USD

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Oktober 2023

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen                                     | 112.208.367,75        |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 117.419.256,09)        |                       |
| Bankguthaben <sup>1)</sup>                             | 9.033.027,69          |
| Zinsforderungen  | 280.408,99            |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen                    | 56.128,06             |
| Forderungen aus Devisengeschäften                      | 104.449,55            |
|  | <b>121.682.382,04</b> |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen          | -76.338,29            |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -736.125,90           |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften             | -1.440.938,82         |
| Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften                | -104.536,90           |
| Sonstige Passiva <sup>2)</sup>                         | -121.244,13           |
|  | <b>-2.479.184,04</b>  |
| <b>Netto-Fondsvermögen</b>                             | <b>119.203.198,00</b> |

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### EUR R-RVM

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Anteiliges Netto-Fondsvermögen | 2.699.322,36 EUR |
| Umlaufende Anteile             | 25.965,000       |
| Anteilwert                     | 103,96 EUR       |

### EUR I

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Fondsvermögen | 26.358.987,89 EUR |
| Umlaufende Anteile             | 274.321,000       |
| Anteilwert                     | 96,09 EUR         |

### CHF I

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| Anteiliges Netto-Fondsvermögen | 85.372.591,94 EUR       |
| Umlaufende Anteile             | 883.028,837             |
| Anteilwert                     | 96,68 EUR               |
| Anteilwert                     | 92,56 CHF <sup>3)</sup> |

### USD I

|                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| Anteiliges Netto-Fondsvermögen | 4.772.295,81 EUR         |
| Umlaufende Anteile             | 50.098,155               |
| Anteilwert                     | 95,26 EUR                |
| Anteilwert                     | 101,15 USD <sup>4)</sup> |

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

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

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2023: 1 EUR = 0,9574 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Oktober 2023: 1 EUR = 1,0618 USD



## Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023

|  | Total<br>EUR          | EUR R-RVM<br>EUR    | EUR I<br>EUR         | CHF I<br>EUR         |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 110.742.244,15        | 3.325.431,79        | 21.565.698,97        | 80.263.634,79        |
| Ordentlicher Nettoaufwand                                  | -578.730,01           | -39.074,68          | -114.415,40          | -402.707,66          |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                             | -12.097,39            | -2.720,59           | 820,38               | -7.946,51            |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                         | 20.478.069,42         | 0,00                | 5.231.630,85         | 15.034.027,41        |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                        | -15.128.577,02        | -651.762,45         | -831.214,36          | -12.757.143,20       |
| Realisierte Gewinne  | 13.453.333,25         | 259.304,49          | 2.362.703,12         | 10.123.839,40        |
| Realisierte Verluste                                       | -11.247.853,05        | -165.967,21         | -1.493.296,76        | -8.780.308,94        |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne                | -1.156.760,73         | -46.625,17          | -421.060,62          | -611.390,83          |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste               | 2.653.569,38          | 20.736,18           | 58.121,71            | 2.510.587,48         |
| <b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>119.203.198,00</b> | <b>2.699.322,36</b> | <b>26.358.987,89</b> | <b>85.372.591,94</b> |

|  | USD I<br>EUR        |
|--|---------------------|
| Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 5.587.478,60        |
| Ordentlicher Nettoaufwand                                  | -22.532,27          |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                             | -2.250,67           |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                         | 212.411,16          |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                        | -888.457,01         |
| Realisierte Gewinne  | 707.486,24          |
| Realisierte Verluste                                       | -808.280,14         |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne                | -77.684,11          |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste               | 64.124,01           |
| <b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>4.772.295,81</b> |

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|   | EUR R-RVM<br>Stück | EUR I<br>Stück     | CHF I<br>Stück     | USD I<br>Stück    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 32.180,000         | 228.033,000        | 857.569,361        | 57.220,155        |
| Ausgegebene Anteile                                       | 0,000              | 54.785,000         | 155.666,396        | 2.240,000         |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -6.215,000         | -8.497,000         | -130.206,920       | -9.362,000        |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>25.965,000</b>  | <b>274.321,000</b> | <b>883.028,837</b> | <b>50.098,155</b> |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



# Arve Global Convertible Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023

|  | Total<br>EUR         | EUR R-RVM<br>EUR  | EUR I<br>EUR       | CHF I<br>EUR       |
|--|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Erträge</b>   |                      |                   |                    |                    |
| Dividenden   | -2.244,78            | -51,40            | -477,07            | -1.626,71          |
| Zinsen auf Anleihen  | 591.912,96           | 13.837,37         | 128.572,20         | 424.965,28         |
| Bankzinsen <sup>1)</sup>   | 172.069,35           | 4.072,16          | 37.614,71          | 123.157,07         |
| Ertragsausgleich   | -16.211,02           | -791,50           | 243,93             | -13.441,01         |
| <b>Erträge insgesamt</b>   | <b>745.526,51</b>    | <b>17.066,63</b>  | <b>165.953,77</b>  | <b>533.054,63</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>  |                      |                   |                    |                    |
| Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>   | -22.582,10           | -508,91           | -4.890,36          | -16.270,21         |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung /<br>ggf. Anlageberatervergütung | -979.177,29          | -23.401,53        | -214.168,88        | -700.479,04        |
| Verwahrstellenvergütung  | -56.877,66           | -1.392,00         | -12.408,11         | -40.635,77         |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung   | -48.586,82           | -1.160,91         | -10.570,84         | -34.810,04         |
| Vertriebsstellenprovision  | -29.153,79           | -29.153,79        | 0,00               | 0,00               |
| Taxe d'abonnement  | -61.397,29           | -1.450,21         | -13.535,43         | -43.871,74         |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten  | -28.196,49           | -657,46           | -6.174,51          | -20.190,30         |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte               | -4.987,13            | -116,38           | -1.083,16          | -3.578,88          |
| Register- und Transferstellenvergütung   | -11.325,00           | -268,28           | -2.461,93          | -8.117,58          |
| Staatliche Gebühren  | -13.192,42           | -316,75           | -2.882,59          | -9.420,94          |
| Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>  | -97.088,94           | -1.227,18         | -11.129,05         | -79.775,31         |
| Aufwandsausgleich  | 28.308,41            | 3.512,09          | -1.064,31          | 21.387,52          |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>  | <b>-1.324.256,52</b> | <b>-56.141,31</b> | <b>-280.369,17</b> | <b>-935.762,29</b> |
| <b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>   | <b>-578.730,01</b>   | <b>-39.074,68</b> | <b>-114.415,40</b> | <b>-402.707,66</b> |
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>                  | <b>52.894,63</b>     |                   |                    |                    |
| <b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>1)</sup></b>                              |                      | <b>2,02</b>       | <b>1,03</b>        | <b>1,07</b>        |

