

Marketing-Anzeige

Fondsportrait

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs bei im Vergleich zum Aktienmarkt systematisch reduziertem Risiko an. Der Fonds orientiert sich an keinem Vergleichsindex. Der Fonds investiert international breit diversifiziert mit Schwerpunkt auf geringvolatilen Qualitätsaktien. Der Investmentprozess erfolgt konsequent regelbasiert (HAC Quant). Dies gilt sowohl für das Risikomanagement (Pfadfinder-System) als auch für die Aktienausswahl. Derivate können zu Absicherungszwecken oder zur Ertragsoptimierung eingesetzt werden.

Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt ★★★★



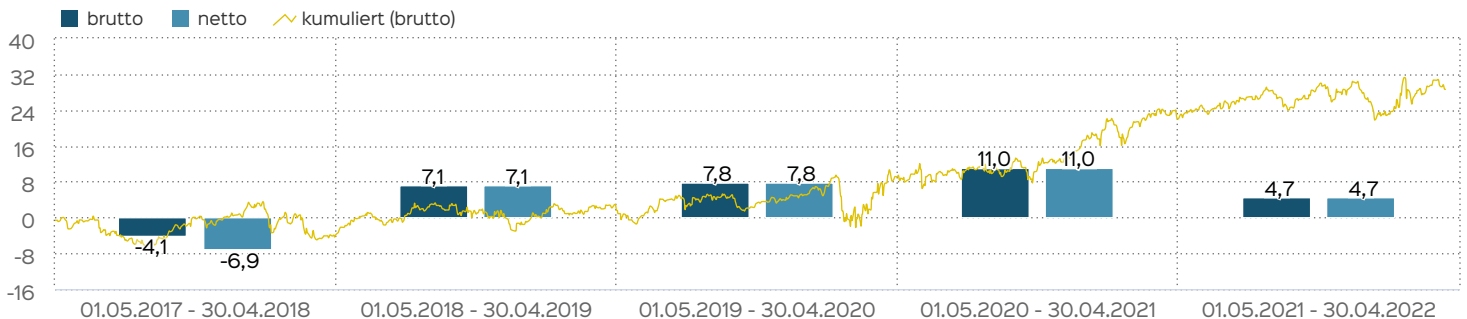
Fondsmanagerkommentar



In den ersten vier Monaten des laufenden Jahres präsentierten sich die globalen Aktienmärkte sehr schwach. Am deutschen Aktienmarkt gab der DAX 11% nach, MDAX (-14%), SDAX (-16%) und TecDAX (-20%) verzeichneten noch größere Verluste. Der EURO STOXX notiert 12% unter Vorjahresschluss. In Amerika verlor der S&P 500 13%, während die Nebenwerte im Russell 2000 um 17% und die Technologietitel im Nasdaq Composite sogar um 21% ins Minus stürzten. Aufgrund steigender Renditen brachen zeitgleich die Kurse 10jähriger Staatsanleihen in Europa und Amerika um satte 10% bis 14% ein. Unser Stiftungsfonds konnte sich diesen negativen Trends weitgehend entziehen. Zum einen fielen die Rücksetzer im Aktienportfolio (-4%) aufgrund unserer Konzentration auf Qualität moderat aus, zum anderen erzielten wir dank unseres Pfadfinder-Systems Absicherungserträge (plus 2%) und auch die Gold-Beimischung (plus 12%) erfüllte ihren Zweck als Krisenschutz. Diese vorteilhafte Kombination begrenzte die Rücksetzer auf Fondsebene auf geringe 1,2%. PS: Im laufenden Jahr werden die Namen aller HAC Fonds vereinheitlicht. Der neue Name des Marathon Stiftungsfonds wird - voraussichtlich ab Juli - HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global lauten. HAC Quant steht dabei für unsere grundsätzlich regelbasierte Vorgehensweise bei Aktienausswahl und Risikomanagement (Pfadfinder-System). Der strategische Fokus des Fonds bleibt unverändert auf globale Qualitätsaktien ausgerichtet. Das auf Basis von MSCI-Daten ermittelte ESG-Nachhaltigkeitsrating des Fonds beläuft sich auf AA. 29.04.2022

Daniel Haase

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 50 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 1,46 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

wicklungszeitraumes 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.

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,24 %	
1 Monat	0,72 %	
3 Monate	4,55 %	
6 Monate	1,67 %	
1 Jahr	4,69 %	4,69 %
3 Jahre	25,28 %	7,80 %
5 Jahre	28,62 %	5,16 %
10 Jahre		
seit Auflegung	37,60 %	5,17 %

## Kennzahlen

Mod. Duration	3,07
Duration	3,08
offene Fremdwährungsquote	69,64 %
durchschnittliche Restlaufzeit	1,9
Dauer des Verlustes in Tagen	69
Volatilität	10,39 %

