

Werbung

FONDSPORTRAIT

Der Marathon - Aktien DividendenStars ist ein weltweit anlegender, diversifizierter Aktienfonds mit aktivem Investmentansatz. Oberstes Ziel des HAC Asset-Management-Teams ist es, mit einer offensiven Anlagepolitik (i.d. R. nahezu vollinvestiert) über den gesamten Börsenzyklus (Bullen- und Bärenmarkt) nachhaltig attraktive Erträge zu generieren. Im Fokus stehen dabei dividendenstarke Qualitätsaktien. Die Auswahl der einzelnen Titel 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. Die Aktienquote beträgt mindestens 51%, liegt in der Regel jedoch deutlich höher (max. 100%). Zusätzlich kann der Fonds in Aktien- und Aktienindexzertifikate sowie Anleihen und Zielfonds (max. 10%) investieren. Derivate können zu Absicherungszwecken oder zur Ertragsoptimierung eingesetzt werden. Die Fondserträge werden thesauriert.

FONDSPROFIL

Fondsname	Marathon - Aktien DividendenStars
Anteilscheinklasse	T
ISIN / WKN	LU0162120678 / 213894
Auflegungsdatum	03.04.2003
Gesamtfondsvermögen	38,27 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,62 %
davon Verwaltungsvergütung	1,90 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE, LU

KOMMENTAR DES FONDSBERATERS



Fondsberater Daniel Haase
Verantwortlich seit 01.01.2016

Die Aktienmärkte verzeichneten im ersten Quartal 2021 eine feste Tendenz. Der MSCI World erzielte ein Plus von 4,5%, welches sich zusammen mit dem stärkeren US-Dollar für Euro-Anleger auf 8,7% erhöhte.

Es waren insbesondere Aktien aus konjunkturell stark exponierten Sektoren gefragt. Im S&P Global 1200 verzeichneten beispielsweise die Indizes für Industriegüter (plus 12% in Euro), Finanzdienstleister (17%) sowie Öl- & Gasaktien (24%) die höchsten Zuwächse, während die Aktien aus den typisch defensiven Sektoren Gesundheit und Versorger (jeweils plus 4%) sowie Basiskonsumgüter (3%) weit dahinter zurückblieben.

Traditionell sind wir aufgrund unserer auf Qualität ausgerichteten Kriterien für die Aktienausswahl in konjunkturell den offensiven Sektoren eher unter- und in den defensiven Sektoren eher übergewichtet. Umso erfreulicher ist es, dass der Marathon - Aktien DividendenStars T mit einem Plus von 8,7% trotz dieser defensiven Ausrichtung selbst in einer so starken Haussephase gleichauf mit dem offensiveren MSCI World abschließen konnte.

Eine spannende Entwicklung vollzog sich am Rentenmarkt: Seit dem Jahresstart zogen die Renditen 10jähriger US-Staatsanleihen um 83 Basispunkte auf 1,74% an. Entsprechend groß fielen die Kursverluste aus. Die Zeiten, in denen sich Renten Anleger mit ansehnlichen Kursgewinnen über stetig schrumpfende Kupons hinwegtrösten konnten, scheinen vorbei zu sein. Der Druck auf Renten-Investoren, sich nach Alternativen am Aktienmarkt umzuschauen, dürfte sich damit weiter erhöhen. Davon sollten auch unsere Qualitätsaktien profitieren.

