

# CONREN - Generations Family Business Equity - I A

März 2025

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

## Anlageansatz

- **Aktienportfolio börsennotierter Familienunternehmen: rund 40 europäische Werte**
- **Langfristig (über den Zyklus) ausgerichtetes, ruhiges Portfolio**
- **Einzeltitelauswahl: Kombination aus Bottom-Up und Top-Down Komponenten**
- **Regelbasierter Investmentprozess mit diskretionärem Finetuning**

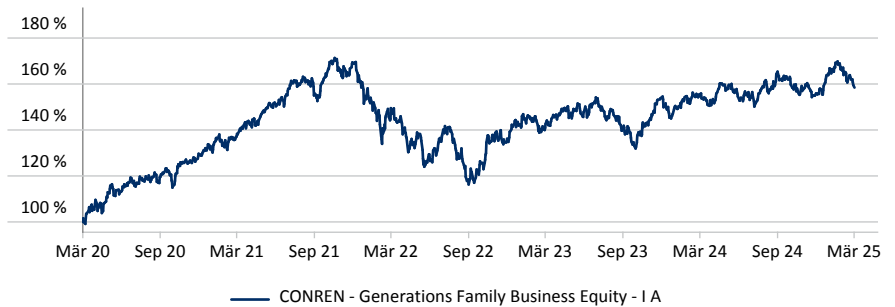
Hintergrund: Von Familien maßgeblich beeinflusste Unternehmen bieten Investoren langfristig bessere Renditen. Das Co-Investieren mit Unternehmerfamilien hebt Interessenkonflikte auf. Familienunternehmen sind meist langfristig ausgerichtet und nicht auf Quartalsergebnisse fokussiert. Sie sind sehr innovationskräftig, unbürokratisch, haben ein disziplinierteres Kostenmanagement, eine stabile Führung mit weniger Managementwechseln sowie eine starke Unternehmenskultur und Identifikation der Mitarbeiter mit ihrem Unternehmen. Dazu sind sie inhabergeführt und damit nicht managergetrieben. Unser auf internen Studien aufbauendes Quant-Modell rangiert Familienunternehmen, in einem ersten Schritt, nach Attributen, die sie im Besonderen repräsentieren: Profitabilität, Kapitaleffizienz, Bilanzstärke

<https://conrenfonds.com/generationsfonds/>

## Stammdaten per 31.03.2025

|                          |                                      |
|--------------------------|--------------------------------------|
| Anteilspreis (NAV):      | 154,59 EUR                           |
| Teilfondsvolumen:        | 49,46 Mio. EUR                       |
| Basiswährung:            | EUR                                  |
| ISIN:                    | LU1910292835                         |
| WKN:                     | A2N9SD                               |
| Bloomberg Ticker:        | CONGFIA LX                           |
| Auflagedatum:            | 18 Januar 2019                       |
| Domizil:                 | Luxemburg                            |
| Ertragsverwendung:       | ausschüttend                         |
| Laufzeit:                | unlimited                            |
| Vertriebszulassung:      | DE, LU                               |
| Liquidität:              | täglich                              |
| Wirtschaftsprüfer:       | KPMG Luxembourg, Société coopérative |
| Verwahrstelle:           | DZ PRIVATBANK S.A.                   |
| Fondsmanager:            | Altrafin AG                          |
| Verwaltungsgesellschaft: | IPConcept (Luxemburg) S.A.           |

## Wertentwicklung der letzten 5 Jahre<sup>1</sup>



Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wertentwicklungsberechnung nach BVI-Methode.

Stand: 31.03.25

## Rollierende 12-Monats Wertentwicklung in %<sup>1</sup>

|                     |                     |                     |                     |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 31.03.20 - 31.03.21 | 31.03.21 - 31.03.22 | 31.03.22 - 31.03.23 | 31.03.23 - 31.03.24 | 31.03.24 - 31.03.25 |
| 38,32               | 7,65                | -4,21               | 8,93                | 1,97                |

Stand: 31.03.25

## Wertentwicklung in %<sup>1</sup>

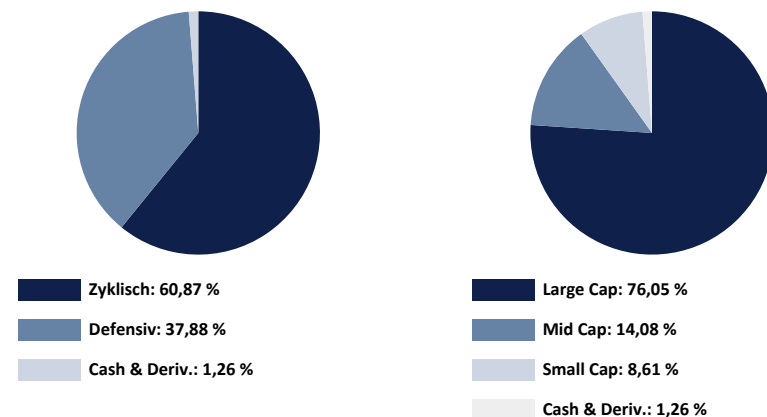
|          |          |        |         |         |         |         |
|----------|----------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | 4 Jahre | 5 Jahre |
| 1,62     | -4,20    | 1,97   | 11,08   | 6,40    | 14,55   | 58,44   |