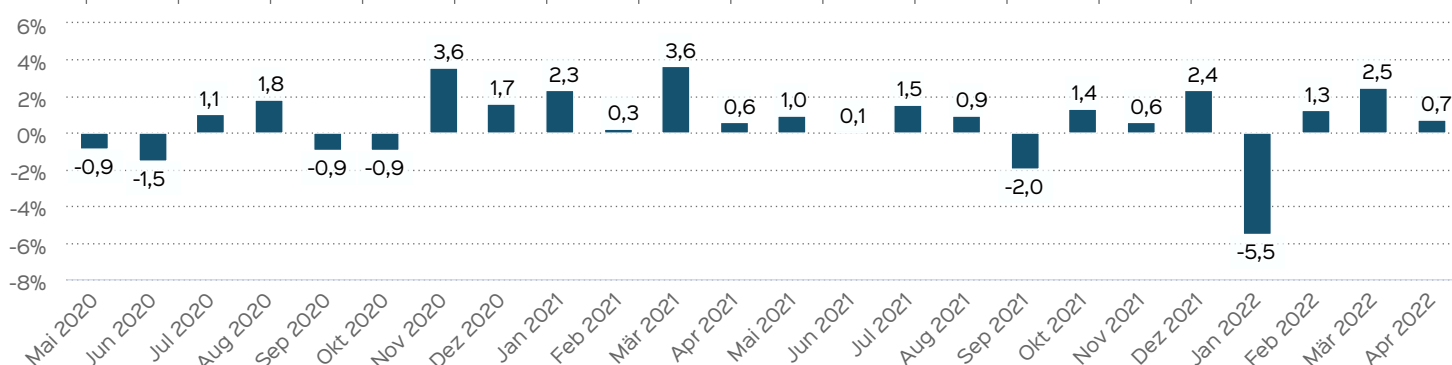
## Fondsprofil

Fondsname	Marathon Stiftungsfonds
Anteilscheinklasse	H
ISIN	LU1315150901
WKN	A143AM
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	30.12.2015
Gesamtfondsvermögen	130,73 Mio. EUR
NAV	186,16 EUR
Ausgabepreis	191,74 EUR
Rücknahmepreis	186,16 EUR
Fondswährung	EUR
Benchmark	MSCI WORLD INDEX
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,90 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,75 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,66 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja (mind 50,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU
Cut-off time	16:00 Uhr

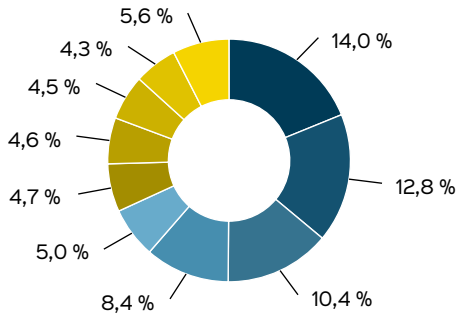
## Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2020	1,24	-4,37	1,48	7,44	-0,87	-1,53	1,07	1,84	-0,93	-0,92	3,56	1,66	9,57
2021	2,32	0,27	3,63	0,59	1,00	0,10	1,53	0,95	-1,96	1,36	0,57	2,36	13,37
2022	-5,53	1,26	2,51	0,72									-1,24

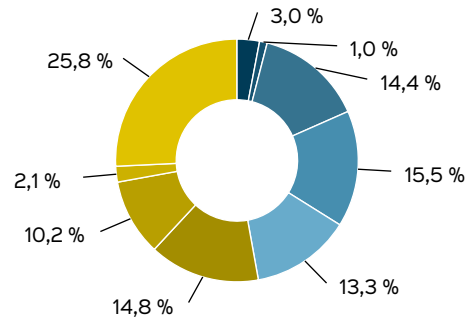


### Anlagestruktur nach Branchen



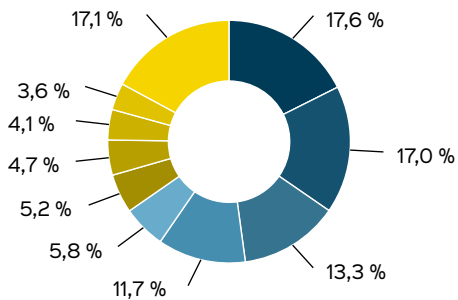
- Basiskonsumgüter (14,0 %)
- Verbrauchsgüter (12,8 %)
- Industrieunternehmen (10,4 %)
- Gesundheitswesen (8,4 %)
- Versorgungsunternehmen (5,0 %)
- Grundstoffe (4,7 %)
- Immobilien (4,6 %)
- Finanzdienstleister (4,5 %)
- Telekommunikation (4,3 %)
- Sonstige (5,6 %)

### Marktkapitalisierung



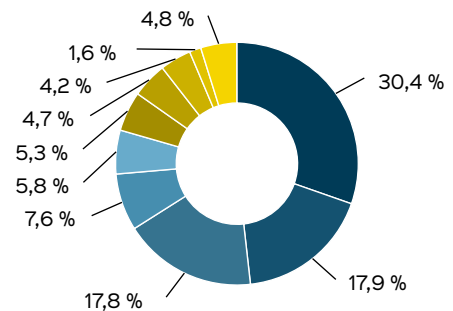
- > 100 Mrd. (3,0 %)
- > 50 Mrd. (1,0 %)
- > 20 Mrd. (14,4 %)
- > 10 Mrd. (15,5 %)
- > 5 Mrd. (13,3 %)
- > 2 Mrd. (14,8 %)
- > 1 Mrd. (10,2 %)
- > 500 Mio. (2,1 %)
- k. A. (25,8 %)

