



CONREN
FORTUNE

R.C.S. Luxembourg B 79.471

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022

Investmentgesellschaft gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82 183



CONREN
RESEARCH

CONREN Fortune

Inhalt

Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	Seite	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022	Seite	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	14

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der Investmentgesellschaft sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und beim Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Investmentgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen 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.

CONREN Fortune

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse SF	Aktienklasse R	Aktienklasse St A	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	602159	A0RNOS	A1J2JA	A12FPK
ISIN-Code:	LU0122183469	LU0430796895	LU0814625934	LU1144074538
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,09 % p.a. zzgl. 250 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,09 % p.a. zzgl. 250 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,09 % p.a. zzgl. 250 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,09 % p.a. zzgl. 250 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	1 Aktie	1 Aktie	1 Aktie	1 Aktie
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	Aktienklasse R A
WP-Kenn-Nr.:	A140AC
ISIN-Code:	LU1295763327
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,09 % p.a. zzgl. 250 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	1 Aktie
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

CONREN Fortune

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	41,77 %
Frankreich	9,97 %
Deutschland	7,08 %
Schweiz	7,04 %
Irland	4,79 %
Niederlande	3,30 %
Kanada	2,35 %
Taiwan	1,30 %
Belgien	1,25 %
Japan	1,15 %
Norwegen	0,83 %
Vereinigtes Königreich	0,76 %
Israel	0,67 %
Wertpapiervermögen	82,26 %
Terminkontrakte	0,59 %
Bankguthaben ²⁾	16,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,65 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	9,52 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,77 %
Staatsanleihen	7,23 %
Verbraucherdienste	7,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,63 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,80 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,61 %
Banken	4,70 %
Versicherungen	3,64 %
Investitionsgüter	3,56 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,48 %
Media & Entertainment	3,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,93 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,03 %
Energie	1,91 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,85 %
Hardware & Ausrüstung	1,77 %
Automobile & Komponenten	1,48 %
Telekommunikationsdienste	1,15 %
Groß- und Einzelhandel	0,89 %
Wertpapiervermögen	82,26 %
Terminkontrakte	0,59 %
Bankguthaben ²⁾	16,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,65 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

CONREN Fortune

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	45.093.791,14
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 41.306.486,80)	
Bankguthaben ¹⁾	9.044.672,20
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	323.523,31
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	189.900,06
Zinsforderungen	110.294,32
Dividendenforderungen	128.872,63
	<u>54.891.053,66</u>
Sonstige Passiva ²⁾	-65.884,63
	<u>-65.884,63</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>54.825.169,03</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse SF

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	43.774.321,10 EUR
Umlaufende Aktien	314.942,772
Aktienwert	138,99 EUR

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	844.097,03 EUR
Umlaufende Aktien	6.743,257
Aktienwert	125,18 EUR

Aktienklasse St A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	8.422.057,74 EUR
Umlaufende Aktien	68.248,000
Aktienwert	123,40 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	360.013,86 EUR
Umlaufende Aktien	3.285,000
Aktienwert	109,59 EUR

Aktienklasse R A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.424.679,30 EUR
Umlaufende Aktien	29.351,841
Aktienwert	48,54 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Vertriebsvergütung.

CONREN Fortune

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	4.000	305,9000	1.223.600,00	2,23
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	11.000	97,5900	1.073.490,00	1,96
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	0	7.000	116,1400	812.980,00	1,48
							3.110.070,00	5,67
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	20.000	50,0600	1.001.200,00	1,83
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	3.000	338,7000	1.016.100,00	1,85
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	1.600	696,5000	1.114.400,00	2,03
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	10.000	94,2500	942.500,00	1,72
							4.074.200,00	7,43
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	0	6.000	309,5500	1.857.300,00	3,39
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	10.500	77,8100	766.061,88	1,40
							2.623.361,88	4,79
Israel								
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	USD	0	0	3.000	130,4800	367.032,35	0,67
							367.032,35	0,67
Kanada								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	0	0	40.000	17,2500	646.976,09	1,18
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	USD	0	0	5.000	136,7100	640.928,27	1,17
							1.287.904,36	2,35
Niederlande								
NL0015435975	Davide Campari-Milano NV	EUR	0	0	120.000	9,6840	1.162.080,00	2,12
							1.162.080,00	2,12
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	1.700	0	1.700	461,2000	796.222,20	1,45
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	13.000	108,2600	1.429.247,49	2,61
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	5.500	292,8500	1.635.701,23	2,98
							3.861.170,92	7,04
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	0	10.000	76,0000	712.611,35	1,30
							712.611,35	1,30

