

Werbung

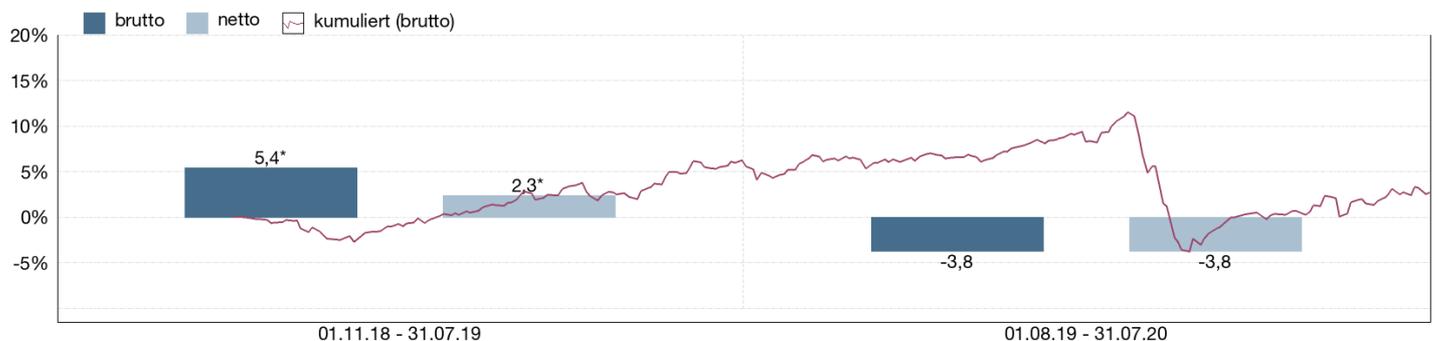
FONDSPORTRAIT

Der aktiv gesteuerte Multi-Asset-Fonds kann flexibel in Aktien, Anleihen, Edelmetalle und Kasse investieren. Alle Investmententscheidungen beruhen auf einer kaufmännischen Fundamentalanalyse, mit der das Chance-Risiko-Verhältnis jeder Anlage abgeschätzt wird. Dabei fließen auch makroökonomische Überlegungen in den Entscheidungsprozess ein. Die Vermögensstruktur resultiert aus der Bewertungsattraktivität der verschiedenen Anlageklassen und Einzelwerte und orientiert sich nicht an einem bestimmten Vergleichsindex. Der Fonds kann global in Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung investieren, wobei der Schwerpunkt auf Europa und Nordamerika liegt. Für die Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern, Branchen und Währungen sind keine festen Grenzen vorgesehen. Gleichwohl wird bei der Portfoliokonstruktion auf eine ausgewogene Allokation geachtet. Zur Erzielung von Prämieinnahmen aus Stillhaltergeschäften können Optionen verkauft werden. Die opportunistische Beimischung marktunabhängiger, aktienrechtlicher Spezialsituationen (z.B. Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag) soll dazu beitragen, dem Fonds ein asymmetrisches Rendite-Risiko-Profil zu verleihen.

FONDSPROFIL

Fondsname	Fortezza Valuewerk Plus
Anteilscheinklasse	R
ISIN / WKN	DE000A2JQHU4 / A2JQHU
Auflegungsdatum	01.11.2018
Gesamtfondsvermögen	7,22 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,90 %
davon Verwaltungsvergütung	1,58 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00% des Anlagebetrages (=

KOMMENTAR DES FONDSBERATERS



**Fondsberater** Dr. Dirk Schmitt  
**Verantwortlich seit** 01.11.2018

Der Fondspreis konnte im Juli leicht zulegen (+0,09%). Die Tech-Giganten aus den USA sorgen an der Börse weiter für Furore. Hervorragende Geschäftszahlen katapultierten die Kurse von Amazon, Apple & Co. weiter in die Höhe. Das hohe strukturelle Wachstum, mit dem diese Firmen aufwarten, ist ein knappes Gut, das von den Investoren mit einer entsprechenden Bewertungsprämie honoriert wird.