### Anlagestruktur nach Ländern



- Japan (17,6 %)
- USA (17,0 %)
- Deutschland (13,3 %)
- Kasse (11,7 %)
- Australien (5,8 %)
- Schweiz (5,2 %)
- Kanada (4,7 %)
- Frankreich (4,1 %)
- Großbritannien (3,6 %)
- Sonstige (17,1 %)

### Anlagestruktur nach Währungen



- Euro (30,4 %)
- Japanischer Yen (17,9 %)
- US-Dollar (17,8 %)
- Schweizer Franken (7,6 %)
- Australischer Dollar (5,8 %)
- Hongkong-Dollar (5,3 %)
- Kanadischer Dollar (4,7 %)
- Britisches Pfund (4,2 %)
- Südafrikanischer Rand (1,6 %)
- Sonstige (4,8 %)

## Risiko- und Ertragsprofil



### Hinweis

Der Marathon Stiftungsfonds H ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen moderat sein können. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

## Chancen

- Die im Fonds angewandte, auf langfristigen Kapitalzuwachs ausgegerichtete, regelbasierte Aktienauswahl nutzt das Potenzial mehrerer Renditequellen, u.a. geringe Volatilität, vorteilhaftes Momentum sowie günstige fundamentale Bewertungskriterien.
- Der Fonds verfolgt eine flexible Anlagepolitik ohne starre Benchmark-Orientierung.
- Der Fonds investiert grundsätzlich zu einem hohen Anteil in Aktien und damit in Sachwerte.
- Die Möglichkeit, Derivate einzusetzen, bietet zusätzliche Renditepotenziale wie auch die Chance, bei vom Pfadfinder-System erkannten Marktrisiken das Fondsvermögen abzusichern.

## Fondsberaterportrait

Die HAC VermögensManagement AG ist ein in Hamburg beheimateter, unabhängiger Vermögensverwalter. Bei HAC haben wir uns dazu entschieden, sowohl unser Risikomanagement (Pfadfinder-System) als auch unseren Aktienauswahlprozess konsequent regelbasiert (HAC Quant) aufzustellen. Wir sind davon überzeugt, durch regelbasierte Prozesse kognitiv bedingte Fehlentscheidungen vermeiden und systematische Outperformance-Chancen erzielen zu können.

Von der Vereinigung Technischer Analysten Deutschlands wurde sowohl unsere Methodik zum Risikomanagement (2009) als auch jene zur Aktienauswahl (2019) mit VTAD Awards ausgezeichnet. Für unsere defensive Strategie im HAC Quant RENDITEPLUS und unsere flexible Strategie im HAC Quant STIFTUNGSFONDS erhielten in den vergangenen Jahren mehrfach Bestnoten von Morningstar, FWW FundStars sowie die Euro Fondsnote 1.

Das HAC Quant - Asset Management - Team besteht aus Daniel Haase, Wolfram Neubrandner, Michael Arpe, Michael Tsouloftas und Tobias Gabriel.

### Empfohlener Anlagehorizont



### Empfehlung

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiken

- Die vom Fonds erworbenen Vermögensgegenstände sind generell 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.
- Die Bonität der Emittenten etwaiger vom Fonds erworbenen Anleihen und Zertifikate kann sich verschlechtern. Emittenten können unter Umständen zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert dieser Wertpapiere ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- Der Fonds darf zu Absicherungszwecken oder zur Ertragsoptimierung Derivate einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Eine Absicherung gegen Verluste kann auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

## Vermögensaufteilung

Aktien	74.14 %
Kasse	11.74 %
Zertifikate	9.56 %
Renten	7.05 %
Derivate	-2.49 %

## Vermögensaufteilung inkl. Derivate

Kasse	87.62 %
Zertifikate	9.56 %
Renten	7.05 %
Aktien	-4.23 %

## Kontakt: Vertriebspartner

---

HAC VermögensManagement AG  
Osterbekstraße 90a  
22083 Hamburg  
Verantwortlich: Herr Daniel Haase  
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>

## Kontakt: Fondsmanager

---

HAC VermögensManagement AG  
Osterbekstraße 90a  
22083 Hamburg  
Verantwortlich: Herr Daniel Haase  
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>

## 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](http://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.

Die Wertentwicklung wird nach der BVI-Methode ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

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.

Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

## Verwaltungsgesellschaft

---

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Performancegebühr p.a.: 10%, der positiven Wertentwicklung, max. Höchstsatz: 10% p.a. mit High-Water-Mark (HWM)

© 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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. Dort finden Sie Informationen zu, im Falle etwaiger Rechtstreitigkeiten, möglichen Rechtswege. Der Vertrieb des Fonds kann seitens der HANSAINVEST jederzeit eingestellt werden.