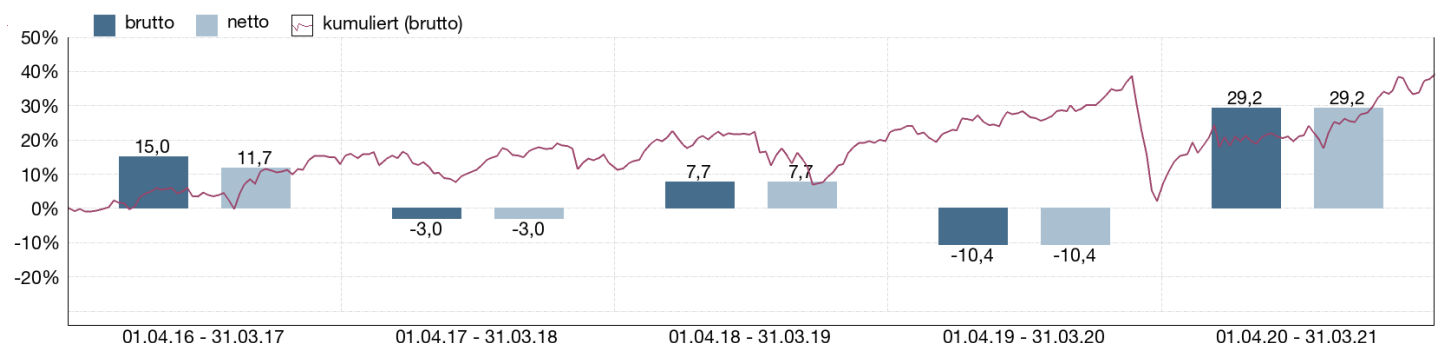
31.03.2021

RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt ★★★



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. 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.

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Aktien	88,0 %
Fonds	7,5 %
Kasse	4,9 %
Derivate	-0,5 %

VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Aktien	91,5 %
Fonds	7,5 %
Kasse	1,0 %
Derivate	0,0 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

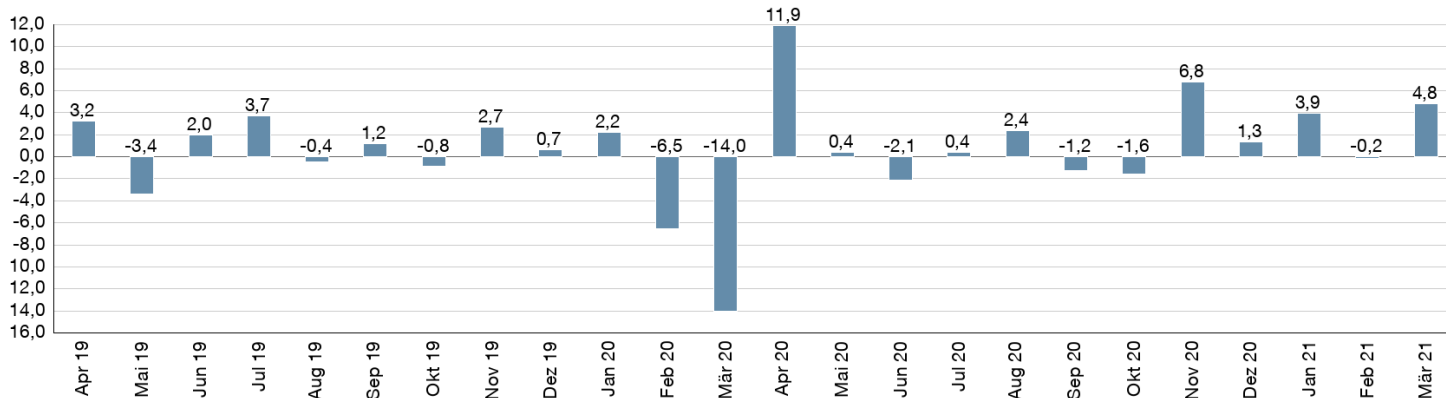
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	8,73 %	
1 Monat	4,79 %	
3 Monate	8,73 %	
6 Monate	15,80 %	
1 Jahr	29,22 %	29,22 %
3 Jahre	24,67 %	7,63 %
5 Jahre	39,04 %	6,81 %
10 Jahre	88,30 %	6,53 %
Seit Auflegung	82,66 %	3,41 %

KENNZAHLEN

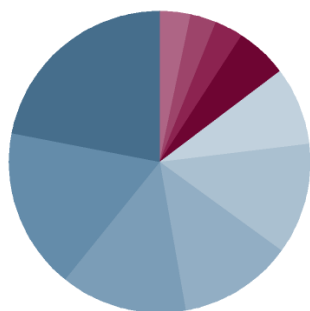
offene Fremdwährungsquote	81,79 %
Mod-Duration	0,00
Volatilität	15,87 %
Sharpe Ratio	0,51
Anteil positiver Monate	63,89 %
Bester Monat	11,9 %
Schlechtester Monat	-14,01 %
Anzahl positiver Monate	23
Anzahl negativer Monate	13
VaR	5,64%