Neben Amazon und Microsoft ist der Fonds u.a. mit SAP im Technologiebereich vertreten. SAP überraschte mit der Ankündigung, eine Minderheitsbeteiligung an dem in 2019 übernommenen US-Unternehmen Qualtrics an die Börse zu bringen. Damit unterstreicht CEO Christian Klein seine Fokussierung auf die operative Exzellenz des Softwarekonzerns. Weiter so! Auch Unilever präsentierte robuste Geschäftszahlen, die an der Börse positiv überraschten und der Aktie zu einem deutlichen Kursanstieg verhalfen.

Gebremst wurde die Wertentwicklung des Fonds durch den Dollar, der gegenüber dem Euro deutlich an Wert verlor. Aus Gründen einer angemessenen Währungsdiversifikation verzichten wir jedoch bei Standardwährungen bewusst darauf, Wechselkursschwankungen komplett abzusichern. Die mit Abstand stärkste Währung der letzten Wochen und Monate war Gold, das gegenüber allen anderen Papierwährungen massiv aufwertete und nun auch in US-Dollar sein bisheriges Allzeithoch aus dem Jahr 2011 hinter sich lassen konnte. Noch stärker als Gold profitierte Silber vom Ansturm auf die Edelmetallwährungen. In beiden Edelmetallen ist der Fonds mit zusammen 13,3% investiert, wobei der Löwenanteil auf Gold entfällt.

31.07.2020

ANLAGESTRATEGIE

- Antizyklischer, kaufmännischer Investmentansatz („Denken und investieren wie ein Eigentümer“)
- Flexibles Anlagekonzept mit Stoßdämpfern für Stressphasen
- Intakter Investmentkompass, der die herrschende Meinung kritisch-kontrovers hinterfragt
- Skin in the Game: Klare Verantwortung statt gleichgeschaltete Gremienentscheidungen
- Ruhiger Anlagestil statt hektischer Aktionismus

29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

## VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien	71,0 %
Zertifikate	13,3 %
Renten	6,5 %
Kasse	5,3 %
REITS	3,9 %
Derivate	-0,0 %

## VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

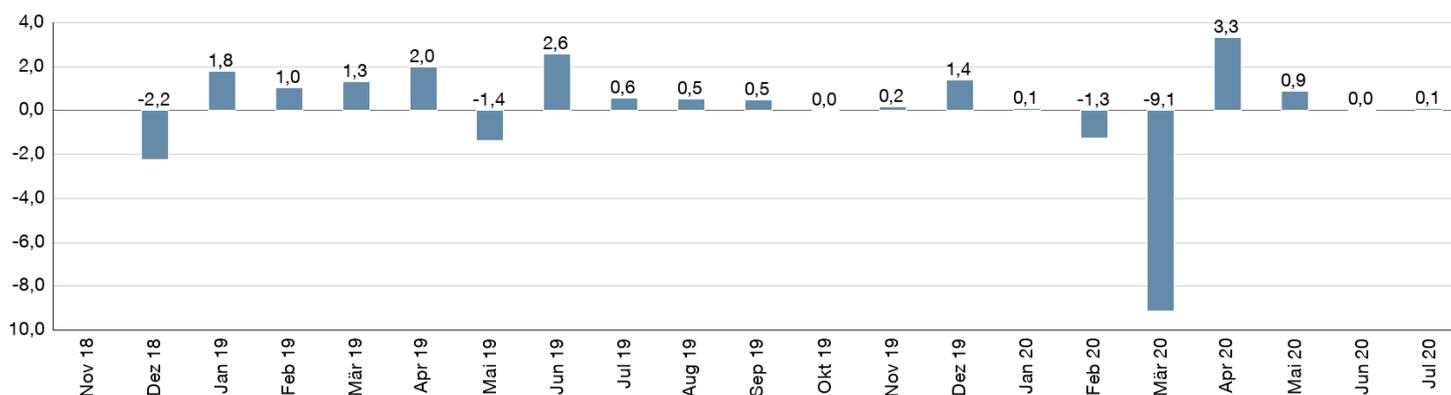
Aktien	70,8 %
Zertifikate	13,3 %
Renten	6,5 %
Kasse	5,6 %
REITS	3,9 %
Derivate	0,0 %

## TOP WERTPAPIERE

Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	9,56 %
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	7,38 %
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	4,44 %
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	3,87 %
Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares o.N.	3,59 %
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	3,17 %
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	3,11 %
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	3,05 %
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	2,99 %
STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	2,68 %

## MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018												-2,22	-2,57
2019	1,81	1,03	1,34	1,98	-1,36	2,59	0,57	0,53	0,50	0,01	0,17	1,40	11,03
2020	0,11	-1,26	-9,13	3,33	0,87	0,05	0,09						-6,25



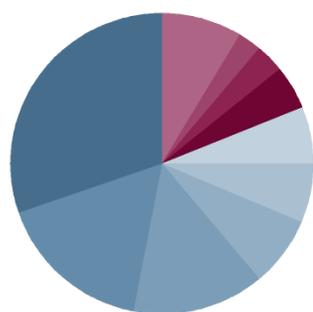
## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-6,25 %	
1 Monat	0,09 %	
3 Monate	1,01 %	
6 Monate	-6,36 %	
1 Jahr	-3,79 %	-3,79 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
Seit Auflegung	1,41 %	0,80 %

## KENNZAHLEN

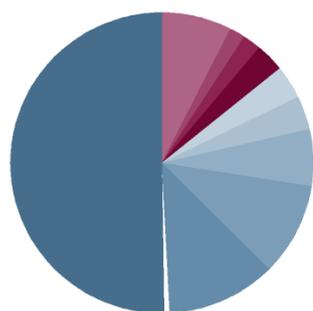
offene Fremdwährungsquote	33,53 %
Mod-Duration	1,83
VaR	6,58 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



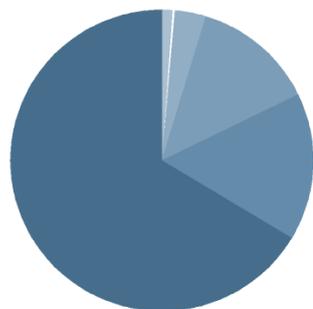
Basis-Konsumgüter	21,4 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	11,9 %
Technologie	9,9 %
Grundstoffe	5,4 %
Gesundheit / Pharma	4,6 %
Finanzen / Versicherungen	4,3 %
Industrie	3,4 %
Telekommunikation	2,1 %
Immobilien	1,7 %
Sonstige	6,2 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



Deutschland	50,2 %
Schweiz	12,4 %
USA	9,9 %
Niederlande	6,2 %
Irland	3,6 %
Großbritannien	3,6 %
Canada	3,0 %
Belgien	2,0 %
Jersey	1,6 %
Sonstige	7,6 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



Euro	66,5 %
US-Dollar	15,6 %
Schweizer Franken	13,2 %
Britisches Pfund	3,6 %
Norwegische Krone	1,0 %

### WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST. Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und - sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Performancegebühr p.a. 10 % der positiven Wertentwicklung, max.

Höchstsatz: 10 % mit High-Water-Mark (HWM)

Im letzten Geschäftsjahr wurden 0,61 % Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der TOP Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

### PORTRAIT FONDSBERATER

Die Fortezza Finanz AG ist ein unabhängiger Vermögensverwalter mit Sitz in Nürnberg. Die Gesellschaft wurde 2003 gegründet und unterliegt der Regulierung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Als Value-Manufaktur erbringt die Fortezza Finanz AG ihre Dienstleistungen rund um die Vermögensanlage nach den Grundsätzen des wertorientierten Investierens. Der nachhaltige Schutz der Kaufkraft steht dabei stets im Mittelpunkt.

2013 wurde mit dem auf europäische Nebenwerte spezialisierten Fortezza Finanz-Aktienwerk der erste Fonds initiiert. Seit 2018 wird das Fondsangebot durch den vermögensverwaltenden Mischfonds Fortezza Valuewerk Plus ergänzt.

### KONTAKTDATEN FONDSBERATER

Fortezza Finanz AG  
Hauptmarkt 16  
90403 Nürnberg  
Telefon: +49 911 300379-0  
E-Mail: [info@fortezzafinanzag.de](mailto:info@fortezzafinanzag.de)  
Internet: <http://www.fortezzafinanzag.de>

### KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Fortezza Finanz AG  
Hauptmarkt 16  
90403 Nürnberg  
Telefon: +49 911 300379-0  
E-Mail: [info@fortezzafinanzag.de](mailto:info@fortezzafinanzag.de)  
Internet: <http://www.fortezzafinanzag.de>

### HANSAINVEST

**Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.**  
**An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.**

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

#### Kontakt:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <https://www.hansainvest.com>