

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar

Das zweite Quartal 2025 war geprägt von:

- kräftigen Kursgewinnen an den Aktienmärkten,
- einem deutlich schwächeren US-Dollar,
- und einem starken Anstieg des Goldpreises.

Trotz geopolitischer Spannungen und Unsicherheiten zeigten sich die Finanzmärkte erstaunlich widerstandsfähig. Die Hoffnung auf bald sinkende Zinsen bleibt der wichtigste Motor für steigende Kurse.

In unsicheren Zeiten suchen viele Anleger Sicherheit - und investieren in Gold. Der Goldpreis stieg deshalb auf über 2.500 US-Dollar je Unze, ein Plus von 252% seit Jahresbeginn. Gründe sind unter anderem die Angst vor wirtschaftlichen Risiken, die Aussicht auf sinkende Zinsen und die Flucht aus schwankungsanfälligen Anleihen.

30.06.2025

Fortezza Finanz AG, verantwortlich seit 01.06.2021

Fondsportrait

Ziel der Anlagepolitik ist mittel- bis langfristig einen möglichst attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften. Anlageziel des Fondsmanagements ist es, regelmäßige Ausschüttungen für die Anleger des Fonds zu ermöglichen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds flexibel in Aktien, Anleihen, Investmentfonds und Bankguthaben. Zur Erzielung von Prämienentnahmen aus Stillhaltergeschäften können Optionen verkauft werden. Zur Absicherung von Vermögenspositionen sowie zu Investitionszwecken kann der Fonds Derivate einsetzen. Um die Chancen des Anlageuniversums voll auszuschöpfen, kann der Fonds global in Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung investieren. Für die Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern, Branchen und Währungen sind keine festen Grenzen vorgesehen. Alle Investmententscheidungen beruhen auf einer Mischung aus Fundamentalanalyse und technischer Analyse. Es fließen auch makroökonomische Überlegungen in den Entscheidungsprozess ein.

Fondsprofil

Fondsname	Wertewerk
ISIN	DE000A2QJKZ7
WKN	A2QJKZ
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.06.2021
Gesamtfondsvermögen	19,22 Mio. EUR
NAV	111,08 EUR
Ausgabepreis	111,08 EUR
Rücknahmepreis	111,08 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	31. März
Ertragsverwendung	Ausschüttung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

Ratings & Rankings

ESG Rating

A

ESG Score

6,86

ESG-Kategorie gem. SFDR

Artikel 6

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

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 berück-

sichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmearbeitschlag, 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.