Stand: 31.03.25

|      |       |       |        |       |       |       |      |       |        |       |       |       |        |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
|      | Jan   | Feb   | Mär    | Apr   | Mai   | Jun   | Jul  | Aug   | Sep    | Okt   | Nov   | Dez   | YTD    |
| 2025 | 6,99  | -0,32 | -4,72  | -     | -     | -     | -    | -     | -      | -     | -     | -     | 1,62   |
| 2024 | -2,36 | 2,48  | 0,91   | -1,25 | 3,05  | -2,28 | 0,66 | 3,47  | 2,76   | -3,40 | -1,44 | -0,98 | 1,32   |
| 2023 | 4,20  | 2,25  | -1,71  | 2,12  | 0,63  | 0,94  | 3,71 | -3,52 | -5,21  | -5,51 | 8,41  | 7,06  | 12,99  |
| 2022 | -9,16 | -3,65 | 0,74   | -5,52 | -1,26 | -8,13 | 7,81 | -4,69 | -11,32 | 7,90  | 7,68  | 0,80  | -19,36 |
| 2021 | 1,69  | 1,73  | 3,11   | 2,96  | 3,93  | 2,20  | 4,41 | 2,40  | -3,66  | 5,45  | 1,08  | 1,70  | 30,25  |
| 2020 | -0,17 | -5,02 | -12,45 | 9,59  | 3,03  | 0,31  | 2,23 | 2,45  | 0,68   | -3,09 | 9,84  | 2,00  | 7,64   |

Stand: 31.03.25

## Portfoliostruktur<sup>1</sup>



Anzahl Portfoliowerte: 34

Die Allokation des Portfolios kann im Lauf der Zeit variieren.

Stand: 31.03.25

1) Quelle: Eigene Berechnung und Daten der Verwahrstelle

### Konditionen

|   |  |
|---|--|
| Max. Ausgabeaufschlag:  | 5,00 %   |
| Max. Fondsmanagervergütung:   | 0,80 %   |
| Performance-Gebühr:   | max. 15% der Outperformance des MSCI Europe Net TR |
| Laufende Kosten:  | 1,01 %   |
| Rücknahmeabschlag:  | 0,00 %   |
| Weitere Gebühren können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. |  |

### Risiken

- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl durch den Fondsmanager 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.










Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.

SRI Value: 6

### Kontakt

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

### Top GICS Branchen<sup>1</sup>

|                        |   |        |
|------------------------|---|--------|
| Industrials            |  | 29,34% |
| Health Care            |  | 22,66% |
| Consumer Discretionary |  | 13,35% |
| Consumer Staples       |  | 12,70% |
| Information Technology |  | 7,46%  |
| Financials             |  | 7,28%  |
| Energy                 |  | 3,05%  |
| Real Estate            |  | 2,99%  |
| Materials              |  | 1,16%  |
| Stand: 31.03.25        |   |        |




### Top 3 Large Cap<sup>1</sup>

|                  |  |       |
|------------------|--|-------|
| EssilorLuxottica |   | 4,16% |
| Partners Group   |   | 4,11% |
| Beiersdorf       |  | 4,05% |
| Stand: 31.03.25  |  |       |

### Top 3 Mid Cap<sup>1</sup>

|                 |   |       |
|-----------------|---|-------|
| Technogym       |  | 2,64% |
| Inficon         |  | 2,62% |
| Dormakaba       |  | 2,41% |
| Stand: 31.03.25 |   |       |

### Top 3 Small Cap<sup>1</sup>

|                         |   |       |
|-------------------------|---|-------|
| Friedrich Vorwerk Group |  | 3,01% |
| Eckert & Ziegler        |  | 2,05% |
| Elmos Semiconductor     |  | 1,24% |
| Stand: 31.03.25         |   |       |

Für alle Angaben gilt, dass die Allokation des Portfolios im Lauf der Zeit variiert.

#### Max. Drawdown / Maximaler Wertverlust:

Stellt den maximalen Werteverlust innerhalb eines betrachteten Zeitraumes dar.






#### Volatilität:

Die Volatilität misst die prozentuale Abweichung vom arithmetischen Mittelwert.

#### Sharpe Ratio:

Stellt dar, wie sich die Rendite im Verhältnis zum eingegangenen Risiko entwickelt.

### Top 5 Währungen<sup>1</sup>

|                 |   |        |
|-----------------|---|--------|
| EUR             |  | 61,71% |
| CHF             |  | 26,13% |
| SEK             |  | 5,79%  |
| USD             |  | 3,44%  |
| Sonstige        |  | 2,93%  |
| Stand: 31.03.25 |   |        |

### Top 5 Länder<sup>1</sup>

|                 |   |        |
|-----------------|---|--------|
| Schweiz         |    | 25,55% |
| Frankreich      |    | 18,44% |
| Deutschland     |   | 17,12% |
| Italien         |  | 6,62%  |
| Niederlande     |  | 6,38%  |
| Stand: 31.03.25 |   |        |

### Kennzahlen<sup>1</sup>

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| Max. Drawdown (5 Jahre) | -31,14 % |
| Volatilität (5 Jahre)   | 15,43 %  |
| Sharpe Ratio (5 Jahre)  | 0,54     |
| Stand: 31.03.25         |          |

Dieses Dokument dient nicht als Anlageempfehlung oder Angebot. Es dient nur Informationszwecken. Es stellt kein Angebot an Personen, die nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht berechtigt sind, dar. 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 oder Vollständigkeit nicht garantiert werden. Die hier gezeigte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach individuellen Anlagezielen und je nach finanzieller Situation ungeeignet sein. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb des Fonds getroffen hat, gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG, aufzuheben.

Weitere Informationen zu Anlegerechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Der Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement/Satzung, Halbjahres- und Jahresbericht, das Basisinformationsblatt 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@ipconcept.com und unter <https://ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html>.

1) Quelle: Eigene Berechnung und Daten der Verwahrstelle