



**CONREN**  
FORTUNE

R.C.S. Luxembourg B 79.471

## Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

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

**IPC**concept

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 2023	Seite	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023	Seite	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	13

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge 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 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 2023 - 31. Dezember 2023

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

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	<b>Aktienklasse SF</b>	<b>Aktienklasse R</b>	<b>Aktienklasse St A</b>	<b>Aktienklasse I</b>
WP-Kenn-Nr.:	602159	A0RNOS	A1J2JA	A12FPK
ISIN-Code:	LU0122183469	LU0430796895	LU0814625934	LU1144074538
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	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
	<b>Aktienklasse R A</b>			
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			

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# CONREN Fortune

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

Vereinigte Staaten von Amerika	56,16 %
Frankreich	9,49 %
Schweiz	8,59 %
Deutschland	6,81 %
Niederlande	4,44 %
Irland	3,59 %
Kanada	2,03 %
Taiwan	1,67 %
Israel	1,36 %
Belgien	1,23 %
Vereinigtes Königreich	1,16 %
Norwegen	0,78 %
Wertpapiervermögen	97,31 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,33 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,36 %
	<b>100,00 %</b>

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

Software & Dienste	12,52 %
Staatsanleihen	11,83 %
Verbraucherdienste	9,04 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,44 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,39 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,83 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,41 %
Versicherungen	4,06 %
Media & Entertainment	3,97 %
Banken	3,89 %
Investitionsgüter	3,67 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,86 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,39 %
Hardware & Ausrüstung	2,16 %
Energie	1,99 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,81 %
Automobile & Komponenten	1,39 %
Wertpapiervermögen	97,31 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,33 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,36 %
	<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.

# CONREN Fortune

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	55.072.946,93
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.378.215,72)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	1.321.103,58
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	184.696,19
Zinsforderungen	85.815,81
Dividendenforderungen	13.258,71
	<u>56.677.821,22</u>
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-68.321,89
	<u>-68.321,89</u>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<u><b>56.609.499,33</b></u>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Aktienklasse SF

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	46.718.623,79 EUR
Umlaufende Aktien	300.934,693
Aktienwert	155,25 EUR

### Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	856.065,65 EUR
Umlaufende Aktien	6.165,848
Aktienwert	138,84 EUR

### Aktienklasse St A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	7.929.208,45 EUR
Umlaufende Aktien	57.748,000
Aktienwert	137,31 EUR

### Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	273.039,79 EUR
Umlaufende Aktien	2.235,000
Aktienwert	122,17 EUR

### Aktienklasse R A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	832.561,65 EUR
Umlaufende Aktien	15.463,114
Aktienwert	53,84 EUR

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Vertriebsprovision.

# CONREN Fortune

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	4.000	376,8000	1.507.200,00	2,66
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	5.500	5.500	139,6400	768.020,00	1,36
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	0	7.000	112,1600	785.120,00	1,39
							<b>3.060.340,00</b>	<b>5,41</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	20.000	58,5100	1.170.200,00	2,07
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	3.000	451,3000	1.353.900,00	2,39
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	200	1.400	731,0000	1.023.400,00	1,81
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	10.000	113,5600	1.135.600,00	2,01
							<b>4.683.100,00</b>	<b>8,28</b>
<b>Irland</b>								
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	0	500	5.500	369,9500	2.034.725,00	3,59
							<b>2.034.725,00</b>	<b>3,59</b>
<b>Israel</b>								
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	USD	900	0	3.900	219,9600	772.554,03	1,36
							<b>772.554,03</b>	<b>1,36</b>
<b>Kanada</b>								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	0	0	40.000	18,0900	651.657,06	1,15
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	USD	0	0	5.000	111,2200	500.810,52	0,88
							<b>1.152.467,58</b>	<b>2,03</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.400	0	1.400	685,9000	960.260,00	1,70
NL0015435975	Davide Campari-Milano NV	EUR	0	35.000	85.000	10,2600	872.100,00	1,54
							<b>1.832.360,00</b>	<b>3,24</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	800	0	2.500	351,8000	947.328,74	1,67
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.500	0	14.500	96,7900	1.511.692,16	2,67
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	5.500	242,4500	1.436.315,17	2,54
CH0418792922	Sika AG	CHF	3.300	0	3.300	271,7000	965.758,29	1,71
							<b>4.861.094,36</b>	<b>8,59</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	0	10.000	104,7000	942.903,46	1,67
							<b>942.903,46</b>	<b>1,67</b>

