

Werbung

FONDSPORTRAIT

Seit der Anpassung des Fondskonzepts am 01. August 2016 bietet der HAC World Top Investors Investoren eine professionelle und effiziente Vermögensverwaltung an. Der Fonds orientiert sich ganz bewusst an keinem Vergleichsindex. Oberstes Ziel des HAC Asset-Management-Teams ist es, mit einer ausgewogenen Anlagepolitik über den gesamten Börsenzyklus (Bullen- und Bärenmarkt) nachhaltig attraktive Erträge zu generieren und die Substanz der Anlage zu erhalten. Dazu wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Anleihen, Währungen, Gold (indirekt) und Investmentfonds investiert. Der Aktienanteil (mindestens 51%) darf bis zu 100% betragen. Die Auswahl der einzelnen Aktien erfolgt regelbasiert auf Basis des HAC-eigenen Marathon-Bewertungsmodells. Die hierbei zum Tragen kommenden Faktoren sind niedrige, relative Volatilität, vorteilhaftes Momentum sowie verschiedene fundamentale Bewertungskriterien. Derivate können zu Absicherungszwecken oder zur Ertragsoptimierung eingesetzt werden. Bei der Entscheidung über ihren Einsatz stützt sich das HAC Asset-Management-Team auf das eigene Pfadfinder-Risikokontrollsystem. Der Fonds schüttet einmal jährlich aus.

PORTRAIT FONDSBERATER

Die HAC VermögensManagement AG (kurz: HAC) ist ein inhabergeführter, norddeutscher Vermögensverwalter mit Hauptsitz in Hamburg. Seit 1996 werden private, seit 2015 auch institutionelle Mandanten durch die HAC betreut. Die HAC ist Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter (VuV) und bekennt sich damit zu Transparenz und Mandantenorientierung nach festen Regeln. Das Firmen-Motto lautet -norddeutsch konservativ: Wir schützen Vermögen. Die HAC bietet Vermögensverwaltung für Privatanleger sowie Fondsadvisory und Spezialmandate für institutionelle Mandanten an.

Daniel Haase ist Vorstand der HAC und dort hauptverantwortlich zuständig für die Finanzmarkt- und Risikoanalyse. Das von ihm 2007 entwickelte Trendfolge-Modell (Pfadfinder) zur Identifizierung von erhöhten Marktrisiken wurde im Frühjahr 2009 von der Vereinigung Technischer Analysten Deutschlands mit dem VTAD Award ausgezeichnet. Das für die Anlagestrategie zuständige HAC Asset-Management-Team besteht außerdem aus Wolfram Neubrandner (Vorstand, volkswirtschaftliche Analyse), Michael Arpe (Vorstand, fundamentale Analyse) und Oliver Voß (Leiter institutionelle Mandate).

FONDSPROFIL

Fondsname	HAC World Top-Investors
Anteilscheinklasse	P
ISIN / WKN	LU0321076134 / A0M1KG
Auflegungsdatum	01.10.2007
Gesamtfondsvermögen	30,36 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeaufschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	2,35 %
davon Verwaltungsvergütung	0,20 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE, LU

KOMMENTAR DES FONDSBERATERS



Fondsberater	Daniel Haase
Verantwortlich seit	01.08.2016

Vor einem Monat äußerte ich die Vermutung, dass es sich bei Aufwärtsbewegung im Januar um eine – wenn auch recht kräftige – Bärenmarktrally handeln könnte. Basis für diese Vermutung war unser Pfadfindersystem. Mit diesem beobachten wir Aktien aus weltweit 91 Sektoren (Branchen, Länder und Regionen).

Per Ende Januar zeigte das Pfadfindersystem, dass trotz der Rally noch immer die große Mehrheit dieser Sektoren (71 von 91) von mittelfristigen Abwärtstrends dominiert wurden. Aufwärtstrends setzten sich nur in zwei Märkten durch. In den übrigen 18 Sektoren hielten sich Auf- und Abwärtstrends in etwa die Waage.

Im Verlauf des Februars kam es zu einer signifikanten Verbesserung in den globalen Trendstrukturdaten. Die Zahl der positiven Sektoren nahm von zwei auf 18, die der immerhin neutralen von 18 auf 46 zu. Im Gegenzug schrumpfte die Zahl der von negativen Trends dominierten Sektoren massiv von 71 auf nur noch 27.

