

Marketinginformationen

Fondsprofil

Fondsname	Fortezza Valuwerk Plus
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A2JQHU4
WKN	A2JQHU
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.11.2018
Gesamtfondsvermögen	8,37 Mio. EUR
NAV	105,68 EUR
Ausgabepreis	108,85 EUR
Rücknahmepreis	105,68 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Okt.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,82 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,58 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,86 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

Kommentar des Fondsberaters



Wasch mir den Pelz, aber mach mich nicht nass. Nach diesem Motto glauben die Zentralbanken einer außer Kontrolle geratenen Inflationsdynamik Herr werden zu können. Die Rhetorik der Notenbanken ist zwar durchaus aggressiv, doch ihre Taten wirken angesichts der historischen Teuerungsschübe bislang zu zaghaft. Dass die Zentralbanken auch energisch handeln können, haben sie anlässlich der Corona-Panik an den Finanzmärkten gezeigt. In einer außerplanmäßigen Sitzung an einem Sonntag (!) im März 2020 hatte die US-Notenbank die

geldpolitischen Schleusen in kürzester Zeit weit aufgerissen. Gemessen daran reagieren Fed, EZB & Co. auf die aktuelle Inflationspandemie im Schnecken tempo, was mit der abenteuerlichen Verschuldung zusammenhängen dürfte. Eine substantielle Zinsanhebung á la Paul Volcker Ende der 1970er Jahre hätte heute einen globalen Schuldenkollaps zur Folge. Andererseits bewirkt die Trippelschritt-Politik der Zentralbanken, dass sich nach den massiven Energiepreisschüben bereits die nächste Inflationswelle aufbaut. Vor diesem Hintergrund erlebten die Finanzmärkte im Mai einen turbulenten Handelsmonat, den der Fonds mit einem Wertrückgang von 2,6% beendete. Gold konnte seine Inflationsschutzqualitäten dabei kurzfristig nicht zur Geltung bringen, sondern belastete die Wertentwicklung ebenso wie die entsprechenden Minenwerte. Im Monatsverlauf wurde die Aktienquote weiter gesenkt (z.B. Reduzierung Berkshire Hathaway, Verkauf Linde), so dass die Kasse nun 20% beträgt. Zusammen mit einem Edelmetallanteil von 14% bleibt der Fonds defensiv aufgestellt.

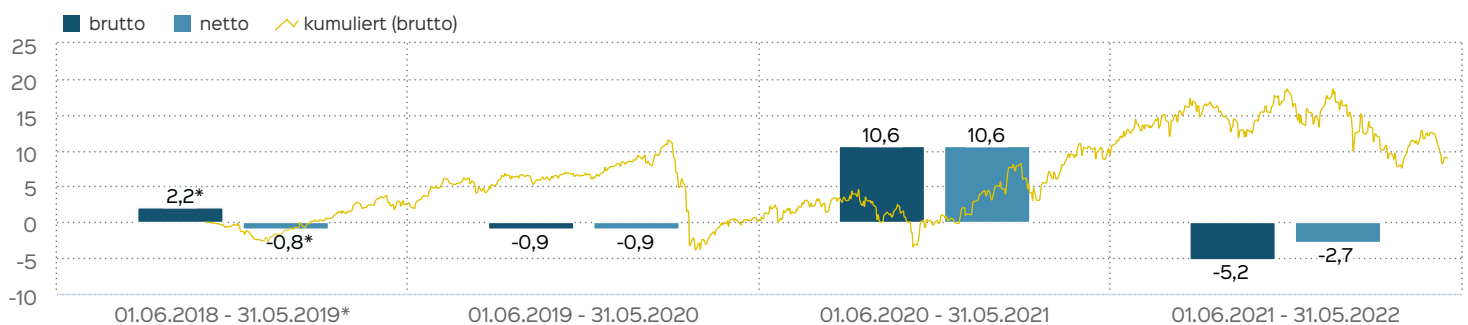
31.05.2022

Dr. Dirk Schmitt, verantwortlich seit 01.11.2018

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 hektischen Aktionismus

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



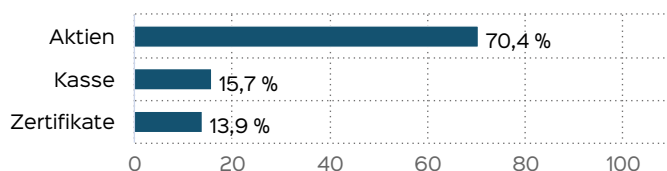
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen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

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 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.

Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Top Wertpapiere

DT.BOEERSE COM. XETRA-GOLD	7,28 %
XTRACK. ETC SILBER 80	3,87 %
SHELL PLC EO-07	3,33 %
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	3,18 %
ALTRIA GRP INC. DL-,333	3,02 %
ZAPF CREATION AG NA O.N.	3,00 %
NESTLE NAM. SF-,10	2,98 %
HORNBACH BAUMARKT AG O.N.	2,79 %
INVESC.PHYS.MKT.ETCOO XAU	2,79 %
NOVARTIS NAM. SF 0,50	2,73 %

Wertentwicklung in Perioden

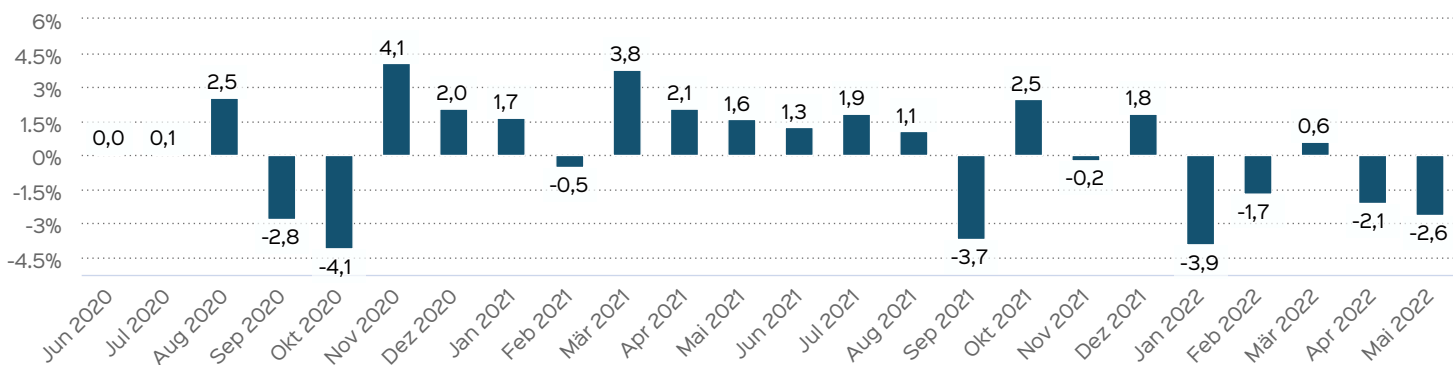
Zeitraum	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-9,43 %	
1 Monat	-2,63 %	
3 Monate	-4,09 %	
6 Monate	-7,78 %	
1 Jahr	-5,22 %	-5,22 %
3 Jahre	3,95 %	1,30 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	6,18 %	1,69 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

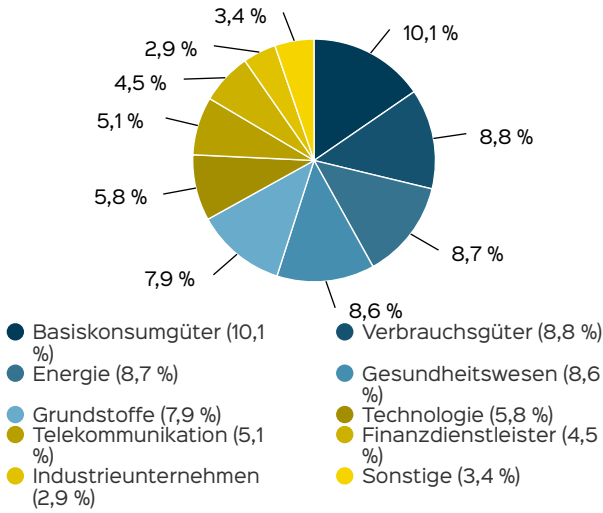
Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2020	0,11	-1,26	-9,13	3,33	0,87	0,05	0,09	2,52	-2,81	-4,11	4,09	2,04	-4,86
2021	1,69	-0,51	3,75	2,06	1,61	1,26	1,85	1,09	-3,66	2,51	-0,19	1,82	13,91
2022	-3,92	-1,71	0,59	-2,08	-2,63								-9,43

