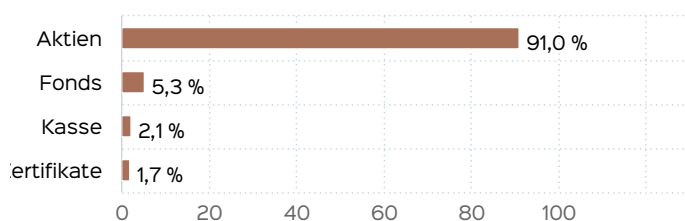


Marketinginformationen

Fondsportrait

Der ERW Aktienstrategie verfolgt eine flexible Anlagepolitik. Investitionen erfolgen überwiegend in Aktien. Je nach Markt- und Risikoeinschätzung kann das Fondsmanagement zusätzlich in Fonds, Zertifikate, festverzinsliche Wertpapiere sowie Zertifikate auf Edelmetall- / Rohstoffanlagen und/oder Kryptowährungen investieren. Dabei können auch Derivate wie Optionen oder Futures zum Einsatz kommen, um den Aktieninvestitionsgrad des Fondsvermögens flexibel zu steuern.

Vermögensaufteilung inkl. Derivate



Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	225
Volatilität	9,47 %

Fondsprofil

Fondsname	ERW Aktienstrategie
Anteilscheinklasse	V
ISIN	DE000A2PYP65
WKN	A2PYP6
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	15.11.2021
Gesamtfondsvermögen	30,95 Mio. EUR
NAV	92,07 EUR
Ausgabepreis	92,07 EUR
Rücknahmepreis	92,07 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,26 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,075 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

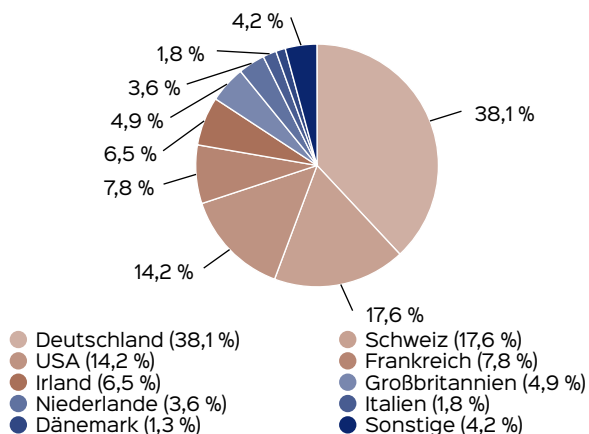
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



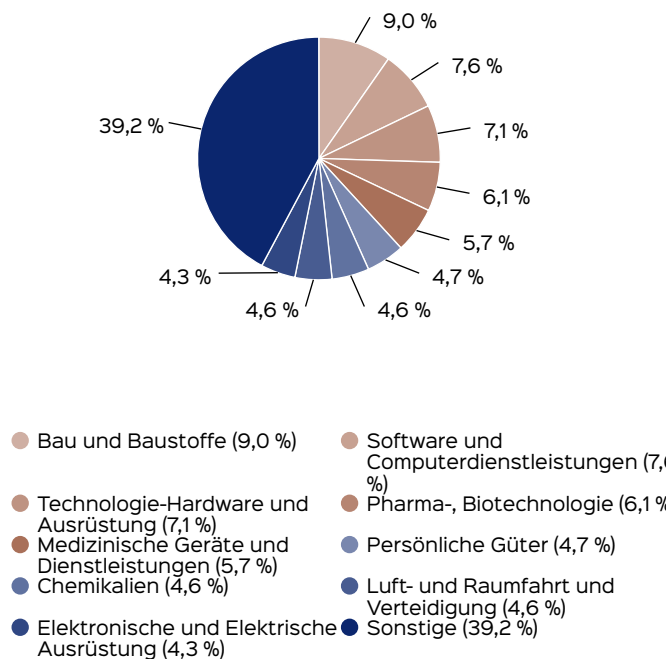
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücks-

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.

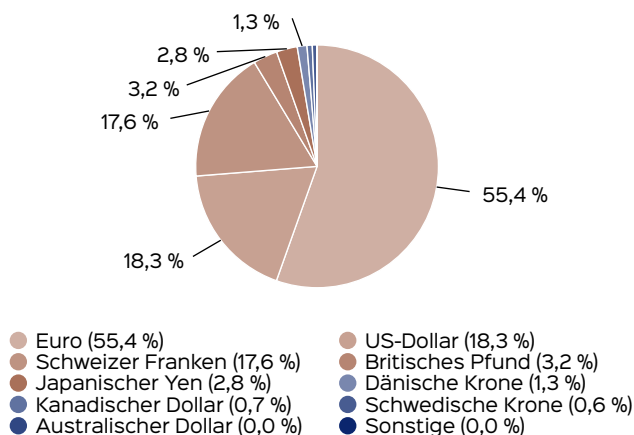
Anlagestruktur nach Ländern



Anlagestruktur nach Branchen - STOXX



Anlagestruktur nach Währungen inkl. Derivate



Top Wertpapiere

SAP SE O.N.	2,47 %
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	2,18 %
MTU AERO ENGINES NA O.N.	2,04 %
AURUBIS AG	2,01 %
RIO TINTO PLC LS-,10	2,01 %
ORACLE CORP. DL-,01	1,98 %
HOLCIM LTD. NAM.SF2	1,97 %
LEGRAND S.A. INH. EO 4	1,92 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,90 %
BROADCOM INC. DL-,001	1,89 %

