

Fondsdaten

ISIN / WKN: LU0905833017 / A1T6TU
 Anlageschwerpunkt: Aktienfonds Nebenwerte Europa
 Fondsdomizil: Luxemburg
 Vertriebszulassung: AT, DE, LU
 Auflagedatum des Fonds: 10.06.2013
 Ertragsverwendung: Ausschüttend
 Verwaltungsgesellschaft: IPConcept (Luxemburg) S.A.
 Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A.
 Fondsmanager: Fortezza Finanz AG
 Orderannahmeschluss: 14:00 Uhr
 Mindestanlagesumme: 250.000,00 EUR
 Rücknahmepreis: 276,76 EUR
 Gesamtfondsvolumen: 31,37 Mio. EUR
 Sparplanfähig: Nein

Gebühren

Max. Ausgabeaufschlag: 2,50 %
 Fondsmanagementvergütung: 0,00 % p.a.
 Fixum Fondsmanagement: 1.250 EUR p.m. (volumenabhängig verteilt)
 Performance Fee: 15,00 % mit ewiger Highwater-Mark
 Verwaltungsgebühr (inkl. Zentralverwaltungsverg.): 0,16 % p.a. + bis zu 2.850 EUR p.m.
 Verwahrstellenvergütung: 0,06 % p.a., min. 750 EUR p.m.
 Laufende Kosten: 0,57 % per 31.12.2021

Investmentphilosophie

Wir haben uns dem Value Investing verschrieben, dessen Grundlagen Benjamin Graham im Jahr 1934 formulierte. Bevor wir ein Investment tätigen, ist es für uns entscheidend, das Geschäftsmodell mit seinen Chancen und Risiken zu verstehen als auch die Qualität des Managements einschätzen zu können. Die zentrale Frage lautet für uns: Was ist das Unternehmen „Wert“ und zu welchem „Preis“ können wir es erwerben. Nur wenn die Unterbewertung (Margin of Safety) groß genug ist, kommt diese Aktie für ein Investment in Frage. Unser Ziel besteht darin, das Kapital unserer Investoren langfristig und nachhaltig zu vermehren.

Wertentwicklung seit Auflage in %



— Fortezza Finanz - Aktienwerk I
 — Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF in EUR

Wertentwicklung*

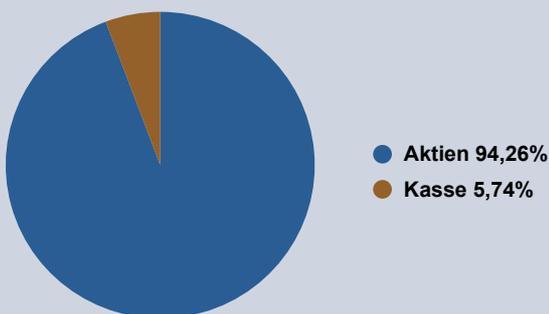
		Fonds	Benchmark
2022	MTD	-6,50%	-10,47%
	YTD	-22,76%	-22,33%
2021		+23,77%	+24,71%
2020		+20,10%	+4,29%
2019		+17,38%	+32,63%
2018		-18,18%	-16,42%
2017		+23,30%	+18,64%
2016		+19,83%	+0,79%
2015		+18,46%	+24,08%
2014		+15,82%	+6,09%
2013		+23,80%	+20,27%
Seit Gründung		+176,76%	+111,99%

Rollierende 12-Monats Entwicklung*

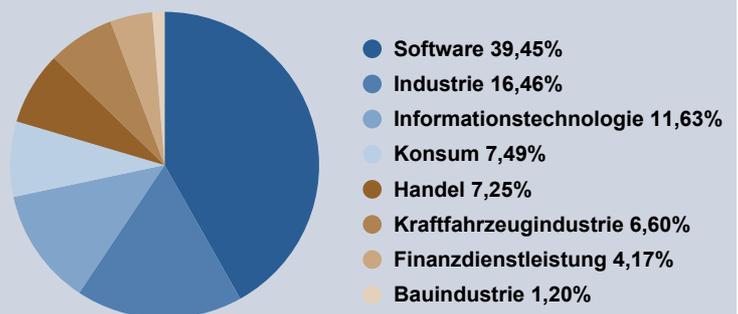
30.06.2016 - 30.06.2017	30.06.2017 - 30.06.2018	30.06.2018 - 30.06.2019	30.06.2019 - 30.06.2020	30.06.2020 - 30.06.2021	30.06.2021 - 30.06.2022
44,62 %	4,74 %	-12,99 %	-3,86 %	73,39 %	-23,39 %
		10.06.2013 - 30.06.2013	30.06.2013 - 30.06.2014	30.06.2014 - 30.06.2015	30.06.2015 - 30.06.2016
		0,58 %	50,55 %	8,64 %	-0,05 %

*Die vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Zukünftige Ergebnisse können höher oder niedriger ausfallen. Die angegebene Wertentwicklung ist der berechnete Nettowert in % in der Fondswährung nach Kosten und ohne Berücksichtigung etwaiger Zeichnungsgebühren.