Sollte sich diese Entwicklung fortsetzen, dann wird es in Kürze wieder mehr auf- als abwärts gerichtete Sektoren geben. In diesem Fall werden wir dann die bisher recht umfangreichen Absicherungen deutlich reduzieren können.

Im Februar standen den erzielten Gewinnen bei Aktien und Investmentanteilen (2,3% aufs Fondsvermögen) Verluste aus den erwähnten Absicherungen über Futures (-1,3%) und Optionen (-0,4%) gegenüber.

Per Saldo konnte der Fondsanteilswert im Berichtsmonat um 0,2% zulegen. Die Volatilität lag bei moderaten 5,5%.

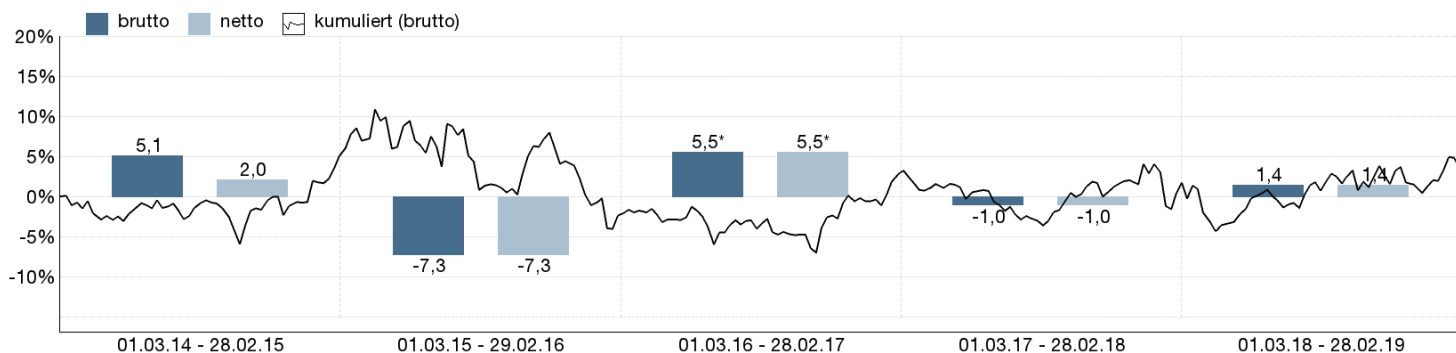
28.02.2019

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE

1	2	3	4	5
Wert- bewahrend	Sicherheits- betont	Wachstums- orientiert	Risiko- orientiert	Hoch- spekulativ

Für den chancenorientierten Anleger, der überwiegend von den Gewinnaussichten einer Anlage mit höheren Kursschwankungen profitieren möchte und teilweise Anlagen mit hohen Kursschwankungen sucht, unter Inkaufnahme kurzfristig sehr hoher Risiken.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

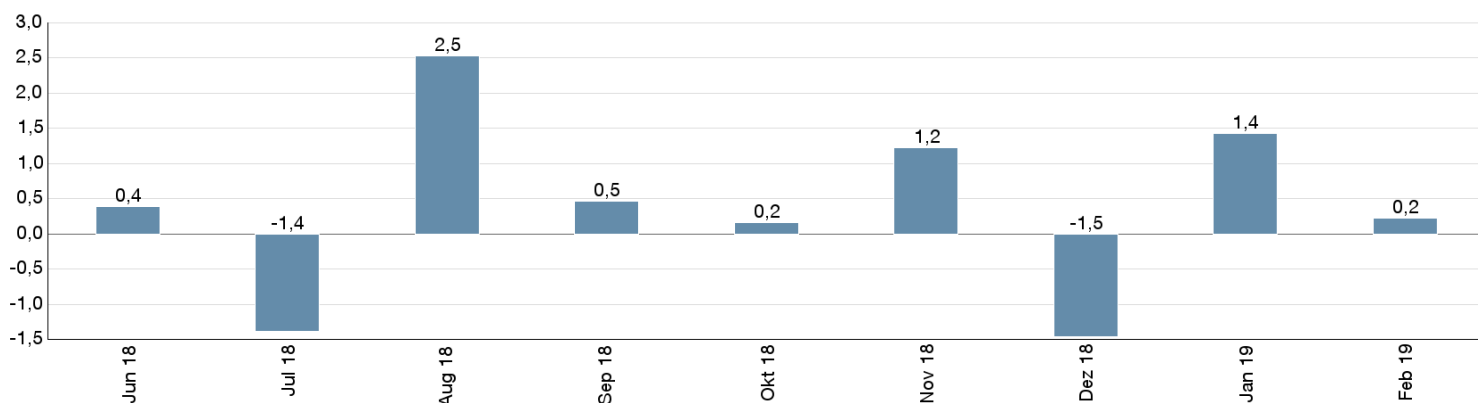


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00% des Anlagebetrages (=

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.