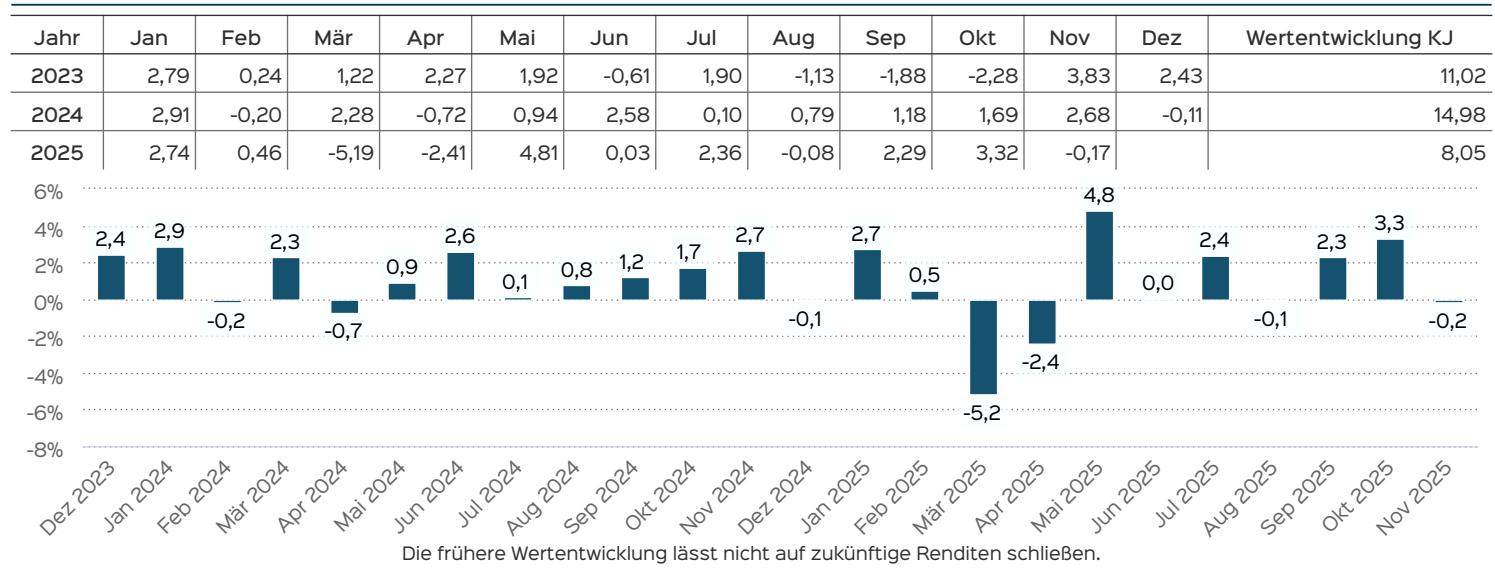
Wertewerk

Das Beste aus drei Welten

Stand: 28.11.2025

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



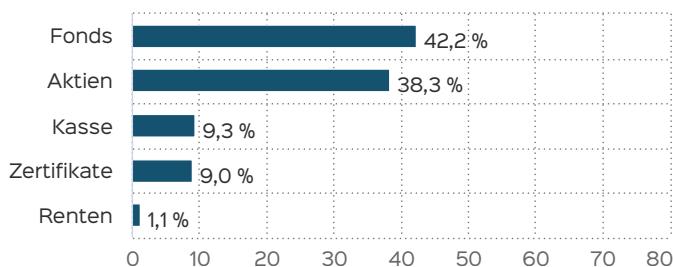
Top Wertpapiere

INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	6,46 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	5,92 %
SPDR S+P 500 UCITS ETF	5,35 %
VANECK WORLD EQ.WEI.SCRE.	5,10 %
VAF-ESG G.A.C.E DLD	4,99 %
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	3,65 %
ALPHABET INC.CLA DL-,001	3,59 %
VAU-VAT.AKT.USA IEOD	3,27 %
ISHS CORE DAX UC.ETF EOA	3,18 %
ISHS DJ GLT50 U.ETF EOD	3,13 %

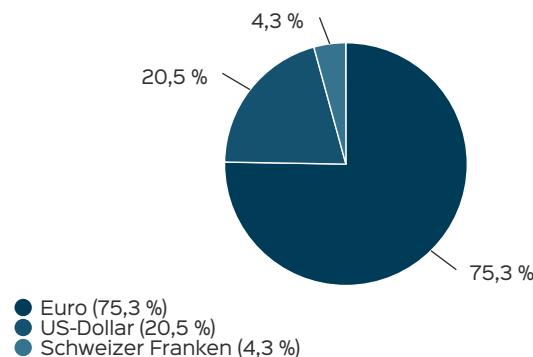
Top Aktien

ALPHABET INC.CLA DL-,001	3,59 %
ALLIANZ SE NA O.N.	2,90 %
MARKEL GROUP	1,87 %
NESTLE NAM. SF-,10	1,65 %
MERCADOLIBRE INC. DL-,001	1,64 %
BROOKFIELD CORP. CL.A	1,57 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	1,50 %
IONOS GROUP SE NA O.N.	1,45 %
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	1,42 %
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,40 %

Vermögensaufteilung



Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



Wertewerk

Das Beste aus drei Welten

Stand: 28.11.2025

Fondsberater

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

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,38 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,06 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,75 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

Vertriebspartner

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

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
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 [Verkaufsprospekt](#) 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 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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilkasse 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 Zu-

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Wertewerk fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Wertewerk, 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.