

Marketinginformationen

Fondsportrait

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses, dabei wird auf ein weltweites Anlageuniversum zurückgegriffen. Der Schwerpunkt des Portfolios liegt auf globalen Aktienanlagen. Diese werden durch Anleihen, Liquidität und Edelmetalle in verbriefter Form ergänzt. Die systematischen Investmentprozesse basieren auf selbstentwickelten und seit Jahren bewährten Anlagekonzepten.

Der Aktienteil kombiniert zwei komplementäre Strategien. Beim fundamental-diskretionären Anlagekonzept werden Aktien innerhalb ihrer jeweiligen Branche nach bestimmten Kriterien wie Qualität, Wachstum und Bewertung ausgewählt.

Das quantitativ-technische Anlagekonzept selektiert aus einem breiten Aktienuniversum attraktiv bewertete Unternehmen, die gleichzeitig hohe Wachstumspotentiale erwarten lassen.

Im Anleihe segment dominieren Anleihen aus Staaten mit hoher Rechtssicherheit oder mit Zugang zu wichtigen Rohstoffvorkommen sowie ausgewählte Unternehmensanleihen.

Auf dauerhafte Fremdwährungsabsicherungen wird bewusst verzichtet. Derivate können zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

Die Anlagestrategie kann jederzeit an die aktuellen Gegebenheiten des Kapitalmarktumfeldes angepasst werden.

Fondskommentar

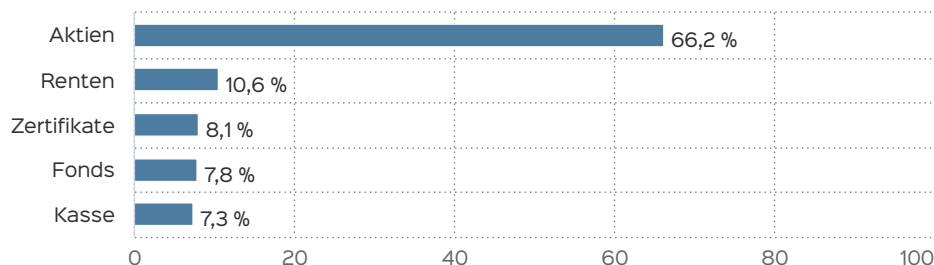


Die Aktienmärkte zeigten sich entgegen der typischen saisonalen Schwächephase im September in einer festen Verfassung. US-Aktien stiegen gegenüber Aktien in Europa stärker. So legte der S&P 500 um 3,5% zu, während sich der Stoxx Europe 600 knapp 1,5% verteuerte. Der DAX 40 blieb unverändert. US-Aktien profitierten von der Erwartung weiter sinkender Leitzinsen aufgrund eines schwächer werdenden Arbeitsmarktes. Der Anleihemarkt bewegte sich weiterhin in einer engen Bandbreite ohne klarem Trend. Der Goldpreis stieg aufgrund starker Mittelzuflüsse in ETC-Produkten um 12%. Der Fonds profitierte vom günstigen Marktumfeld und verteuerte sich um 1,8%. Den höchsten positiven Ergebnisbeitrag lieferte die Gold-Position mit knapp einem Wertzuwachs von 11%. Auf der Aktienseite zählten Alphabet, Oracle und Schneider Electric sowie Autodesk zu den größten Gewinnern. Diese Unternehmen werden von Investoren als Profiteure der Entwicklung um die Künstliche Intelligenz angesehen. Im Berichtsmonat wurde der Anteil von US-Aktien aufgestockt. Investitionen fanden vor allem in den Branchen Halbleiter und Rüstung statt. Dagegen wurden bei einzelnen Positionen wie Deutsche Telekom, Meta, Alphabet und Walmart Gewinne mitgenommen. Insgesamt wurde das Fondsvermögen im Aktiensegment offensiver ausgerichtet. So dominieren die beiden Sektoren Technologie mit gut 30% und Industrie mit über 26%. Der Sektor Finanzdienstleister wurde dagegen leicht reduziert. Länderseitig erhöhte sich der USA-Anteil auf mehr als 45%, da für US-Unternehmen perspektivisch höhere Wachstumspotentiale erwartet werden als für europäische Pendanten. Der feste Euro gegenüber angelsächsischen Währungen verhinderte auf Jahressicht ein deutlich besseres Gesamtergebnis des Fonds.

