

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



Die negative Dynamik an den Börsen setzte sich auch im Juni fort. Zaghafte Stabilisierungsversuche zu Monatsbeginn wurden durch Veröffentlichung der US-Inflationszahlen für den Mai gestoppt. Die Gewinnschätzungen der Unternehmen für dieses Jahr werden in der Breite nicht haltbar sein & auch hier hat der Markt einen Rückgang vorweggenommen. Die Stimmung an den Märkten ist bereits am Boden, was ironisch als „Lichtblick“ für die zweite Jahreshälfte gesehen werden könnte. Bis dahin halten wir unser erhöhtes Liquiditätspolster und bleiben klar fokussiert auf Qualitätsaktien, die auch in unsicheren Zeiten stabile Erträge erzielen.

30.6.2022

Markus Iftner, verantwortlich seit 01.06.2021

Fondsportrait

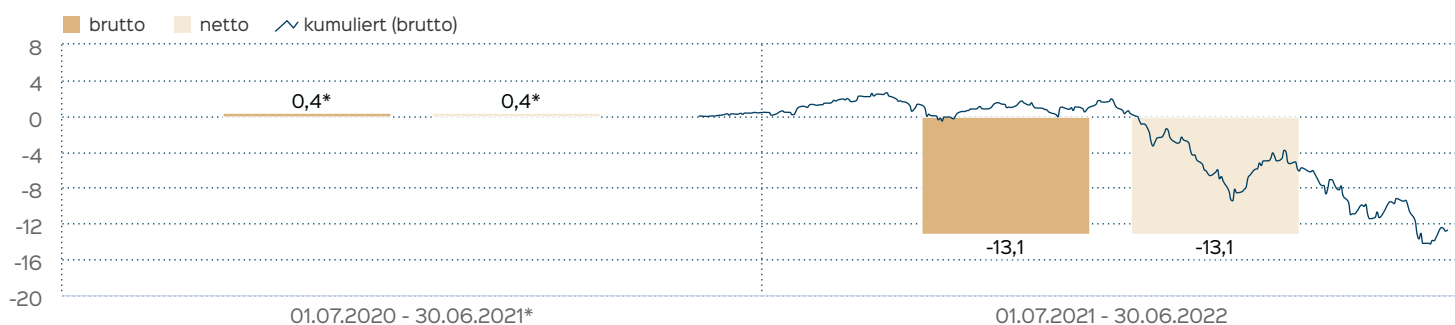
Ziel der Anlagepolitik ist mittel- bis langfristig einen möglichst attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften. Anlageziel des Fondsmanagement ist es, regelmäßige Ausschüttungen für die Anleger des Fonds zu ermöglichen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds flexibel in Aktien, Anleihen, Investmentfonds und Bankguthaben. Zur Erzielung von Prämieinnahmen 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	Vision Wertefonds
ISIN	DE000A2QJKZ7
WKN	A2QJKZ
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.06.2021
Gesamtfondsvermögen	9,63 Mio. EUR
NAV	87,27 EUR
Ausgabepreis	87,27 EUR
Rücknahmepreis	87,27 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. März
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,23 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,06 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

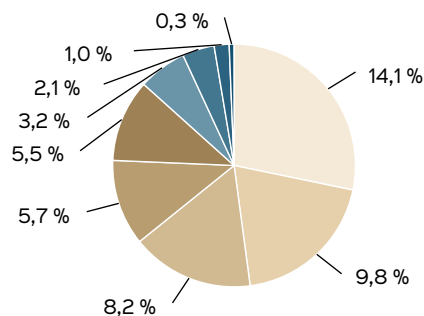
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



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-

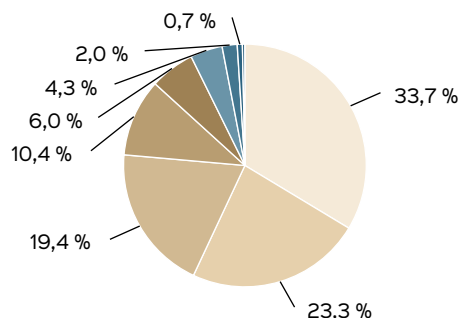
sichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.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

Anlagestruktur nach Branchen



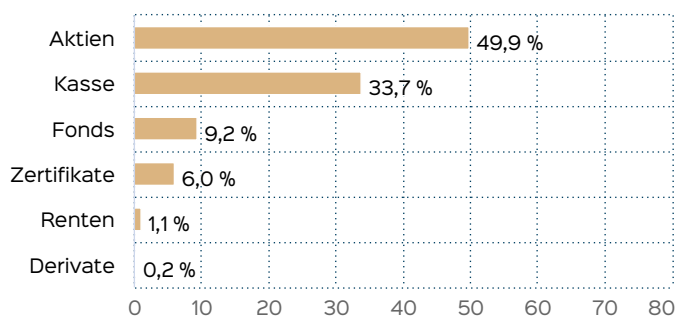
- Technologie (14,1 %)
- Gesundheitswesen (9,8 %)
- Finanzdienstleister (8,2 %)
- Industrieunternehmen (5,7 %)
- Basiskonsumgüter (5,5 %)
- Verbrauchsgüter (3,2 %)
- Grundstoffe (2,1 %)
- Telekommunikation (1,0 %)
- Energie (0,3 %)

Anlagestruktur nach Ländern



- Kasse (33,7 %)
- USA (23,3 %)
- Deutschland (19,4 %)
- Schweiz (10,4 %)
- Irland (6,0 %)
- Luxemburg (4,3 %)
- Niederlande (2,0 %)
- Frankreich (0,7 %)
- Großbritannien (0,3 %)

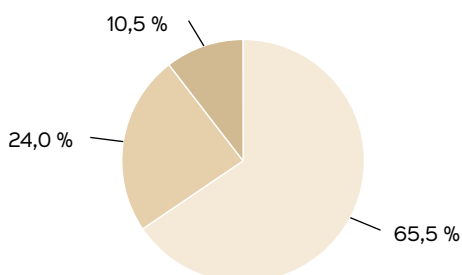
Vermögensaufteilung



Top Wertpapiere

INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	5,95 %
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	4,43 %
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	3,02 %
ROCHE HLDG AG GEN.	2,99 %
NOVARTIS NAM. SF 0,50	2,96 %
FORTEZZA FI.-AKTIENWERK I	2,90 %
MICROSOFT DL-,00000625	2,84 %
PROCTER GAMBLE	2,82 %
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	2,71 %
VISA INC. CL. A DL -,0001	2,57 %

Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



- Euro (65,5 %)
- US-Dollar (24,0 %)
- Schweizer Franken (10,5 %)

Kontakt: Vertriebspartner

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

Kontakt: Fondsberater

Fortezza Finanz AG
Hauptmarkt 16
90403 Nürnberg
Telefon: +49 (0) 911 300379-0
E-Mail: mi@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: service@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 die [wesentlichen Anlegerinformationen](#) 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 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 Vision Wertefonds fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Vision Wertefonds, 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.