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

<sup>2)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Kosten Collateral Manager und allgemeinen Verwaltungskosten.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023

|  | USD I             | EUR    |
|--|-------------------|--------|
| <b>Erträge</b>   |                   |        |
| Dividenden   |                   | -89,60 |
| Zinsen auf Anleihen  | 24.538,11         |        |
| Bankzinsen <sup>1)</sup>   | 7.225,41          |        |
| Ertragsausgleich   | -2.222,44         |        |
| <b>Erträge insgesamt</b>   | <b>29.451,48</b>  |        |
| <b>Aufwendungen</b>  |                   |        |
| Zinsaufwendungen <sup>1)</sup>   | -912,62           |        |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung /<br>ggf. Anlageberatervergütung | -41.127,84        |        |
| Verwahrstellenvergütung  | -2.441,78         |        |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung   | -2.045,03         |        |
| Vertriebsstellenprovision  | 0,00              |        |
| Taxe d'abonnement  | -2.539,91         |        |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten  | -1.174,22         |        |
| Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte               | -208,71           |        |
| Register- und Transferstellenvergütung   | -477,21           |        |
| Staatliche Gebühren  | -572,14           |        |
| Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>  | -4.957,40         |        |
| Aufwandsausgleich  | 4.473,11          |        |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>  | <b>-51.983,75</b> |        |
| <b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>   | <b>-22.532,27</b> |        |
| <b>Total Expense Ratio in Prozent <sup>1)</sup></b>                              | <b>1,08</b>       |        |

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

<sup>2)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Kosten Collateral Manager und allgemeinen Verwaltungskosten.

# Arve Global Convertible Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

| ISIN                                | Wertpapiere   | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand     | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | %-Anteil<br>vom<br>NFV <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------|----------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>Wandelanleihen</b>               |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| <b>CHF</b>                          |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| CH1128004079                        | 2,125% Idorsia AG/Idorsia AG Reg.S. CV v.21(2028)                                     | 600.000                           | 600.000                           | 1.000.000   | 36,3460  | 379.632,34           | 0,32                                 |
|                                     |   |                                   |                                   |             |          | <b>379.632,34</b>    | <b>0,32</b>                          |
| <b>EUR</b>                          |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| XS2089160506                        | 0,000% ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)            | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000   | 108,0850 | 1.621.275,00         | 1,36                                 |
| XS2276552598                        | 0,000% Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)                   | 0                                 | 0                                 | 1.500.000   | 92,3400  | 1.385.100,00         | 1,16                                 |
| XS2376482423                        | 0,000% POSCO Holdings Inc./POSCO Holdings Inc. Reg.S. CV Green Bond v.21(2026)        | 700.000                           | 700.000                           | 1.000.000   | 110,4260 | 1.104.260,00         | 0,93                                 |
| XS2295233501                        | 0,000% SGX Treasury I Pte. Ltd./SGX Treasury Reg.S. CV v.21(2024)                     | 0                                 | 0                                 | 1.300.000   | 98,5280  | 1.280.864,00         | 1,07                                 |
| XS2127864622                        | 0,000% Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026) | 500.000                           | 0                                 | 2.000.000   | 101,2840 | 2.025.680,00         | 1,70                                 |
|                                     |   |                                   |                                   |             |          | <b>7.417.179,00</b>  | <b>6,22</b>                          |
| <b>HKD</b>                          |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| XS2158580493                        | 0,625% Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)       | 0                                 | 3.000.000                         | 5.000.000   | 103,3990 | 622.600,50           | 0,52                                 |
| XS2560662541                        | 4,500% Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV v.22(2027)       | 10.000.000                        | 0                                 | 10.000.000  | 98,2700  | 1.183.434,09         | 0,99                                 |
|                                     |   |                                   |                                   |             |          | <b>1.806.034,59</b>  | <b>1,51</b>                          |
| <b>JPY</b>                          |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| XS2413708442                        | 0,000% ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)                       | 50.000.000                        | 0                                 | 150.000.000 | 109,8620 | 1.041.621,10         | 0,87                                 |
| XS2357278204                        | 0,000% DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)                       | 150.000.000                       | 0                                 | 150.000.000 | 107,8500 | 1.022.544,98         | 0,86                                 |
| XS2682313585                        | 0,000% JFE Holdings Inc./JFE Holdings Inc. Reg.S. CV v.23(2028)                       | 250.000.000                       | 0                                 | 250.000.000 | 103,4500 | 1.634.712,99         | 1,37                                 |
| XS1138495509                        | 0,000% Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)         | 200.000.000                       | 100.000.000                       | 100.000.000 | 99,8750  | 631.288,39           | 0,53                                 |
| XS2080209435                        | 0,000% Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)                               | 0                                 | 70.000.000                        | 180.000.000 | 101,2230 | 1.151.655,86         | 0,97                                 |
| XS2199268710                        | 0,000% Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)                       | 50.000.000                        | 0                                 | 200.000.000 | 117,2050 | 1.481.655,19         | 1,24                                 |
| XS1915588559                        | 0,000% Takashimaya Co. Ltd./Takashimaya Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2028)                 | 350.000.000                       | 0                                 | 350.000.000 | 110,0450 | 2.434.497,71         | 2,04                                 |
| XS2635167450                        | 0,000% Tokyu Corporation/Tokyu Corporation Reg.S. CV v.23(2028)                       | 400.000.000                       | 0                                 | 400.000.000 | 101,2110 | 2.558.931,84         | 2,15                                 |
|                                     |   |                                   |                                   |             |          | <b>11.956.908,06</b> | <b>10,03</b>                         |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