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

CONREN Fortune

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.300	0	2.800	337,5800	886.285,98	1,62
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	11.400	0	12.000	88,4500	995.218,00	1,82
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	8.000	129,6100	972.226,91	1,77
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	0	0	25.000	33,1400	776.840,13	1,42
US8522341036	Block Inc.	USD	0	0	5.000	62,9200	294.983,59	0,54
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	0	0	4.500	104,5700	441.223,63	0,80
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	0	0	6.000	93,4500	525.738,40	0,96
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	0	0	10.000	49,2100	461.415,85	0,84
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	0	5.000	214,7500	1.006.797,94	1,84
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	0	14.000	104,1000	1.366.526,02	2,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	8.000	133,2200	999.306,14	1,82
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	0	0	10.000	36,7600	344.678,86	0,63
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	0	0	600	866,2800	487.358,65	0,89
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	7.500	241,0100	1.694.866,39	3,09
US6516391066	Newmont Corporation	USD	0	0	11.000	47,3600	488.476,32	0,89
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	4.000	146,0300	547.698,08	1,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	9.000	87,1800	735.696,20	1,34
US9224751084	Veeva System Inc.	USD	0	0	4.000	163,1800	612.020,63	1,12
							13.637.357,72	24,88
Vereinigtes Königreich								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	0	10.000	36,6800	414.650,69	0,76
							414.650,69	0,76
Börsengehandelte Wertpapiere							31.250.439,27	57,01
Aktien, Anrechte und Genussscheine							31.250.439,27	57,01
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000A13R7Z7	3,375%	Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	96,2890	770.312,00	1,41
XS1823532996	2,441%	BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	800.000	100,1470	801.176,00	1,46
XS1440976535	1,250%	Molson Coors Beverage Co. v.16(2024)	0	0	750.000	96,3850	722.887,50	1,32
XS1684385161	3,125%	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	89,7500	628.250,00	1,15
XS1439749281	1,125%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	92,5000	647.500,00	1,18
XS1501167164	2,708%	TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	98,8000	592.800,00	1,08
							4.162.925,50	7,60
USD								
US91282CCB54	1,625%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	5.000.000	0	5.000.000	84,5391	3.963.387,86	7,23
							3.963.387,86	7,23
Börsengehandelte Wertpapiere							8.126.313,36	14,83

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

CONREN Fortune

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
BE6286963051	2,375% Barry Callebaut Services NV Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	98,0530	686.371,00	1,25
						686.371,00	1,25
USD							
US85771PAX06	3,250% Equinor ASA v.14(2024)	0	0	500.000	97,5049	457.125,64	0,83
US30212PAR64	3,250% Expedia Group Inc. v.19(2030)	0	0	800.000	85,4720	641.140,18	1,17
US38141GXD14	5,776% The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.18(2026)	0	0	700.000	99,4590	652.801,69	1,19
						1.751.067,51	3,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.437.438,51	4,44
Anleihen						10.563.751,87	19,27
Zertifikate							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Vereinigte Staaten von Amerika							
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze EUR 999 Zert. v.07(2199)	0	0	60.000	54,6600	3.279.600,00	5,98
						3.279.600,00	5,98
Börsengehandelte Wertpapiere						3.279.600,00	5,98
Zertifikate						3.279.600,00	5,98
Wertpapiervermögen						45.093.791,14	82,26
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
DAX Index Future März 2023		0	20	-20		-20.675,00	-0,04
						-20.675,00	-0,04
USD							
E-Mini S&P 500 Index Future März 2023		0	15	-15		110.935,30	0,20
Nasdaq 100 Index Future März 2023		0	15	-15		233.263,01	0,43
						344.198,31	0,63
Short-Positionen						323.523,31	0,59
Terminkontrakte						323.523,31	0,59
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						9.044.672,20	16,50
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						363.182,38	0,65
Netto-Fondsvermögen in EUR						54.825.169,03	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