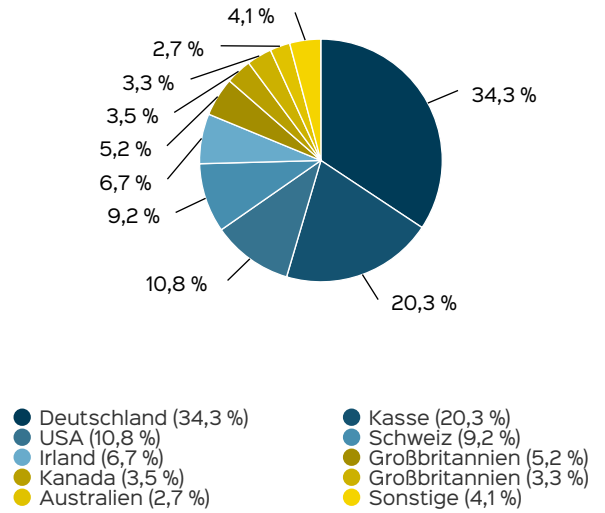


Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

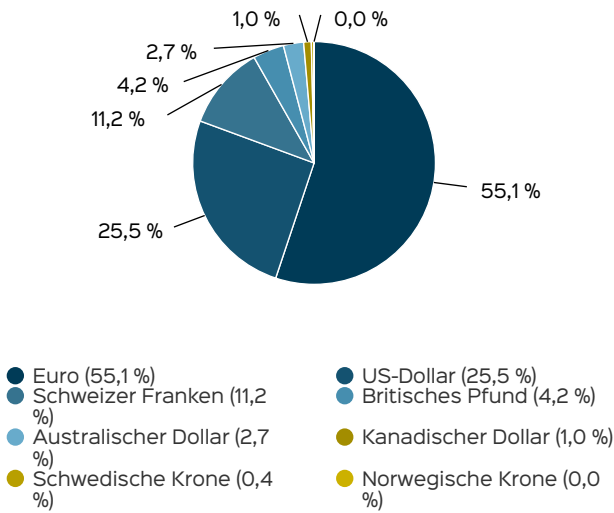
Anlagestruktur nach Branchen



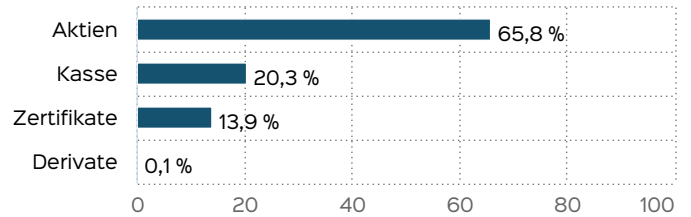
Anlagestruktur nach Ländern



Anlagestruktur nach Währungen



Vermögensaufteilung



Kontakt: Anlageberater

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

Kontakt: Vertriebspartner

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

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und die [wesentlichen Anlegerinformationen](#) bevor Sie eine endgültige Anlagenscheidung treffen. 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 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. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet.

Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

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

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen

Fondsberaterportrait

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.

Verwaltungsgesellschaft

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

Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Fortezza Valuewerk Plus R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Fortezza Valuewerk Plus R, die festgelegte Geldmarktanlage als Vergleichsmaßstab, übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den die Anteilswertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

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.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

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

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten. Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.