| ISIN  | Wertpapiere   | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand     | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | %-Anteil<br>vom <sup>1)</sup><br>NFV |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------|----------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>USD</b>  |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| XS2523390867  | 2,500% Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.22(2029)             | 0                                 | 0                                 | 1.800.000   | 123,7600 | 2.098.022,23         | 1,76                                 |
| XS2647856348  | 1,250% LG Chem Ltd./LG Energy Solution Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)            | 2.500.000                         | 0                                 | 2.500.000   | 94,5600  | 2.226.407,99         | 1,87                                 |
| XS2647856777  | 1,600% LG Chem Ltd./LG Energy Solution Ltd. Reg.S. CV v.23(2030)            | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000   | 91,6260  | 862.930,87           | 0,72                                 |
| XS2607736407  | 1,750% SK Hynix Inc./SK Hynix Inc. Reg.S. CV v.23(2030)                     | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000   | 123,1610 | 2.319.853,08         | 1,95                                 |
| XS2211997155  | 0,000% STMicroelectronics NV/<br>STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025) | 2.000.000                         | 1.000.000                         | 1.000.000   | 103,6490 | 976.163,12           | 0,82                                 |
| XS2211997239  | 0,000% STMicroelectronics NV/<br>STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027) | 1.600.000                         | 1.600.000                         | 2.000.000   | 102,2220 | 1.925.447,35         | 1,62                                 |
|   |   |                                   |                                   |             |          | <b>10.408.824,64</b> | <b>8,74</b>                          |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |                                   |                                   |             |          | <b>31.968.578,63</b> | <b>26,82</b>                         |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| <b>JPY</b>  |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| XS2700269660  | 0,000% Taiyo Yuden Co. Ltd./Taiyo Yuden Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2030)       | 200.000.000                       | 0                                 | 200.000.000 | 103,1120 | 1.303.497,54         | 1,09                                 |
|   |   |                                   |                                   |             |          | <b>1.303.497,54</b>  | <b>1,09</b>                          |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |   |                                   |                                   |             |          | <b>1.303.497,54</b>  | <b>1,09</b>                          |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| <b>AUD</b>  |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| XS2487637527  | 3,500% Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.22(2027)                       | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000   | 96,9000  | 1.163.404,97         | 0,98                                 |
|   |   |                                   |                                   |             |          | <b>1.163.404,97</b>  | <b>0,98</b>                          |
| <b>CHF</b>  |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| XS2627116176  | 1,625% Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.23(2030)         | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000   | 103,0300 | 1.076.143,72         | 0,90                                 |
|   |   |                                   |                                   |             |          | <b>1.076.143,72</b>  | <b>0,90</b>                          |
| <b>EUR</b>  |   |                                   |                                   |             |          |                      |                                      |
| FR0013521085  | 0,700% Accor S.A./Accor S.A. Reg.S. CV v.20(2027)                           | 10.000                            | 0                                 | 30.000      | 44,2600  | 1.327.800,00         | 1,11                                 |
| XS2154448059  | 1,500% Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)     | 500.000                           | 1.200.000                         | 1.000.000   | 108,8900 | 1.088.900,00         | 0,91                                 |
| XS2308171383  | 0,000% América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)           | 500.000                           | 0                                 | 3.000.000   | 103,4000 | 3.102.000,00         | 2,60                                 |
| XS2341843006  | 0,000% Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v.22(2025)       | 0                                 | 0                                 | 1.000.000   | 95,4900  | 954.900,00           | 0,80                                 |
| FR00140080H3  | 0,000% BNP Paribas S.A./BNP Paribas S.A. Reg.S. CV v.22(2025)               | 500.000                           | 500.000                           | 1.000.000   | 109,4450 | 1.094.450,00         | 0,92                                 |