CONREN Fortune

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	10.000.000,00	9.337.538,96	17,03

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
--	---------	------------------------	--------------------------------------

Short-Positionen

EUR

DAX Index Future März 2023	-20	-7.061.500,00	-12,88
		-7.061.500,00	-12,88

USD

E-Mini S&P 500 Index Future März 2023	-15	-2.722.749,65	-4,97
Nasdaq 100 Index Future März 2023	-15	-3.103.445,85	-5,66
		-5.826.195,50	-10,63

Short-Positionen		-12.887.695,50	-23,51
-------------------------	--	-----------------------	---------------

Terminkontrakte		-12.887.695,50	-23,51
------------------------	--	-----------------------	---------------

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

CONREN Fortune

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3122
Japanischer Yen	JPY	1	142,0685
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schwedische Krone	SEK	1	11,1514
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
US-Dollar	USD	1	1,0665

CONREN Fortune

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022

1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft CONREN Fortune („Investmentgesellschaft“ oder „Fonds“) wurde auf Initiative der CONREN Research GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet.

Die CONREN Fortune ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable) mit Gesellschaftssitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, die am 14. Dezember 2000 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. Ihre Satzung wurde am 22. Januar 2001 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Änderungen der Satzung der Investmentgesellschaft traten letztmalig zum 30. Dezember 2022 in Kraft und wurde im RESA veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist im Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 79.471 eingetragen.

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 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2021 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; AKTIENWERTBERECHNUNG

Der Abschluss wurde in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann für den Fonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie 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 Aktien des Fonds geteilt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes je Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022

- 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 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 Investmentgesellschaft 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 Investmentgesellschaft 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 (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende 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 Aktionäre des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen 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) das Fondsvermögen oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre 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-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Aktienklassen im 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. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, 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 Aktien 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 Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, und die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Management- und Verwahrstellengebühren können ebenfalls dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

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

7.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedlichen 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.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Änderungen des Verkaufsprospekts

Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 30. Dezember 2022 aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Anforderungen des Art. 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR, „Offenlegungsverordnung“) mit Wirkung zum 30. Dezember 2022,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden. Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft bzw. des AIFM weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

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

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

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

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

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

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN 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 der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

CONREN Fortune

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft	CONREN Fortune SICAV 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft Verwaltungsratsvorsitzender	Andreas Lesniewicz
Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender	Eui Suk Hwang
Verwaltungsratsmitglieder	Nikolaus Rummler
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Silvia Mayers Nikolaus Rummler
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Fondsmanager	Altrafin Advisory AG Tödistrasse 5 CH-8002 Zürich
Abschlussprüfer des Fonds	KPMG Audit S.à r.l.* 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg * Änderung der Firmierung von vormals „KPMG Luxembourg, Société anonyme“ in „KPMG Audit S.à r.l.“ mit Wirkung zum 1. Januar 2023
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-1014 Luxemburg
Zahlstellen - Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg

CONREN Fortune

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Kontakt- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
CH-8001 Zürich

Vertreter, Gerichtsstand und Informationsstelle

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
CH-8001 Zürich

Vertriebsstelle

CONREN Research GmbH

Tödistrasse 5
CH-8002 Zürich

Zusätzliche Angaben für die Anleger in der Republik Österreich

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne
des §186 Abs.2 Z2 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