30.09.2025

Markus Kohl, verantwortlich seit 01.12.2022

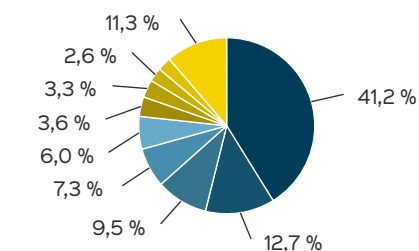
Vermögensaufteilung



Fondsprofil

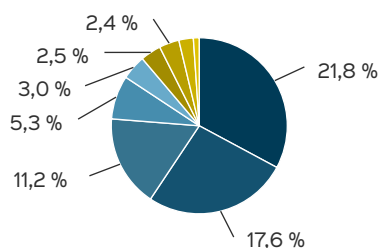
Fondsname	CvR Vermögensstrategie dynamisch
Anteilschein-kategorie	R
ISIN	DE000A3E3YF0
WKN	A3E3YF
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	01.12.2022
Gesamtfondsvermögen	32,60 Mio. EUR
NAV	116,52 EUR
Ausgabepreis	120,02 EUR
Rücknahmepreis	116,52 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,41 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,325 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,51 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Länderstruktur



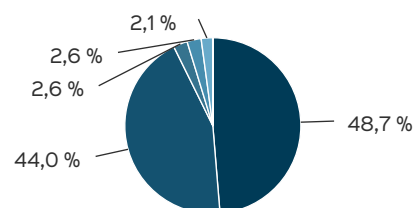
- USA (41,2 %)
- Irland (12,7 %)
- Deutschland (9,5 %)
- Kasse (7,3 %)
- Niederlande (6,0 %)
- Frankreich (3,6 %)
- Luxemburg (3,3 %)
- Großbritannien (2,6 %)
- Kanada (2,5 %)
- Sonstige (11,3 %)

Branchenstruktur



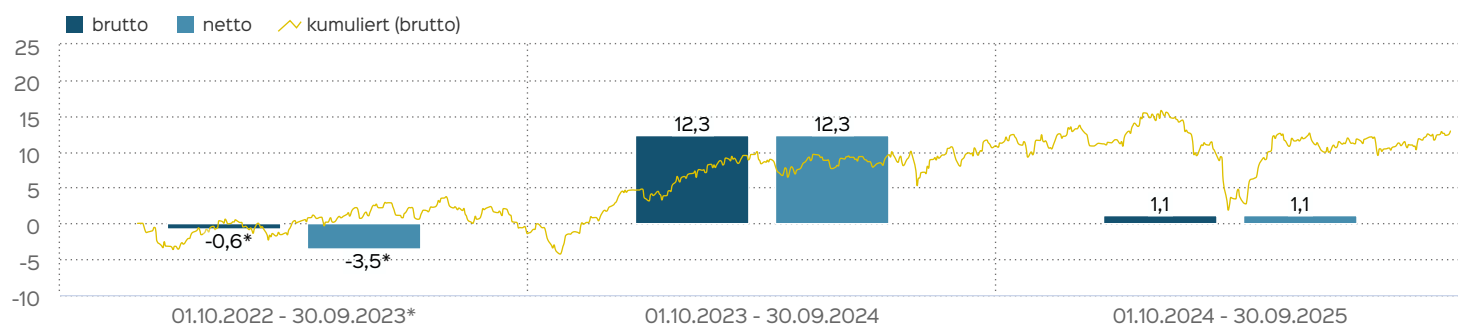
- Technologie (21,8 %)
- Industrieunternehmen (17,6 %)
- Verbrauchsgüter (11,2 %)
- Finanzdienstleister (5,3 %)
- Basiskonsumgüter (3,0 %)
- Energie (2,5 %)
- Gesundheitswesen (2,4 %)
- Versorgungsunternehmen (1,8 %)
- Grundstoffe (0,7 %)

Währungsstruktur



- US-Dollar (48,7 %)
- Euro (44,0 %)
- Kanadischer Dollar (2,6 %)
- Britisches Pfund (2,6 %)
- Hongkong-Dollar (2,1 %)
- Dänische Krone (0,0 %)
- Südafrikanischer Rand (0,0 %)
- Japanischer Yen (0,0 %)