<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

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

| ISIN                     | Wertpapiere   | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | %-Anteil<br>vom<br>NFV <sup>1)</sup> |
|--------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>EUR (Fortsetzung)</b> |   |                                   |                                   |           |          |                      |                                      |
| XS2021212332             | 0,500% Cellnex Telecom S.A./Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.19(2028)                               | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 94,5900  | 1.418.850,00         | 1,19                                 |
| XS2566032095             | 0,000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./L'Oréal S.A. Reg.S. CV v.23(2028)         | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 102,0900 | 1.020.900,00         | 0,86                                 |
| DE000A2G87D4             | 0,050% Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)   | 0                                 | 0                                 | 2.500.000 | 93,9250  | 2.348.125,00         | 1,97                                 |
| FR0013444395             | 0,000% Edenred SE/Edenred SE Reg.S. CV v.19(2024)   | 10.000                            | 0                                 | 30.000    | 59,9930  | 1.799.790,00         | 1,51                                 |
| XS2590764127             | 2,625% Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V./Heineken Holding NV Reg.S. CV v.23(2026)           | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 97,5000  | 1.950.000,00         | 1,64                                 |
| BE6339419812             | 2,125% Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.22(2025) | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 96,3540  | 1.445.310,00         | 1,21                                 |
| XS2557565830             | 0,800% Iberdrola Finanzas S.A./Iberdrola S.A. Reg.S. CV Green Bond v.22(2027)                       | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 96,1500  | 1.442.250,00         | 1,21                                 |
| XS2470870366             | 0,000% JPMorgan Chase Financial Company LLC/Dte. Telekom AG Reg.S. CV v.22(2025)                    | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 106,9000 | 1.069.000,00         | 0,90                                 |
| XS2431434971             | 0,000% JPMorgan Chase Financial Company LLC/Sanofi S.A. Reg.S. CV v.22(2025)                        | 0                                 | 0                                 | 1.000.000 | 99,2100  | 992.100,00           | 0,83                                 |
| XS2576250448             | 0,000% Merrill Lynch B.V./TotalEnergies SE Reg.S. CV v.23(2026)                                     | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000 | 103,9900 | 2.079.800,00         | 1,74                                 |
| XS2388456456             | 0,000% Mondelez International Holdings Netherlands BV/JDE Peets BV Reg.S. CV v.21(2024)             | 0                                 | 0                                 | 1.600.000 | 95,9700  | 1.535.520,00         | 1,29                                 |
| DE000A2YPE76             | 0,050% MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v.19(2027)                                 | 2.000.000                         | 500.000                           | 1.500.000 | 85,0700  | 1.276.050,00         | 1,07                                 |
| XS2294704007             | 0,000% Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)   | 500.000                           | 0                                 | 2.000.000 | 101,0810 | 2.021.620,00         | 1,70                                 |
| DE000A3E44N7             | 0,000% RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)                                       | 0                                 | 0                                 | 2.000.000 | 90,5000  | 1.810.000,00         | 1,52                                 |
| DE000A30V8S3             | 1,875% Rheinmetall AG/Rheinmetall AG Reg.S. CV v.23(2028)   | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000 | 105,8500 | 1.587.750,00         | 1,33                                 |
| FR0014003Z32             | 0,000% SAFRAN/SAFRAN Reg.S. CV v.21(2028)   | 7.000                             | 0                                 | 7.000     | 177,0700 | 1.239.490,00         | 1,04                                 |
| BE6327660591             | 0,000% Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)                            | 0                                 | 1.500.000                         | 1.500.000 | 89,9000  | 1.348.500,00         | 1,13                                 |
| FR0014000OG2             | 0,000% Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026)                             | 0                                 | 0                                 | 13.000    | 177,0000 | 2.301.000,00         | 1,93                                 |
| FR001400F2K3             | 2,000% Spie S.A./Spie S.A. Reg.S. CV v.23(2028)   | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000 | 95,4100  | 954.100,00           | 0,80                                 |
| FR0013444148             | 0,000% Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)                     | 35.000                            | 0                                 | 100.000   | 30,0510  | 3.005.100,00         | 2,52                                 |
|                          |   |                                   |                                   |           |          | <b>40.213.305,00</b> | <b>33,73</b>                         |

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



# Arve Global Convertible Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand    | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | %-Anteil<br>vom<br>NFV <sup>1)</sup> |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|----------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>HKD</b>  |  |                                   |                                   |            |          |                      |                                      |
| XS2565604704  | 0,000% Citigroup Global Markets Holdings Inc./AIA Group Ltd. Reg.S. CV v.23(2026)                      | 10.000.000                        | 0                                 | 10.000.000 | 91,6900  | 1.104.193,26         | 0,93                                 |
|   |  |                                   |                                   |            |          | <b>1.104.193,26</b>  | <b>0,93</b>                          |
| <b>USD</b>  |  |                                   |                                   |            |          |                      |                                      |
| US00971TAL52  | 0,375% Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)                                 | 1.500.000                         | 0                                 | 2.500.000  | 101,7170 | 2.394.919,01         | 2,01                                 |
| US03040WBB00  | 3,625% American Water Capital/American Water Works Co. Inc. CV v.23(2026)                              | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000  | 96,1190  | 905.245,81           | 0,76                                 |
| US05464CAA99  | 0,500% Axon Enterprise Inc./Axon Enterprise Inc. CV v.22(2027)   | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000  | 106,9520 | 1.007.270,67         | 0,85                                 |
| US08265TAB52  | 0,125% Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)   | 0                                 | 0                                 | 1.000.000  | 95,2160  | 896.741,38           | 0,75                                 |
| FR0013326204  | 0,000% Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)  | 0                                 | 0                                 | 1.000.000  | 97,6700  | 919.853,08           | 0,77                                 |
| US125896BW94  | 3,375% CMS Energy Corporation/CMS Energy Corporation CV v.23(2028)                                     | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000  | 94,4670  | 1.334.530,99         | 1,12                                 |
| US252131AK39  | 0,250% DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)   | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000  | 93,7910  | 1.324.981,16         | 1,11                                 |
| US26441CBX20  | 4,125% Duke Energy Corporation/Duke Energy Corporation CV v.23(2026)                                   | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000  | 97,1080  | 1.829.120,36         | 1,53                                 |
| US29415FAC86  | 1,750% Envista Holdings Corporation/Envista Holdings Corporation CV v.23(2028)                         | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000  | 86,6437  | 1.224.011,58         | 1,03                                 |
| US345370CZ16  | 0,000% Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)   | 0                                 | 0                                 | 1.500.000  | 89,9410  | 1.270.592,39         | 1,07                                 |
| US457669AB50  | 0,750% Insmid Inc./Insmid Inc. CV v.21(2028)   | 0                                 | 0                                 | 1.000.000  | 95,8800  | 902.994,91           | 0,76                                 |
| US472145AF83  | 2,000% Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)                                 | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000  | 100,9520 | 1.426.144,28         | 1,20                                 |
| US477839AB04  | 0,250% John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v.21(2026)             | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000  | 89,3700  | 841.683,93           | 0,71                                 |
| US55405YAB65  | 0,250% MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026) | 0                                 | 0                                 | 1.000.000  | 104,2150 | 981.493,69           | 0,82                                 |
| US682189AT21  | 0,500% ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.23(2029)                         | 1.000.000                         | 0                                 | 1.000.000  | 90,3280  | 850.706,35           | 0,71                                 |
| US69352PAR47  | 2,875% PPL Capital Funding Inc./PPL Corporation CV v.23(2028)  | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000  | 91,4770  | 1.292.291,39         | 1,08                                 |
| US844741BG22  | 1,250% Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)                                     | 500.000                           | 0                                 | 2.250.000  | 96,2120  | 2.038.773,78         | 1,71                                 |
| US86333MAA62  | 1,125% Stride Inc./Stride Inc. CV v.20(2027)   | 1.200.000                         | 600.000                           | 600.000    | 118,7110 | 670.809,95           | 0,56                                 |
| US95041AAB44  | 2,750% Welltower OP LLC/Welltower Inc. CV v.23(2028)   | 1.500.000                         | 0                                 | 1.500.000  | 101,4630 | 1.433.363,16         | 1,20                                 |
|   |  |                                   |                                   |            |          | <b>23.545.527,87</b> | <b>19,75</b>                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |                                   |                                   |            |          | <b>67.102.574,82</b> | <b>56,29</b>                         |

