

# Fortezza Finanz - Aktienwerk I

Stand: 30.12.2022 / Rücknahmepreis in EUR: 274,65

## Fondsdaten

ISIN / WKN:	LU0905833017 / A1T6TU
Anlageschwerpunkt:	Aktienfonds
Fondsdomizil:	Luxemburg
Vertriebszulassung:	AT, DE, LU
Auflagedatum des Fonds:	10.06.2013
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A. Société anonyme
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsmanager:	Fortezza Finanz AG
Orderannahmeschluss:	14:00 Uhr
Rücknahmepreis:	274,65 EUR
Gesamtfondsvolumen:	31,07 Mio. EUR
Sparplanfähig:	Nein

## Gebühren

Max. Ausgabeaufschlag:	2,50 %
Fondsmanagementvergütung:	0,60 % 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 30.12.2021

## 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  
— MSCI EUROPE SM CAP NR - 100%

## Wertentwicklung\*

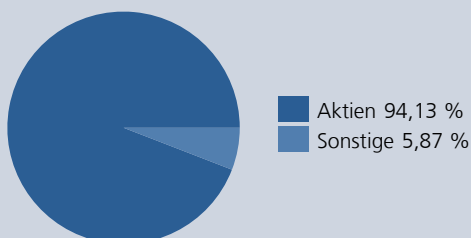
	Fonds	Benchmark
2022 MTD	-2,16%	-1,31%
YTD	-23,35%	-21,55%
2021	23,77%	23,25%
2020	20,10%	4,43%
2019	17,38%	36,23%
2018	-18,18%	-18,21%
2017	23,30%	18,98%
2016	19,83%	0,09%
2015	18,46%	24,67%
2014	15,82%	6,50%
2013	23,80%	19,88%
Seit Gründung	174,65%	113,72%
Seit Gründung p.a.	11,14%	8,29%

## Rollierende 12-Monats Entwicklung\*

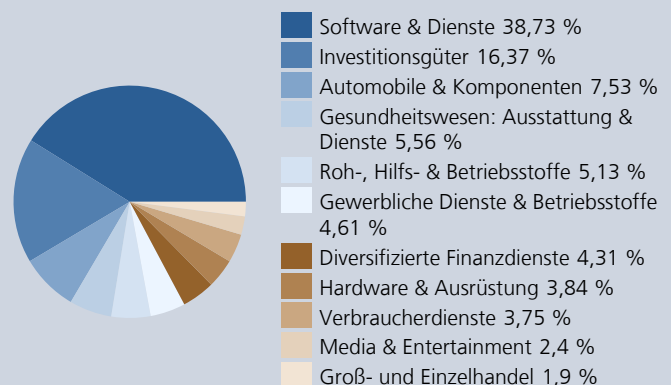
30.12.2021 - 30.12.2022	30.12.2020 - 30.12.2021	30.12.2019 - 30.12.2020	28.12.2018 - 30.12.2019	29.12.2017 - 28.12.2018	30.12.2016 - 29.12.2017
-23,35%	23,77%	20,10%	17,38%	-18,18%	23,30%
30.12.2015 - 30.12.2016	30.12.2014 - 30.12.2015	30.12.2013 - 30.12.2014	10.06.2013 - 30.12.2013		
19,83%	18,46%	15,82%	23,80%		

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

## Portfolio



## Branche



## Fortezza Finanz - Aktienwerk I

30.12.2022

### Top-Holdings

Linedata Services S.A.	7,31 %
Mintra Holding AS	6,88 %
Itera ASA	6,69 %
EXASOL AG	5,95 %
Nordhealth AS	5,56 %
Wallix Group S.A.	5,11 %
Brunel International NV	4,61 %
JOST Werke AG	4,43 %
Alligo AB	4,35 %
Anima Holding S.p.A.	4,31 %

### Länderallokation

Norwegen	21,53 %
Frankreich	16,99 %
Deutschland	14,27 %
Niederlande	13,49 %
Schweden	12,84 %
Schweiz	7,94 %
Italien	4,31 %
Großbritannien	2,77 %

### Kontakt Fortezza Finanz AG

Fortezza Finanz AG  
Vermögensbildung/ Vermögensoptimierung  
Hauptmarkt 16  
90403 Nürnberg  
Telefon +49 911 300 37 90  
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 Verwaltungsreglement. 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 Verwaltungsreglement, 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](http://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.