Portfolio



Branche



Fortezza Finanz - Aktienwerk I

30.06.2022

Top Holdings

InVision Software AG	6,27 %
Mintra Holding AS	5,84 %
Wallix Group S.A.	5,46 %
Itera ASA	5,35 %
Linedata Services S.A. Actions Port. EO 1	5,25 %
House of Control Group AS Navne-Aksjer NK 10	4,96 %
Basic-Fit NV	4,57 %
Holland Colours NV	4,55 %
Brunel International N.V.	4,49 %
EXASOL AG	4,28 %

Länderallokation

Norwegen	23,07 %
Deutschland	17,30 %
Niederlande	14,80 %
Frankreich	13,25 %
Schweden	11,30 %
Schweiz	7,43 %
Italien	4,17 %
Großbritannien	2,92 %

Kontakt Fortezza Finanz AG

Fortezza Finanz AG
Vermögensverwaltung

Hauptmarkt 16
90403 Nürnberg

Telefon +49 (0) 911-300 379-0

info@fortezzafinanzag.de
www.fortezzafinanzag.de

Anlagephilosophie

Unser Investmentansatz hat nichts mit einer geheimen Wissenschaft zu tun. Wir haben keine Glaskugel, sondern einen einfachen Anlageansatz: Value Investing! Kaufe 1 EUR für 60 Cents. Dieser Ansatz wurde bereits von Benjamin Graham 1934 entwickelt. Seine Anhänger, wie der bekannte Starinvestor Warren Buffett oder der unbekanntere Walter Schloss, haben gezeigt, wie nachhaltig erfolgversprechend diese Vorgehensweise ist.

Sie fragen sich zu Recht, weshalb Sie gerade in unseren Fonds investieren sollten, wo es doch eine Vielzahl an europäischen Nebenwertefonds gibt. Noch dazu wissen Sie, dass die Mehrzahl ihre Benchmark nicht schlägt. Wir glauben, dass es einige Punkte gibt, die uns von der Masse positiv unterscheidet:

- Value-Investoren sind sehr kostenbewusste Menschen, die keine unnötigen Ausgaben produzieren. Auf Grund unserer schlanken Aufstellung können wir diesen Kostenvorteil an unsere Investoren weitergeben. Dies drückt sich in einer äußerst investorenfreundlichen Anlageberatervergütung aus.
- Wir glauben an eine konzentrierte Anlagestrategie. Wir sind überzeugt, dass ein gut analysiertes konzentriertes Portfolio von 25 - 30 Positionen das Risiko entgegen der gängigen Lehrmeinung sogar vermindert.
- Wir sind frei vom „Benchmark-Denken“. Wenn wir ein gut geführtes Unternehmen mit überdurchschnittlichen Zukunftsaussichten sowie einer günstigen Bewertung finden, investieren wir in dieses - unabhängig von einer Indexzugehörigkeit.
- Es ist aus unserer Sicht unmöglich, die Konjunktur oder den DAX vorherzusagen. Wir werden dies auch nie versuchen, sondern verlassen uns einzig und alleine auf die tiefgehende Analyse einzelner Unternehmen und deren fairen Wert.
- Die handelnden Personen sind nennenswert im „Aktienwerk“ investiert. Wir sitzen also tatsächlich mit unseren Investoren in einem Boot.

Auch unser Fonds unterliegt u.a. dem Risiko von Kurschwankungen und der Kurs kann fallen. Insbesondere Nebenwerte weisen eine deutlich geringere Handelsliquidität und eine erhöhte Volatilität auf.

Rechtliche Hinweise

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusage gegeben werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Betrag nicht oder nicht vollständig zurückerhalten. Weitere und ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken enthält der aktuelle Verkaufsprospekt sowie das Verwaltungsverglement. Diese Dokumente ergänzt um die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), die Halb- bzw. Jahresberichte sind die allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen. Veränderungen der Wechselkurse können ebenfalls dazu führen, dass der Wert zugrunde liegender Investments sowohl fällt als auch steigt. Die Bezugnahme auf den Fonds im Rahmen dieses Dokuments stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen dieses Fonds dar. Den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), das Verwaltungsverglement, sowie die Rechenschaftsberichte in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos bei der Fortezza Finanz AG, Hauptmarkt 16, D-90403 Nürnberg, sowie bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. zusätzlich abrufbar auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com und der Verwahrstelle DZ PRIVATBANK S.A. sowie der Zahlstelle DZ PRIVATBANK S.A. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die enthaltenen Informationen in diesem Dokument wurden von der Fortezza Finanz AG erhoben. Informationen aus externen Quellen sind durch Quellenhinweise gekennzeichnet. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit und Vollständigkeit können wir, auch wenn wir diese Informationen für verlässlich halten, weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen. Eine Haftung der Verwaltungsgesellschaft aufgrund der Darstellungen in diesem Dokument ist ausgeschlossen. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.