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

| ISIN  | Wertpapiere   | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Bestand     | Kurs     | Kurswert<br>EUR       | %-Anteil<br>vom<br>NFV <sup>1)</sup> |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------|----------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b> |   |                                   |                                   |             |          |                       |                                      |
| <b>EUR</b>  |   |                                   |                                   |             |          |                       |                                      |
| XS2637952610  | 2,950% ENI S.p.A./ENI S.p.A. Reg.S. CV v.23(2030)   | 2.000.000                         | 0                                 | 2.000.000   | 101,7600 | 2.035.200,00          | 1,71                                 |
|   |   |                                   |                                   |             |          | <b>2.035.200,00</b>   | <b>1,71</b>                          |
|   |   |                                   |                                   |             |          | <b>2.035.200,00</b>   | <b>1,71</b>                          |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</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)                         | 0                                 | 0                                 | 320.000.000 | 109,5810 | 2.216.441,37          | 1,86                                 |
| XS2550564251  | 0,000% Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.22(2029)                                 | 200.000.000                       | 0                                 | 200.000.000 | 92,5500  | 1.169.977,28          | 0,98                                 |
| XS2676373694  | 0,000% Daifuku Co. Ltd./Daifuku Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)                               | 200.000.000                       | 0                                 | 200.000.000 | 103,0500 | 1.302.713,77          | 1,09                                 |
| XS2633836304  | 0,000% Ferrotec Holdings Corporation/<br>Ferrotec Holdings Corporation Reg.S. CV v.23(2028) | 200.000.000                       | 0                                 | 200.000.000 | 104,2410 | 1.317.769,88          | 1,11                                 |
| XS2678939930  | 0,000% JAFCO Group Co. Ltd./JAFCO Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)                       | 100.000.000                       | 0                                 | 100.000.000 | 99,1390  | 626.636,29            | 0,53                                 |
| XS2307769203  | 0,000% Senko Group Holdings Co. Ltd./<br>Senko Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2025) | 450.000.000                       | 200.000.000                       | 250.000.000 | 101,9870 | 1.611.594,72          | 1,35                                 |
| XS2631868937  | 0,000% Toho Holdings Co. Ltd./Toho Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)                   | 300.000.000                       | 100.000.000                       | 200.000.000 | 122,8790 | 1.553.383,45          | 1,30                                 |
|   |   |                                   |                                   |             |          | <b>9.798.516,76</b>   | <b>8,22</b>                          |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |   |                                   |                                   |             |          | <b>9.798.516,76</b>   | <b>8,22</b>                          |
| <b>Wandelanleihen</b>   |   |                                   |                                   |             |          | <b>112.208.367,75</b> | <b>94,13</b>                         |
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |   |                                   |                                   |             |          | <b>112.208.367,75</b> | <b>94,13</b>                         |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>2)</sup></b>                                   |   |                                   |                                   |             |          | <b>9.033.027,69</b>   | <b>7,58</b>                          |
| <b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>                      |   |                                   |                                   |             |          | <b>-2.038.197,44</b>  | <b>-1,71</b>                         |
| <b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>   |   |                                   |                                   |             |          | <b>119.203.198,00</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 Bericht.



## Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | Kontrahent         |                  | Währungsbetrag   | Kurswert<br>EUR | %-Anteil<br>vom<br>NFV <sup>1)</sup> |
|---------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| CHF/EUR | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungskäufe    | 83.930.000,00    | 88.023.072,89   | 73,84                                |
| HKD/EUR | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungskäufe    | 12.000.000,00    | 1.444.710,22    | 1,21                                 |
| USD/EUR | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungskäufe    | 9.254.000,00     | 8.698.739,62    | 7,30                                 |
| EUR/AUD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 2.000.000,00     | 1.200.527,75    | 1,01                                 |
| EUR/CHF | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 1.500.000,00     | 1.568.276,49    | 1,32                                 |
| EUR/HKD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 47.000.000,00    | 5.658.448,35    | 4,75                                 |
| EUR/JPY | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 3.800.000.000,00 | 24.061.607,29   | 20,19                                |
| EUR/USD | DZ PRIVATBANK S.A. | Währungsverkäufe | 43.500.00,00     | 40.943.604,19   | 34,35                                |

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



## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2023 in Euro umgerechnet.

|                      |     |   |          |
|----------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,6658   |
| Britisches Pfund     | GBP | 1 | 0,8733   |
| Hongkong-Dollar      | HKD | 1 | 8,3038   |
| Japanischer Yen      | JPY | 1 | 158,2082 |
| Schwedische Krone    | SEK | 1 | 11,8297  |
| Schweizer Franken    | CHF | 1 | 0,9574   |
| Singapur-Dollar      | SGD | 1 | 1,4477   |
| US-Dollar            | USD | 1 | 1,0618   |



## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2023

### 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Arve Global Convertible (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 15. September 2023 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 2022 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

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

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

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 und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann ferner beschließen, den Anteilwert per 24. Und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung 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 per 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 im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.



## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2023

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

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

- 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-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

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



## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2023

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

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

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

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

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

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. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

### 7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

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



## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2023

### 8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

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

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

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

### 10.) RISIKOMANAGEMENT

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

#### Commitment Approach:

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

#### VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte 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 Mobilias Global Convertible Fund

Im Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamttrisikos für den Fonds Mobilias Global Convertible Fund der Commitment Approach verwendet.

