

Anlageansatz

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

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

Der CONREN – Fixed Income investiert weltweit in Renten (Einzeltitle). Bis zu maximal 10% des Fondsvermögens kann auch in passive Exchange Traded Funds (ETFs) und in Drittfonds investiert werden.

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 +1% p.a. im langjährigen Durchschnitt.

Stammdaten

Anteilspreis (NAV):	46,65 EUR
Teilfondsvolumen:	49,61 Mio. EUR
Basiswährung:	EUR
ISIN:	LU1295768474
WKN:	A14Z99
Bloomberg Ticker:	CONFIDA LX
Auflagedatum:	01 November 2015
Domizil:	Luxemburg
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Vertriebszulassung:	DE, LU
Liquidität:	täglich
Wirtschaftsprüfer:	KPMG Audit S.à r.l
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager:	Altrafin Advisory AG
Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Ausschüttungen:	30.06. / 31.12.

Konditionen

Max. Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Max. Fondsmanagervergütung:	1,35 %
TER:	1,25 %

Wertentwicklung der letzten 3 Jahre¹



Rollierende 12-Monats Wertentwicklung¹

02.11.15 - 30.04.16	30.04.16 - 30.04.17	30.04.17 - 30.04.18	30.04.18 - 30.04.19	30.04.19 - 30.04.20
-0,14 %	1,10 %	-0,48 %	0,34 %	-2,68 %

Stand: 30.04.20

Wertentwicklung¹

1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
2,82 %	-3,48 %	-3,85 %	-2,68 %	-2,83 %	-	-1,90 %

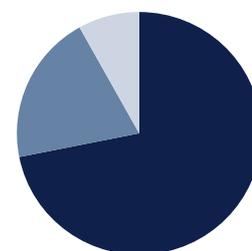
Stand: 30.04.20

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2020	0,60	-0,18	-6,88	2,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,85
2019	1,00	0,69	0,44	0,40	-0,41	0,62	0,50	0,33	-0,06	-0,15	0,17	0,23	3,80
2018	0,06	-0,63	-0,57	0,29	-0,49	-0,25	0,54	-0,21	-0,08	-0,52	-0,71	-0,44	-2,99
2017	0,10	0,51	-0,31	0,41	0,00	0,02	0,31	-0,37	0,35	0,55	-0,37	-0,12	1,09
2016	-1,75	0,62	1,54	0,83	-0,16	0,34	1,20	0,47	-0,31	-0,30	-0,81	-0,04	1,60
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-1,34	-1,34

Stand: 30.04.20

Portfoliostruktur¹

Kernpositionen	Anteil
Einzeltitle	71,86 %
Thematische Positionen	Anteil
Anleihen Schwellenländer	2,00 %
Kurze Duration	1,79 %
Staatsanleihen AUD, NZD, CAD	5,51 %
Floating Rate Notes	6,24 %
Nachrangige Vers.anleihen	4,48 %
Liquidität & Risikomanagement	Anteil
Liquidität	8,11 %
Absicherungen Staatsanleihen UST 10Y/Bund	-10,40 %



- Kernpositionen: 71,86 %**
- Thematische Positionen: 20,02 %**
- Liquidität: 8,11 %**

Risiken

- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl durch den Fondsmanager sind möglich.
- Der Anteilswert von Fondsanteilen kann durch Kursschwankungen 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 Fremdwährung 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

CONREN (Deutschland) GmbH
 Ziegelhäuser Landstraße 23, 69120 Heidelberg
 info@conren.de
 www.conrenfonds.com

Währungen nach Absicherung¹

EUR	86,87%
CAD	4,97%
AUD	3,02%
GBP	2,57%
Sonstige	2,57%
Stand: 30.04.20	

Top 5 Sektoren¹

Financials	25,59%
Communications	15,23%
Consumer, Non-Cyclicals	11,82%
Government	11,41%
Consumer, Cyclical	7,34%
Stand: 30.04.20	

Top 5 Einzeltitel¹

0,371% Morgan Stanley (FRN)	2,21 %
3,280% Tencent 11.04.2024	2,13 %
0,521% BNP Paribas 22.09.2022 (FRN)	2,10 %
1,750% British Telco 10.03.2026	2,08 %
0,800% Spanien 30.07.2027	2,05 %
Stand: 30.04.20	

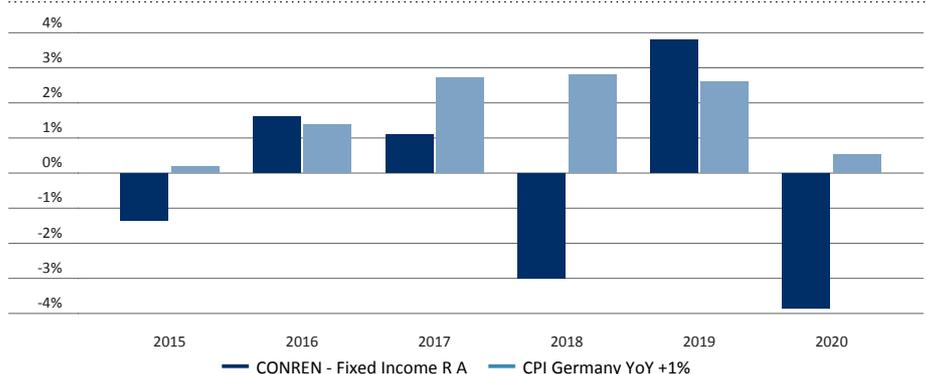
Regionen¹

Europa	53,18%
Nordamerika	16,14%
Asien/Pazifik	11,05%
Japan	1,45%
Sonstige	10,06%
Stand: 30.04.20	

Kennzahlen¹

Max. Drawdown (seit Auflage)	-7,05%
Volatilität (seit Auflage)	2,06%
Sharpe Ratio (seit Auflage)	-0,03
Ø Kupon	2,57
Ø Yield to Maturity	1,86
Ø Rating	BBB
Ø Duration	2,97
Stand: 30.04.20	

Jährliche Wertentwicklung¹



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 Strassen, Luxembourg, Telefon +352 260248-1, Fax +352 260248-3602, E-Mail info.lu@ipconcept.com; für Deutschland: CONREN (Deutschland) GmbH, Ziegelhäuser Landstraße 23, 69120 Heidelberg, info@conren.de, www.conrenfonds.com.

1) Quelle: Eigene Berechnung und Daten der Verwahrstelle