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

# CONREN Fortune

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	300	2.500	595,5200	1.340.778,10	2,37
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	12.000	140,2300	1.515.453,89	2,68
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	1.000	7.000	193,5800	1.220.335,01	2,16
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	7.000	0	32.000	33,8800	976.368,88	1,72
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.	USD	0	0	4.500	256,1300	1.037.990,81	1,83
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	7.000	0	13.000	78,9700	924.540,71	1,63
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	5.000	0	15.000	59,4000	802.413,54	1,42
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	2.500	0	5.000	209,1700	941.867,80	1,66
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	1.500	12.500	128,6000	1.447.676,51	2,56
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	8.000	170,3000	1.226.945,25	2,17
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	7.500	0	17.500	61,3000	966.093,30	1,71
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	500	7.000	375,2800	2.365.778,10	4,18
US6516391066	Newmont Corporation	USD	5.000	0	16.000	41,7000	600.864,55	1,06
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	2.000	495,2200	891.966,86	1,58
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	4.600	0	16.000	63,0800	908.933,72	1,61
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	9.000	90,4000	732.708,93	1,29
US9224751084	Veeva System Inc.	USD	0	0	4.000	194,0100	698.883,29	1,23
							<b>18.599.599,25</b>	<b>32,86</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	0	20.000	28,4850	655.279,50	1,16
							<b>655.279,50</b>	<b>1,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>38.594.423,18</b>	<b>68,19</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>38.594.423,18</b>	<b>68,19</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A13R7Z7	3,375%	Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	98,7700	790.160,00	1,40
XS1440976535	1,250%	Molson Coors Beverage Co. v.16(2024)	0	0	750.000	98,5285	738.963,75	1,31
XS1439749281	1,125%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	97,4310	682.017,00	1,20
XS1195202822	2,625%	TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	97,9450	685.615,00	1,21
							<b>2.896.755,75</b>	<b>5,12</b>
<b>USD</b>								
US91282CCB54	1,625%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	350.000	8.650.000	85,9609	6.696.344,69	11,83
							<b>6.696.344,69</b>	<b>11,83</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>9.593.100,44</b>	<b>16,95</b>

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

# CONREN Fortune

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
BE6286963051	2,375% Barry Callebaut Services NV Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	99,2420	694.694,00	1,23	
						<b>694.694,00</b>	<b>1,23</b>	
<b>USD</b>								
US85771PAX06	3,250% Equinor ASA v.14(2024)	0	0	500.000	98,3810	442.998,02	0,78	
US30212PAR64	3,250% Expedia Group Inc. v.19(2030)	0	0	800.000	91,7105	660.738,47	1,17	
US38141GXD14	6,811% The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.18(2026)	0	0	700.000	100,6360	634.412,82	1,12	
						<b>1.738.149,31</b>	<b>3,07</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.432.843,31</b>	<b>4,30</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>12.025.943,75</b>	<b>21,25</b>	
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	14.000	0	74.000	60,1700	4.452.580,00	7,87
						<b>4.452.580,00</b>	<b>7,87</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4.452.580,00</b>	<b>7,87</b>	
<b>Zertifikate</b>						<b>4.452.580,00</b>	<b>7,87</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>55.072.946,93</b>	<b>97,31</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>1.321.103,58</b>	<b>2,33</b>	
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>215.448,82</b>	<b>0,36</b>	
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>						<b>56.609.499,33</b>	<b>100,00</b>	

## Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>	
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.000.000,00	14.372.668,93	25,39

<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.



# CONREN Fortune

---

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8694
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6759
Japanischer Yen	JPY	1	156,4332
Norwegische Krone	NOK	1	11,2588
Schwedische Krone	SEK	1	11,0470
Schweizer Franken	CHF	1	0,9284
US-Dollar	USD	1	1,1104

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

### 1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft CONREN Fortune („die Investmentgesellschaft“ oder „der Fonds“) wurde auf Initiative der CONREN Research GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. („die Verwaltungsgesellschaft“) 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 wurden letztmalig am 30. Dezember 2022 im RESA veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist im Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 79.471 eingetragen.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. 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. Luxembourg 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; 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 2023

- 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 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.

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.

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

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

### 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.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

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 WERTPAPIERBESTANDES 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**

#### **Russland/Ukraine-Konflikt**

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

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

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

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

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

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

# CONREN Fortune

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

<b>Investmentgesellschaft</b>	<b>CONREN Fortune SICAV</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft</b>	
Verwaltungsratsvorsitzender	Andreas Lesniewicz
Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender	Eui Suk Hwang
Verwaltungsratsmitglied	Nikolaus Rummler
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)</b>	
Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023) Nikolaus Rummler Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	
Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Fondsmanager</b>	<b>Altrafin Advisory AG</b> Tödistrasse 5 CH-8002 Zürich
<b>Abschlussprüfer des Fonds</b>	<b>KPMG Audit S.à r.l.</b> 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator L-1014 Luxemburg
<b>Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92, verantwortlich für die Bundesrepublik Deutschland und Luxemburg</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg

# CONREN Fortune

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### 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

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach  
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92, verantwortlich für die  
Republik Österreich

#### **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