### 11.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF DER GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 15. SEPTEMBER 2023)

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft 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 als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).



## Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2023

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.

Für die Anteilscheinklasse EUR R-RVM (ISIN: LU0405107458) wird die bisherige High Watermark (vom 27.04.2015) mit EUR 125,74 auch als aktuelle High Watermark fortgeführt.

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.

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 2023 endende Geschäftsjahr wurde keine Performancevergütung gezahlt.

### 12.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2023 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

1. Wechsel von Fondsmanagement und Anlageberatung
2. Namensänderung des Fonds
3. Streichung der zusätzlich aufgeführten festen High-Watermark
4. Änderung der Verwaltungsvergütung sowie der Auszahlung der Anlageberatungsvergütung
5. Streichung der Anteilklasse USD R aus dem Verkaufsprospekt des Fonds
6. Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

Mit Wirkung zum 15. September 2023 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Die Umstellung des Verkaufsprospekts von einer Einstufung nach Artikel 6 auf eine Einstufung auf Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.
- Etwaige redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen

#### Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen.

Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seines Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

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

#### Änderung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Mit Wirkung zum 30. September 2023 hat Frau Silvia Mayers ihr Mandat als Mitglied des Vorstands der IPConcept (Luxemburg) S.A. niedergelegt. Der Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 Herrn Jörg Hügel zum Vorstand der IPConcept (Luxemburg) S.A. ernannt.

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



## **Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Oktober 2023**

### **13.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

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

## 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  
**Arve 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 2023, 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 2023 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.

### 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.



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

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 Jahresabschlusserrstellungsprozesses.

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

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

Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:



## Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

- 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.

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, 14. Februar 2024

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

Valeria Merkel



## ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

### 1) ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK

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

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

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

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

Die Gesamtvergütung der 69 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 6.773.175,02 EUR. Diese unterteilt sich in:

|  |                  |
|--|------------------|
| Fixe Vergütungen:  | 6.180.635,15 EUR |
| Variable Vergütung:  | 592.539,86 EUR   |
| Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt: | 1.382.314,91 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 2022 zur Kenntnis genommen.

Im Rahmen der Umsetzung der CRD V Richtlinie (2013/36/EU) in nationale Gesetzgebungen in Luxemburg und Deutschland wurden diverse für die DZ PRIVATBANK direkt und indirekt geltende Gesetze und aufsichtsrechtliche Richtlinien angepasst. Die Änderungen der regulatorischen Rahmenbedingungen für die Vergütung im Jahr 2021 wurden zum 1. Januar 2022 in den Vergütungssystemen der DZ PRIVATBANK umgesetzt. Relevant ist insbesondere eine verlängerte Zurückbehaltungsfrist im Falle der zeitverzögerten Auszahlung zurückbehaltener variabler Vergütungen von identifizierten Mitarbeitern. Die Vergütungssysteme 2022 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 25. September 2021).

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

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat die Fondsmanager-Funktion ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fondsvermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Die Gesamtvergütung der 3 Mitarbeiter der Arve Asset Management AG als Fondsmanager des Arve Global Convertible Fund beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 356.000 EUR.



## ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

Die Gesamtvergütung unterteilt sich in:

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:</b> | <b>356.000 EUR</b> |
| Davon feste Vergütung:  | 356.000 EUR        |
| Davon variable Vergütung:   | 0,00 EUR           |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:  | 0,00 EUR           |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:  | 3                  |

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

Auf diesen Fonds finden Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

### 3.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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 2022/2023 des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

### 4.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

#### a) Allgemein

Der Verkaufsprospekt einschließlich des Basisinformationsblatts und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds im Berichtszeitraum des Fonds sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

#### b) Valorenummern

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

#### c) Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021):

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach der folgenden Formel zu berechnen:

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

\*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage



## ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

Nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

| Arve Global Convertible Fund<br>(Aktive) Anteilklassen | Schweizer TER                  |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | mit anteiliger Performance Fee | ohne anteilige Performance Fee |
| Arve Global Convertible Fund EUR R-RVM                 | 2,02                           | 2,02                           |
| Arve Global Convertible Fund EUR I                     | 1,03                           | 1,03                           |
| Arve Global Convertible Fund CHF I                     | 1,07                           | 1,07                           |
| Arve Global Convertible Fund USD I                     | 1,08                           | 1,08                           |

Für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 wurde keine Performancegebühr gezahlt.

### Wertentwicklung in Prozent\* Stand: 31. Oktober 2023

| Fonds   | ISIN WKN               | Anteilklassen-<br>währung | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|---|------------------------|---------------------------|----------|--------|---------|----------|
| Arve Global Convertible Fund CHF I<br>seit 12.04.2019       | LU1926966158<br>A2PA4P | CHF                       | -2,39%   | -0,20% | -7,62%  | ---      |
| Arve Global Convertible Fund EUR I<br>seit 31.05.2019       | LU1926965853<br>A2PA4M | EUR                       | -1,30%   | 1,60%  | -5,58%  | ---      |
| Arve Global Convertible Fund - EUR R-RVM<br>seit 23.12.2008 | LU0405107458<br>A0RECW | EUR                       | -1,80%   | 0,60%  | -8,31%  | -8,63%   |
| Arve Global Convertible Fund USD I<br>seit 05.12.2019       | LU2064634814<br>A2PTC0 | USD                       | -0,35%   | 4,12%  | -1,29%  | ---      |

\* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

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.

#### d) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Aktionären, 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

## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen

Name des Produkts: **Arve Global Convertible Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900DIQKYTQ072RA18**

### Ökologische und/ oder soziale Merkmale

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja  | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b> |

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt ökologische (E) und soziale (S) Merkmale und investiert in Unternehmen, welche gute Governance-Praktiken (G) anwenden. Dabei verfolgt das Finanzprodukt einen gesamthaften ESG-Ansatz, welcher durch verschiedene, zugrundeliegende Nachhaltigkeitsfaktoren umgesetzt wird. Es werden sowohl finanziell relevante ESG Risiken wie auch Reputations/Marken Risiken gemessen und herangezogen. Des Weiteren verwendet das Finanzprodukt umsatzbezogene Ausschlusskriterien.

