

## Anlageansatz

- Global diversifiziertes Aktien- und Rentenportfolio
- Benchmarkunabhängig, flexibel, „Top Down“
- Portfoliostruktur: Kernpositionen, thematische Positionen, Risikomanagement

Der Fonds verfolgt einen Themen basierten, flexiblen und indexunabhängigen „Top Down“ Investmentansatz. Dem Risikomanagement wird eine hohe Bedeutung zugemessen.

Der CONREN Fortune investiert weltweit in Aktien und Renten und zwar direkt in Einzeltitel, passiv über Exchange Traded Funds und in aktive, „Bottom Up“ zusammengesetzte Aktien- und Rentenfonds, die sich auf Nischen, Sektoren oder Themen konzentrieren. Die Auswahl der Wertpapiere ist davon abhängig, wie sich ein bestimmtes Investmentthema am effizientesten umsetzen lässt.

Daneben wird im Rahmen des Risikomanagements die Liquiditätsquote aktiv genutzt und in einem begrenzten Umfang Derivate (insbesondere Index-Futures) zur Absicherung eingesetzt.

Die Zielrendite liegt bei Inflation +3% p.a. im langjährigen Durchschnitt.

## Stammdaten

Anteilspreis (NAV):	127,37 EUR
Fondsvolumen:	82,15 Mio. EUR
Basiswährung:	EUR
ISIN:	LU0430796895
WKN:	A0RN0S
Bloomberg Ticker:	CONREF2 LX
Auflagedatum:	31 Oktober 2005
Auflagedatum Anteilklasse II:	04 April 2011
Domizil:	Luxemburg
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Vertriebszulassung:	DE, LU
Liquidität:	täglich
Wirtschaftsprüfer:	KPMG Audit S.à r.l
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A.
Anlageberater:	Altrafin Advisory AG
Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A.

## Konditionen

Max. Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Max. Fondsmanagervergütung:	1,50 %
TER:	1,80 %

## Wertentwicklung der letzten 3 Jahre



Stand: 31.05.17

## Rollierende 12-Monats Wertentwicklung

31.05.12 - 31.05.13	31.05.13 - 31.05.14	31.05.14 - 31.05.15	31.05.15 - 31.05.16	31.05.16 - 31.05.17
10,17 %	3,07 %	13,86 %	-7,14 %	10,07 %

Stand: 31.05.17

## Wertentwicklung

1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
0,24 %	6,01 %	4,60 %	10,07 %	16,37 %	32,14 %	27,37 %

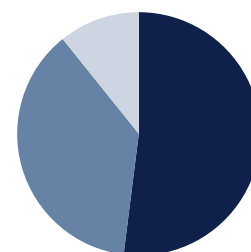
Stand: 31.05.17

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	0,71	2,05	0,57	0,95	0,24	-	-	-	-	-	-	-	4,60
2016	-5,93	0,25	1,69	0,89	-0,18	0,79	2,39	0,12	-0,96	-0,19	1,67	1,35	1,62
2015	3,15	2,09	1,55	0,76	-0,06	-3,11	0,30	-3,97	-2,30	6,43	0,83	-1,73	3,54
2014	-1,36	1,98	0,03	0,14	1,82	0,70	-0,20	0,72	0,60	1,02	2,82	-0,03	8,48
2013	1,76	0,30	2,13	0,20	1,02	-3,42	1,49	-0,86	1,87	0,95	0,52	0,01	6,00
2012	3,10	1,42	-0,91	-0,17	-1,53	0,54	2,67	0,24	0,72	-0,57	0,42	0,33	6,34

Stand: 31.05.17

## Portfoliostruktur

Kernpositionen	Anteil
Aktien (Defensiv)	14,09 %
Aktien (Zyklisch)	20,59 %
Anleihen	17,31 %
Thematische Positionen	Anteil
Strukturelle Wachstumsthemen	15,47 %
- Agrar & Ernährung	4,88 %
- Schwellenländer	10,58 %
Spezielsituationen	21,76 %
- Geldpolitik Japan	3,07 %
- Gold	6,81 %
- Goldproduzenten	4,48 %
- IT & Telco. Infrastruktur	4,94 %
- US Banken	2,46 %
Liquidität & Risikomanagement	Anteil
Liquidität	10,77 %
Absicherungen (S&P 500)	-13,02 %



