



» WIR WOLLEN NUR
DANN GELD VERDIENEN,
WENN AUCH UNSERE
INVESTOREN GELD
VERDIENEN «

Wolfgang Altmann
Direktor Vermögensmanagement
Fortezza Finanz AG

IM GESPRÄCH.

WOLFGANG ALTMANN, VERANTWORTLICHER FONDS-
BERATER DER FORTEZZA FINANZ AG, ERLÄUTERT MICHAEL
LEIS DIE ANLAGESTRATEGIE DES NEUEN FONDS FORTEZZA
FINANZ – AKTIENWERK R.

Michael Leis: Der Fonds ist seit dem Start am 10.06.2013 bis zum 31.10.2013 um beeindruckende 21% gestiegen. Ist das nur »Anfängerglück«?

Fortezza: Die Fortezza mit ihrem Partner, der Waag & Zübert Value AG, hat rund 10 Jahre Erfahrung in der Analyse europäischer Nebenwerte. Von daher würden wir das Erreichte nicht als Anfängerglück bezeichnen. Richtig ist aber auch, dass der Anstieg ungewöhnlich stark ausfiel. Wir freuen uns darüber, wohlwissend, dass die Börse alles andere als eine Einbahnstraße ist.

Michael Leis: Können Sie Ihren Anlageansatz kurz erläutern?

Fortezza: Margin of Safety!

Michael Leis: Was konkret verstehen Sie darunter?

Fortezza: Diese drei Worte treffen es sehr gut. Wir suchen nach qualitativ hochwertigen Unternehmen, die 1 Euro wert sind und die wir für 60 Cent kaufen können. Die Differenz ist unser Kurspotenzial, sprich unsere »Margin of Safety«. Eben klassisches Value-Investing à la Warren Buffett.

Michael Leis: Es fällt sofort ins Auge, dass Ihr neuer Nebenwertefonds eine ungewöhnlich niedrige Anlageberatervergütung von 0,60% p.a. aufweist. Warum so günstig?

Fortezza: Wir wollen nur dann Geld verdienen, wenn auch unsere Investoren Geld verdienen. Deshalb geben wir diese 0,60% p.a. komplett als Vergütung für die fortlaufende Anlegerbetreuung weiter. Wir erhalten lediglich ein Fixum von 1.250 Euro pro Monat, um unsere festen Ausgaben zu decken. Ansonsten verdienen wir ausschließlich an der Performance Fee. Da wir selbst kostenbewusste Investoren sind, reichen wir dies in Form von fairen Konditionen an die Anleger weiter.

Michael Leis: Wenn Sie so kostenbewusst sind, bedeutet das auch, dass Sie am Research sparen?

Fortezza: Ganz im Gegenteil! Wir analysieren 225 Unternehmen in Europa, wovon wir mehr als 80% vor Ort besucht haben. Wir »zerpflücken« jeden Quartals- und Geschäftsbericht und sprechen regelmäßig mit den Vorständen. Das kostet viel Zeit, aber das tiefe Verständnis für die einzelnen Unternehmen lohnt sich. Deshalb müssen wir Ihre Frage ganz klar und entschieden mit »Nein« beantworten.

 [Top Holdings](#)

 [Branchenallokation](#)

 [Länderallokation](#)

 [Wertentwicklung des Fonds seit Auflage im Vergleich zum DAX](#)

PROFESSIONAL PARTNERS PRODUKT NEWS.

Die monatlichen Produkt News für unabhängige Finanzdienstleister

Ausgabe # 21 – Dezember 2013

FORTEZZA FINANZ AG.



Ansprechpartner:

Wolfgang Altmann
Direktor Vermögensmanagement
Kaiserstraße 16
90403 Nürnberg
Fon +49 (0) 911 / 300 3790
wa@fortezzafinanzag.de

Der Fonds im Überblick:
Fortezza Finanz – Aktienwerk R

WKN	A1T6TT
Ausgabeaufschlag regulär	5,00%
Cortal Consors Discount	50%
Cortal Consors Ausgabeaufschlag	2,50%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,72%
Bestandsprovisionssatz Cortal Consors p.a.	0,60%
Mindestanlage	1 Anteil
Fondswährung	EUR
Anlageschwerpunkt	Aktien Europa Nebenwerte
Auflagedatum	10.06.2013
Fondsvolumen in Mio. EUR	6,50
Ertragsverwendung	ausschüttend
sparplanfähig bei Cortal Consors	nein

Stand: 08.11.2013

Quelle: Fortezza Finanz AG