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Tägliche Überprüfung (Risiko-Management Prozess), dass mindestens 70% der Unternehmen im Portfolio ein individuelles



## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ESG Rating von BB (Leader & Average Grade) oder höher ausweisen müssen, wobei AAA dem besten Rating und CCC dem schlechtesten Rating entspricht, keinen ESG Kontroversen Flag „Red“ besitzen dürfen, wobei es die 4 Kontroversen Flag „Green“, „Yellow“, „Orange“ und „Red“ gibt, und folgende umsatzbezogene Ausschlusskriterien eingehalten werden müssen:

- o Erwachsenenunterhaltung < 10%
- o Glücksspiel < 10%
- o Tabakproduktion < 10%
- o Kohle < 30%
- o Kontroverse Waffen < 0%
- o Keine schwerwiegende Verstöße gegen „UN Global Compact“ (gekennzeichnet durch den Faktor Wert „Fail“, wobei Faktor

Werte „Pass“, „Watch List“ und „Fail“ möglich sind). Der zum Stichtag 31.10.2023 gehaltene Anteil an Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigt nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Der Fonds wird die Marktentwicklung in Bezug auf PAIs sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für diesen Fonds berücksichtigt werden können.



## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Durchschnittsbetrachtung von vier Stichtagen (31.01.2023, 30.04.2023, 31.07.2023 und 31.10.2023)

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.11.2022 - 31.10.2023

| Größte Investitionen   | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land                           |
|--|---|-------------------------|--------------------------------|
| América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)                       | INFORMATION UND KOMMUNIKATION   | 2,46                    | Niederlande                    |
| Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)         | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,44                    | Frankreich                     |
| Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)                                   | VERKEHR UND LAGEREI   | 1,96                    | Deutschland                    |
| Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026)                 | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 1,94                    | Frankreich                     |
| Aica Kogyo Co. Ltd./Aica Kogyo Co. Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)                     | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN  | 1,85                    | Japan                          |
| Takashimaya Co. Ltd./Takashimaya Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2028)                   | HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN                            | 1,77                    | Japan                          |
| Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)                      | VERKEHR UND LAGEREI   | 1,70                    | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)                | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | 1,66                    | Belgien                        |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)   | BAUGEWERBE/BAU  | 1,57                    | China                          |
| Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.22(2029)                         | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 1,53                    | Hongkong                       |
| Edenred SE/Edenred SE Reg.S. CV v.19(2024)                                       | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 1,51                    | Frankreich                     |
| RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)                           | BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN   | 1,51                    | Deutschland                    |
| STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)                 | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN  | 1,50                    | Niederlande                    |
| Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)                             | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN  | 1,47                    | Italien                        |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV/JDE Peets BV Reg.S. CV v.21(2024) | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 1,26                    | Niederlande                    |

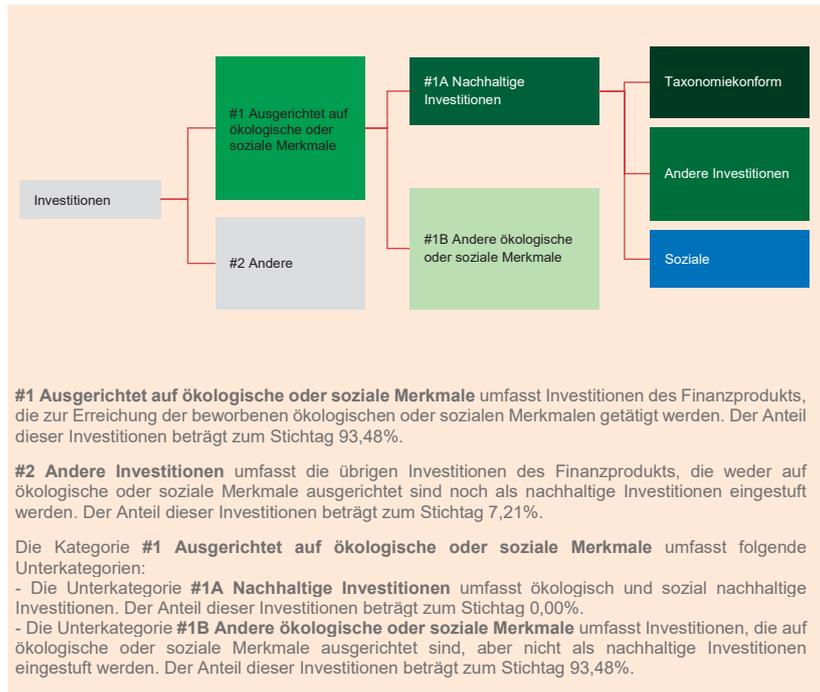
## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

#### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Durchschnittsbetrachtung von vier Stichtagen (31.01.2023, 30.04.2023, 31.07.2023 und 31.10.2023)

| Sektor  | Sub-Sektor  | In % der Vermögenswerte |
|---|---|-------------------------|
| BAUWERBE/BAU  | Bau von Straßen   | 1,57                    |
| BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN   | Gewinnung von Erdöl und Erdgas                                | 0,43                    |
| BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN   | Kohlenbergbau   | 1,51                    |
| BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN   | Sonstiger NE-Metallerzbergbau                                 | 0,76                    |
| ENERGIEVERSORGUNG   | Elektrizitätserzeugung  | 1,32                    |
| ENERGIEVERSORGUNG   | Energieversorgung   | 1,10                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | Beteiligungsgesellschaften                                    | 2,66                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)                 | 2,36                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.                      | 13,03                   |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen | 1,00                    |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie           | 0,18                    |
| ERBRINGUNG VON  | Verwaltung und Führung  | 21,55                   |



## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

|  |   |      |
|--|---|------|
| FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | von Unternehmen und Betrieben   |      |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN                            | Erbringung von sonstigen Dienstleistungen a. n. g.  | 0,60 |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN           | Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen | 1,18 |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN           | Reisebüros und Reiseveranstalter  | 0,69 |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN             | Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen)                              | 1,77 |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN             | Handel mit Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von 3,5 t oder weniger                      | 0,95 |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN             | Handelsvermittlung von sonstigen Waren  | 0,36 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION  | Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten                               | 1,95 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION  | Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie             | 1,19 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION  | Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie                               | 0,91 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION  | Programmierungstätigkeiten  | 2,57 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION  | Telekommunikation   | 3,81 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION  | Verlegen von Computerspielen  | 0,67 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen  | 1,33 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen  | 1,18 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen      | 0,50 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln  | 0,27 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Klebstoffen   | 1,85 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren  | 1,09 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen       | 0,56 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen   | 0,86 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Waffen und Munition   | 0,60 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von Werkzeugmaschinen für die Metallbearbeitung                               | 0,86 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von chemischen Erzeugnissen   | 0,94 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                         | Herstellung von elektronischen Bauelementen   | 4,63 |
| VERARBEITENDES   | Herstellung von   | 1,05 |



## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

|  |  |      |
|--|--|------|
| GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                | medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien                              |      |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen  | 0,96 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen | 0,83 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von sonstigen Erzeugnissen a. n. g.  | 0,69 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.                                 | 0,92 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a. n. g.                   | 1,15 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln               | 1,47 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von sonstiger Bekleidung und Bekleidungszubehör a. n. g.                       | 0,37 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Luft- und Raumfahrzeugbau  | 0,89 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Sonstige erste Bearbeitung von Eisen und Stahl   | 2,02 |
| VERKEHR UND LAGEREI                          | Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen   | 0,39 |
| VERKEHR UND LAGEREI                          | Luftfahrt  | 3,09 |
| VERKEHR UND LAGEREI                          | Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxis)                                    | 1,06 |
| VERKEHR UND LAGEREI                          | Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste   | 1,96 |

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**<sup>1</sup>

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

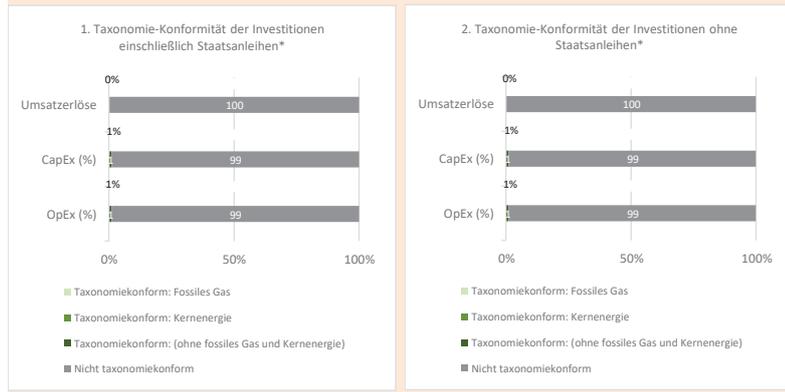


## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe  
Übergangstätigkeiten: keine Angabe

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

N/A



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 0 %.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 0 %.



## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken  
Derivative Finanzinstrumente  
Anlagen zu Diversifikationszwecken oder Anlagen, für die Daten fehlen und keinen Mindestschutzvorschriften in Bezug auf E/S folgen  
Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, welche zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen werden, und welche von einer anerkannten ESG-Ratingagentur stammen, umfassen:

- ESG Rating: Messung der Widerstandsfähigkeit einer Firma hinsichtlich mittel- bis langfristigen, finanziell relevanten ESG Risiken.

- ESG Kontroversen: Ereignis oder anhaltende Situation in welcher die Firmen-Tätigkeit und/oder Firmen-Produkt(e) mutmaßlich einen negativen Einfluss auf die Umwelt (E), Gesellschaft (S) und die Unternehmensführung (G) haben. Die ESG Kontroversen messen das Reputations/Marken Risiko einer Firma, ausgelöst durch eine mutmaßliche Beteiligung einer Firma an schädlichen Auswirkungen (adverse impact activities) welche über Medien, nichtstaatliche Organisationen (NGO's), Zivilgesellschaften (civil society groups), Hochschulen, Regulatoren und anderen Stakeholders berichtet werden.

- Die umsatzbezogenen Ausschlusskriterien beziehen sich auf:

- o Erwachsenenunterhaltung (< 10%)

- o Glücksspiel (< 10%)

- o Tabakproduktion (< 10%)

- o Kohle (< 30%)

- o Kontroverse Waffen (< 0%)

- o UN Global Compact Compliance (schwerwiegende Verstöße, welche mit einem Faktor Wert „Fail“ gekennzeichnet sind, wobei Faktor Werte „Pass“, „Watch List“ und „Fail“ möglich sind)

- Mindestens 70% der Anlagen im Portfolio müssen ein individuelles ESG Rating von BB oder höher ausweisen, wobei AAA dem besten Rating und CCC dem schlechtesten Rating entspricht, dürfen zudem keinen ESG Kontroversen Flag „Red“ besitzen, wobei es die 4 Kontroversen Flag „Green“, „Yellow“, „Orange“ und „Red“ gibt, und dürfen die umsatzbezogenen Ausschlusskriterien nicht überschreiten.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



## Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.



## 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

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)  
Nikolaus Rummler  
Jörg Hügel (ab dem 1. Oktober 2023)

### 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

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach  
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für  
Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland

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

### Vertriebsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

**Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH**  
Poppenreuther Straße 144  
D-90765 Fürth

### 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

### 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



## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### 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  
B.P. 1443  
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

### Zusätzliche Angaben für Österreich:

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

### 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