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

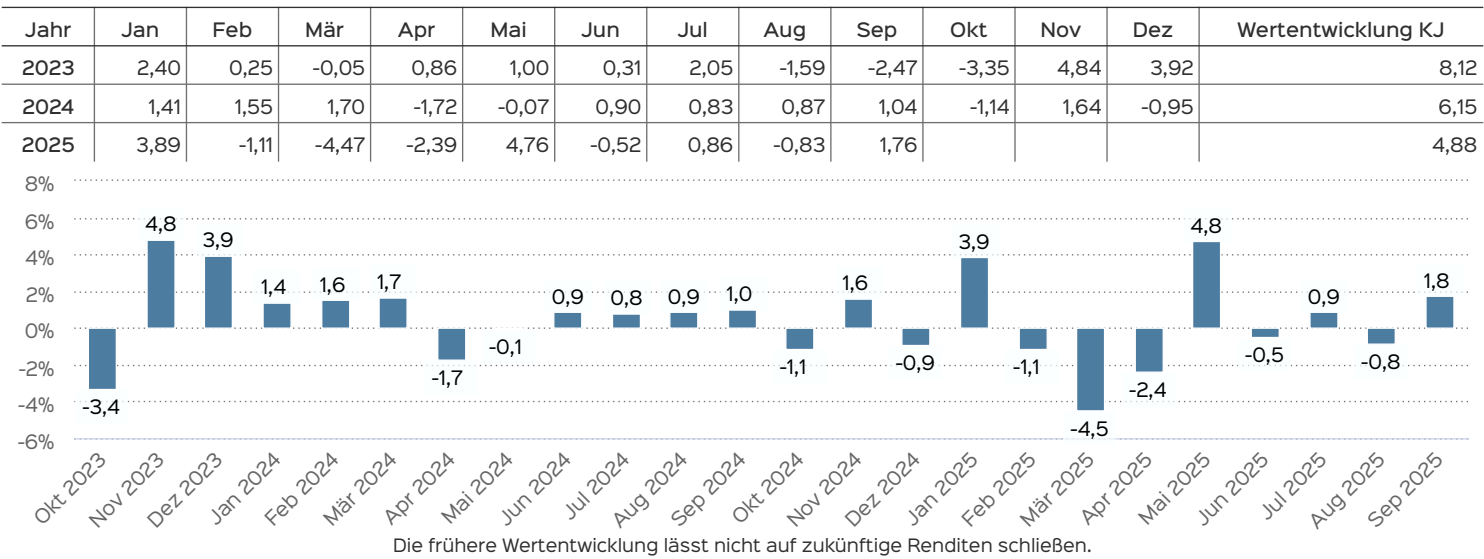
Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: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

Top Wertpapiere

INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	5,30 %
SPDR S+P 500 U.ETF EOHA	4,69 %
MICROSOFT DL-,00000625	3,05 %
AMAZON.COM INC. DL-,01	2,77 %
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	2,75 %
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	2,30 %
SIEMENS AG NA O.N.	2,30 %
MERCADOLIBRE INC. DL-,001	2,24 %
ALPHABET INC.CLA DL-,001	2,14 %
CONT.AMPEREX TECH. A HD 1	2,09 %

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Chancen

- Partizipation an den Kurssteigerungen der globalen Finanzmärkte.
- Attraktives Ertrags-/Risikoverhältnis durch Investitionen in verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Liquidität und Edelmetalle (in verbriefter Form).
- Breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Positiver Ergebniseinfluss aufgrund potenzieller Währungsgewinne.
- Möglichkeit der Absicherungen von Verlustrisiken mit Hilfe von Derivaten.
- Hohe Handlungsfähigkeit aufgrund liquider Anlageinstrumente.
- Flexible Anpassung an Marktgegebenheiten durch aktives Management.

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit an den internationalen Finanzmärkten mit negativen Kursauswirkungen in allen investierten Anlageinstrumenten.
- Der teilweise Verlust des eingesetzten Kapitals muss in Kauf genommen werden.
- Keine Erfolgsgarantie für die Erreichung der Anlageziele.
- Wechselkursrisiken in Fremdwährungen.
- Risiken in Form von Einzeltitel- und Emittentengefahren sowie Klumpenrisiken.
- Einsatz von Derivaten kann Renditechancen einschränken und das Verlustrisiko zumindest zeitweise erhöhen.
- Zusätzliche Risiken durch äußere Ereignisse, die über fondsspezifische Risiken hinausgehen wie Naturkatastrophen, Kriege, Brände, Cyberangriffe u.ä.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises auf.

Fondsberater

Carl von Rohrer Vermögensverwaltungs
GmbH & Co. KG
Brienner Straße 9
80333 München
Telefon: +49 89 29160880
E-Mail: info@crrvv.de
Internet: <https://www.crrvv.de>

Fondsmanager

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 40 300576296
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 Hamburg
Telefon: +49 40 302170
E-Mail: bankhaus@donner-reuschel.de
Internet: <https://www.donner-reuschel.de>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 40 300576296
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsspekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsspekt 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 Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu

entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds CvR Vermögensstrategie dynamisch R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds CvR Vermögensstrategie dynamisch R die Hurdle Rate von 6 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 6 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), 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.