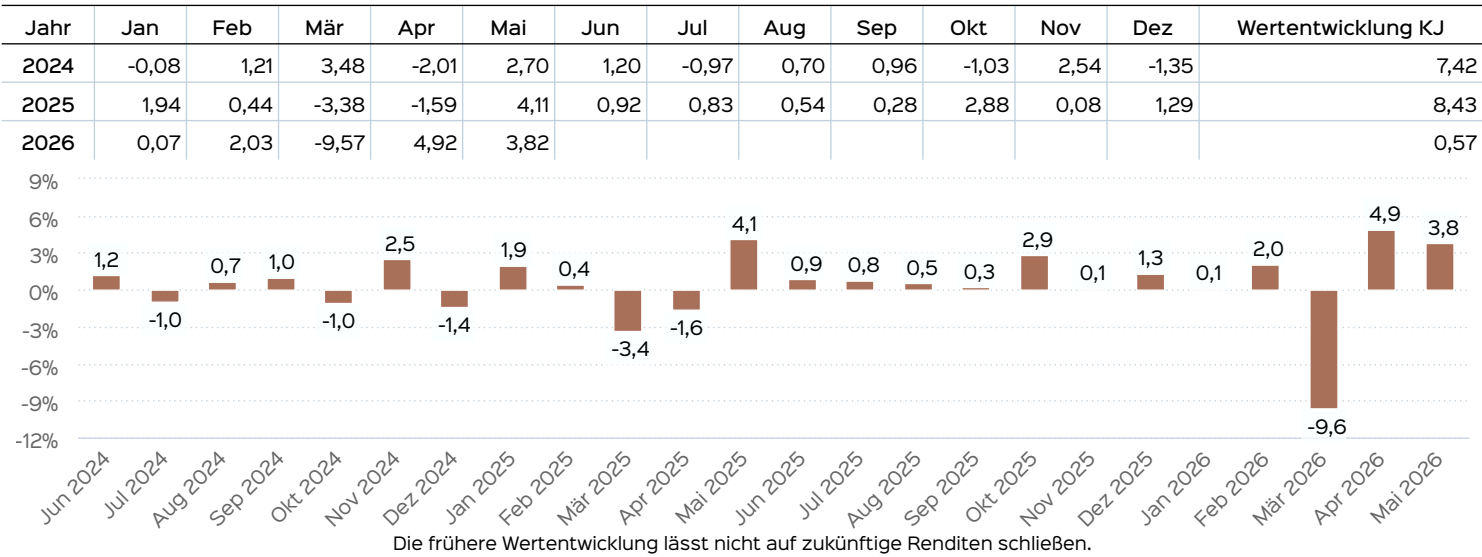
Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,57 %	
1 Monat	3,82 %	
3 Monate	-1,50 %	
6 Monate	1,86 %	
1 Jahr	7,60 %	7,60 %
3 Jahre	16,72 %	5,29 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	2,85 %	0,62 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent



Fondsmanagerkommentar

Im Mai zeigten sich die Börsen mit steigenden Notierungen überwiegend zuversichtlich. Das freundliche Kapitalmarktumfeld nutzte auch dem ERW Aktienstrategie, der im Mai mit + 3,82 % (YTD: + 0,57 %) ebenfalls dynamisch zulegte.

Die treibende Kraft hinter den Kursavancen bleibt das Thema Ausbau der KI-Infrastruktur. Der besser als erwartet ausgefallene Gewinnaussweis des Chipherstellers Nvidia verlieh dem Sektor weiteren Schub.

Zum Monatsende hin verdichteten sich die Anzeichen einer Beendigung der kriegesischen Handlungen im Iran. Damit verbunden war die Hoffnung auf eine frei befahrbare Straße von Hormus. In der Folge sanken die Preise für Rohöl deutlich unter die Marke von 100 US-Dollar.

Die kommenden Wochen werden zeigen, ob die Verhandlungen zwischen den Vereinigten Staaten und dem Iran in einem Friedensabkommen münden. Dies würde den Druck von den Energiepreisen nehmen, die Inflationserwartungen dämpfen, die Konsumentenstimmung verbessern und den Spielraum bei der Zinspolitik der Zentralbanken vergrößern. Die Kapitalmärkte würden dies mit Sicherheit begrüßen.

Mit Spannung werden auch die angekündigten Mega-Börsengänge von SpaceX, OpenAI und Anthropic erwartet.

Diese Börsengänge könnten aber auch zu Verwerfungen an den Aktienmärkten führen, da das benötigte Zeichnungskapital irgendwo freigesetzt werden muss. Die astronomischen Bewertungen der genannten Firmen passen nicht zu unserem substanzorientierten Ansatz und wir halten uns deshalb mit der Zeichnung von SpaceX zurück.

29.05.2026

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.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

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.

Fondsberaterportrait

Die **e/r/w Vermögensmanagement GmbH** ist ein unabhängiger Vermögensverwalter mit einer §32-KWG-Lizenz zur Finanzportfolioverwaltung. Das Unternehmen kann auf eine langjährige Erfahrung im Bereich Vermögensverwaltung und Kapitalanlage zurückgreifen.

Kontakt: Vertriebspartner

e/r/w Vermögensmanagement GmbH
Mörkestraße 12
70178 Stuttgart
Telefon: +49 (0)711 6456 19 20
E-Mail: info@erw-vm.de
Internet: <http://www.erw-vm.de>

Kontakt: Fondsmanager

e/r/w Vermögensmanagement GmbH
Mörkestraße 12
70178 Stuttgart
Telefon: +49 (0)711 6456 19 20
E-Mail: info@erw-vm.de
Internet: <http://www.erw-vm.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>