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2019	6,83	4,47	1,04	3,21	-3,37	2,00	3,72	-0,43	1,23	-0,84	2,67	0,67	22,91
2020	2,19	-6,50	-14,01	11,90	0,40	-2,12	0,39	2,35	-1,23	-1,57	6,78	1,33	-2,35
2021	3,92	-0,15	4,79										8,73

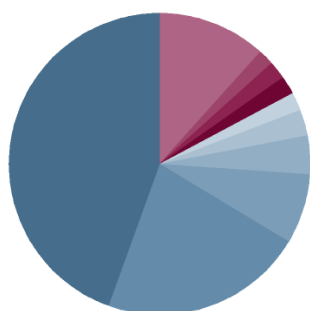


ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



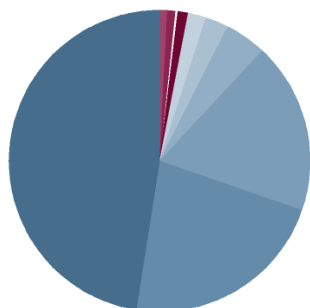
Gesundheit / Pharma	19,3 %
Technologie	15,2 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	12,0 %
Industrie	10,7 %
Basis-Konsumgüter	10,7 %
Grundstoffe	7,3 %
Immobilien	4,9 %
Versorger	2,6 %
Telekommunikation	2,3 %
Sonstige	3,0 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	44,4 %
Japan	22,0 %
Deutschland	7,6 %
Canada	4,2 %
Frankreich	2,8 %
Australien	1,9 %
Großbritannien	1,9 %
Kaimaninseln	1,9 %
Schweiz	1,7 %
Sonstige	11,7 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



US-Dollar	47,6 %
Japanischer Yen	22,2 %
Euro	18,2 %
Kanadischer Dollar	4,5 %
Britisches Pfund	2,5 %
Australischer Dollar	1,9 %
Schweizer Franken	1,6 %
Dänische Krone	0,8 %
Schwedische Krone	0,8 %
Sonstige	0,0 %

CHANCEN

- Aktien mit kontinuierlichen Dividendenzahlungen 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.
- Der Fonds investiert in Aktien (mind. 51%, in der Regel deutlich mehr) und damit in Sachwerte.
- Innerhalb des Aktienengagements wird eine große Streuung auf viele verschiedene Unternehmen, Sektoren und Länder angestrebt (Ziel: Risikoreduzierung).
- Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fonds von Wechselkursänderung profitieren.

PORTRAIT FONDSBERATER

Das für die HAC Anlagestrategien zuständige Asset-Management-Team besteht aus:

- Daniel Haase (Vorstand, Finanzmarkt- und Risikoanalyse)
- Wolfram Neubrandner (Vorstand, volkswirtschaftliche Analyse) und
- Michael Arpe (Vorstand, fundamentale Analyse).

Unser aktives Risikomanagementsystem (Pfadfinder) wurde nach der 2008er-Finanzkrise von der Vereinigung Technischer Analysten Deutschlands mit dem VTAD Award 2009 prämiert, für unsere regelbasierte Aktienauswahl wurden wir 2019 mit einem weiteren VTAD Award ausgezeichnet.

KONTAKTDATEN FONDSBERATER

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>

KONTAKTDATEN 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>

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.
- Die Konzentration des Fonds auf sein spezifisches Anlagesegment Aktien verhindert eine Streuung über verschiedene Anlageklassen.
- Aktien sind grundsätzlich durch eine höhere Schwankung in der Kursentwicklung gekennzeichnet.
- Durch den hohen Auslandsanteil im Portfolio unterliegt der Fonds Wechselkursschwankungen.

RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt

★★★



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: <https://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.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

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.

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.

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