Kernpositionen: 52,00 %  
Thematische Positionen: 37,23 %  
Liquidität: 10,77 %

Stand: 31.05.17

Anmerkung: Eigene Berechnung, unter anderem auf Basis der letzten verfügbaren Informationen der Zielfondsinvestments

## Risiken

- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl durch den Anlageberater sind möglich.
- Der Anteilswert von Fondsanteilen kann durch Kurschwankungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen. Dies kann zu Verlusten im Wert der Fondsanteile führen.
- Die Kursentwicklung der gehaltenen Wertpapiere ist auch von unternehmensspezifischen Faktoren abhängig. Verschlechtern sich die unternehmensspezifischen Faktoren, kann der Kurswert des jeweiligen Papiers deutlich und dauerhaft sinken und so die Anteilswertentwicklung des Fonds negativ beeinflussen.
- Da auch in Fremdwährungen investiert werden kann, ist es möglich, dass der Wert der Fondsanteile durch Wechselkursänderungen (soweit Fremdwährungspositionen nicht abgesichert werden) sowohl positiv aber auch negativ beeinflusst werden kann.
- Das Unternehmen und/oder der Emittent eines gehaltenen Wertpapiers kann zahlungsunfähig und der vom Fonds gehaltene Vermögenswert somit wertlos werden.
- Der bisher bewährte Investmentansatz kann keinen zukünftigen Anlageerfolg garantieren.

Eine vollständige Übersicht der Risiken ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die hier aufgeführte Übersicht ist nicht vollständig.

## Kontakt

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
4, rue Thomas Edison, Luxemburg  
Tel: +3522602481  
Fax: +3522602484955  
info@ipconcept.com  
http://www.ipconcept.com

## Vermögensstruktur

Aktien	65,07%
Renten	17,31%
Rohstoffe (Gold)	6,85%
Liquidität	10,77%
Stand: 31.05.17	

## Top 5 ETFs/Fonds

XETRA Gold	6,85 %
Arisaig Global EM Consumer Fund	5,91 %
DJE - Agar & Ernährung	4,88 %
First State Asia Pacific Leaders Fund	4,77 %
iShares S&P Gold Producers	4,12 %
Stand: 31.05.17	

## Top 5 Einzeltitel Anleihen

3,300% Thermo Fisher 15.02.2022	1,12 %
2,750% Hewlett-Packard 14.01.2019	1,10 %
3,375% Allianz 18.09.2045 (FRN)	1,04 %
2,250% ZF FN 26.04.2019	1,01 %
0,521% BNP Paribas 22.09.2022 (FRN)	0,99 %
Stand: 31.05.17	

## Währungen

EUR	71,44%
USD	5,75%
CHF	6,38%
GBP	3,14%
YEN	0,41%
Sonstige	12,88%
Stand: 31.05.17	

## Aufteilung Anlageinstrument

Einzeltitel	59,40%
ETFs / Zielfonds	29,83%
Liquidität	10,77%
Stand: 31.05.17	

## Top 5 Einzeltitel Aktien

Roche	3,28 %
Level 3 Communications	3,25 %
Bayer	2,41 %
Deutsche Börse	2,24 %
PayPal Hold.	2,22 %
Stand: 31.05.17	

## Regionen

Europa	43,40%
Nordamerika	26,46%
Asien/Pazifik (exJapan)	10,58%
Japan	3,90%
Sonstige	4,89%
Stand: 31.05.17	

## Kennzahlen

Max. Drawdown (5 Jahre)	-13,42%
Volatilität (5 Jahre)	5,58%
Sharpe Ratio (5 Jahre)	1,03
Ø Kupon	2,83
Ø Dividendenrendite	2,46
Ø Duration	2,56
Ø Rating	A
Ø Yield to Maturity	2,88
Stand: 31.05.17	

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. Es wird keine Gewähr dafür übernommen, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die für zuverlässig erachtet werden, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Dieses Dokument ist nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Der Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen, Telefon +352 260248-1, Fax +352 260248-3602, E-Mail info.lu@ipconcept.com.