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018						0,39	-1,39	2,53	0,46	0,17	1,22	-1,46	-0,57
2019	1,42	0,22											1,65



WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,65 %	
1 Monat	0,22 %	
3 Monate	0,16 %	
6 Monate	2,03 %	
1 Jahr	1,36 %	1,36 %
3 Jahre	5,80 %	1,90 %
5 Jahre	3,08 %	0,61 %
10 Jahre		0,66 %
Seit Auflegung	6,85 %	0,58 %

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	43,55 %
Mod-Duration	-20,02
Volatilität	6,5 %
Sharpe Ratio	0,34
Anteil positiver Monate	55,56 %
Bester Monat	3,75 %
Schlechtester Monat	-4,84 %
Anzahl positiver Monate	20
Anzahl negativer Monate	16

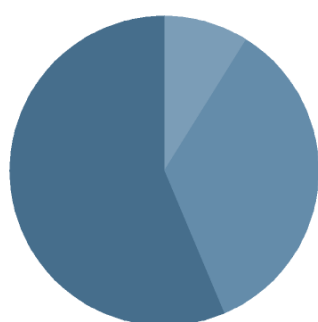
VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien		51,1%
Fonds		33,9%
Zertifikate		9,5%
Kasse		5,6%
Renten		4,9%
Derivate		- 5,0%

VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Kasse		70,8%
Fonds		33,9%
Zertifikate		9,5%
Renten		4,9%
Derivate		- 5,0%
Aktien		- 14,1%

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



■ Euro	56,4%
■ US-Dollar	34,8%
■ Japanischer Yen	8,8%

CHANCEN

- Aktien verfügen auf lange Sicht über ein hohes Renditepotenzial. Die im Fonds angewandte, regelbasierte Aktienauswahl (Marathon-Kriterien) nutzt dabei das Potenzial gleich mehrerer Renditequellen: niedrige Volatilität, Momentum und Value.
- Durch die Aufteilung des Fondsvermögens auf verschiedene Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Investmentfonds und indirekt auch Edelmetalle) und die große Anzahl von Einzeltiteln verfügt der Fonds über eine breite Streuung (Ziel: Risikoreduzierung).
- Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien (mind. 51%) und damit in Sachwerte.
- Der Fonds verfügt über eine flexible Anlagepolitik ohne starre Benchmark-Orientierung.

RISIKEN

- Die vom Fonds erworbenen Vermögensgegenstände sind generellen Trends an den Märkten ausgesetzt. Veräußert der Anleger seine Fondsanteile zu einem Zeitpunkt, in dem die Kurse der in diesem Fonds befindlichen Vermögensgegenstände gegenüber dem Zeitpunkt seines Anteilerwerbs gefallen sind, so erhält er das von ihm investierte Geld nicht vollständig zurück. Obwohl der Fonds stetige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden.
- Durch den hohen Auslandsanteil im Portfolio unterliegt der Fonds Wechselkursschwankungen.
- Steigt das Marktzinnsniveau, so fallen die Kurse festverzinslicher Wertpapiere.
- Die Bonität der Emittenten der vom Fonds erworbenen Anleihen kann sich verschlechtern. Emittenten können unter Umständen zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert ihrer Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.

KONTAKTDATEN FONDSBERATER

HAC VermögensManagement AG
Osterbekstraße 90a
22083 Hamburg
Verantwortliche: Herr Daniel Haase und Herr Oliver Voss
Telefon: 040 / 611 848-0
Telefax: 040 / 611 848-28
E-Mail: [info\(at\)hac.de](mailto:info(at)hac.de)
Internet: <http://www.hac.de>

HANSAINVEST

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (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.
Diese Informationen dienen Werbezwecken. 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 unter www.hansainvest.com 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.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

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.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten war nicht sinnvoll, da der HANSAINVEST die Verwaltung des Fonds noch kein volles Geschäftsjahr obliegt und sie im Rahmen der Übernahme der Verwaltung eine Kostenschätzung für erforderlich hielt.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Es werden 10% pro Jahr der positiven Wertentwicklung als Erfolgsvergütung berechnet. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.
Im letzten Geschäftsjahr wurden 0% 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 anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.