

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global

Flexibel durch alle Marktlagen

Ihr Referent: Tobias Gabriel, Vorstand HAC VermögensManagement AG

Anteilsklasse:

H [ISIN: LU1315150901]

Der Inhalt dieser Präsentation ist ausschließlich für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien bestimmt. (Stand: Mai 2025)





Das HAC-Pfadfindersystem

Wir steuern Risiken
aktiv und systematisch

Für jedes „Markt-Regime“ richtig aufgestellt

HAC-Pfadfindersystem

- ✓ Analysiert börsentäglich 10.000 Aktien weltweit in 65 Sektoren
 - ✓ Gemessen wird echtes Marktverhalten, statt News
 - ✓ Seit 2007 live im Einsatz, jede Krise erkannt
- ✓ Die Unterscheidung in zwei „Markt-Regime“ steuert die strategische Asset Allocation systematisch



**70 % der Zeit
aktienlastig**



**30 % der Zeit
Multi-Asset-Mix**

Bewährtes Risiko-Management seit 2007

Finanzkrise
2008/09

Euro-Crash
08/2011

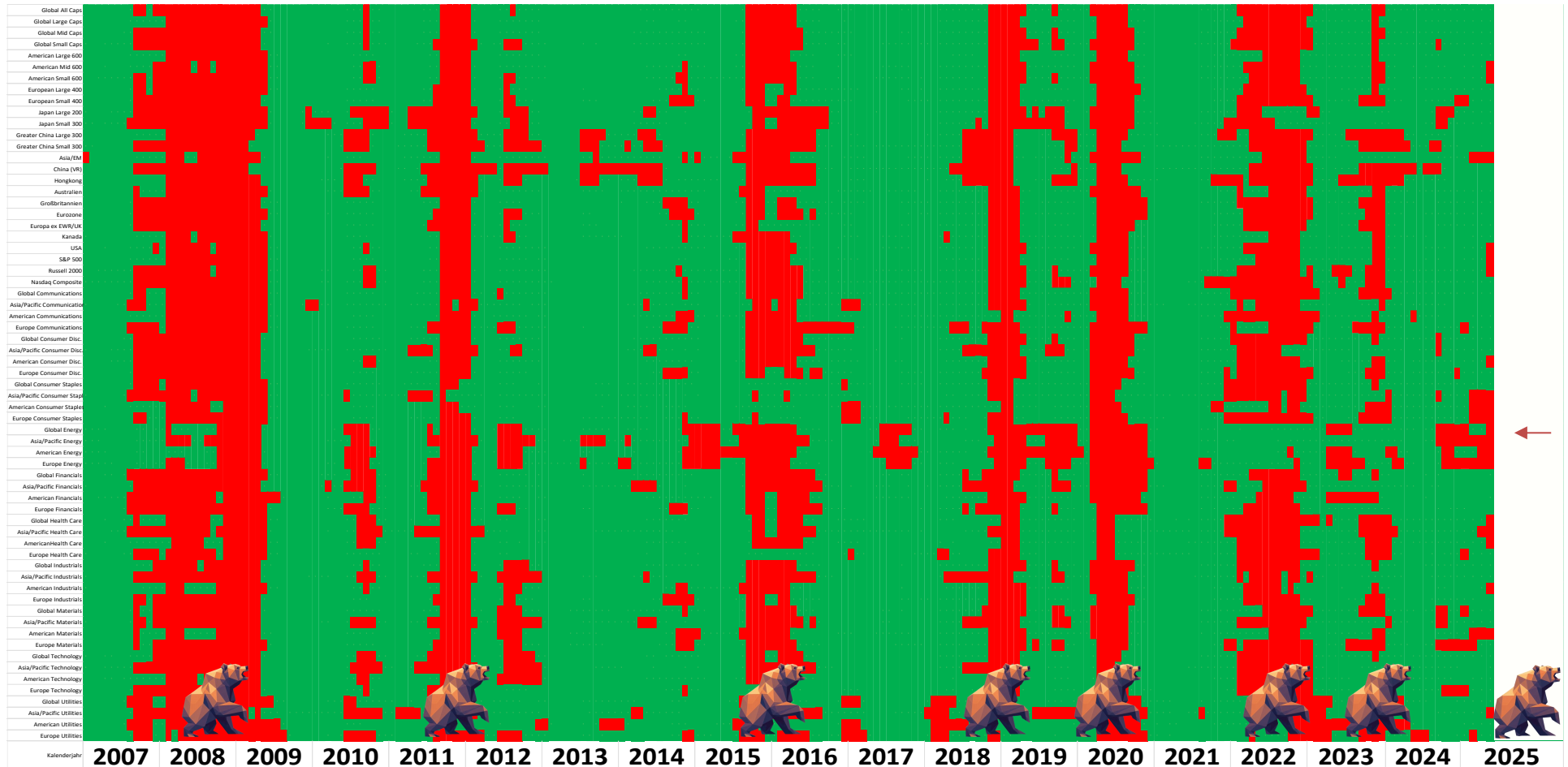
Markteinbruch
2015/16

2. HJ
2018

Corona
2020

Fed-
Hikes

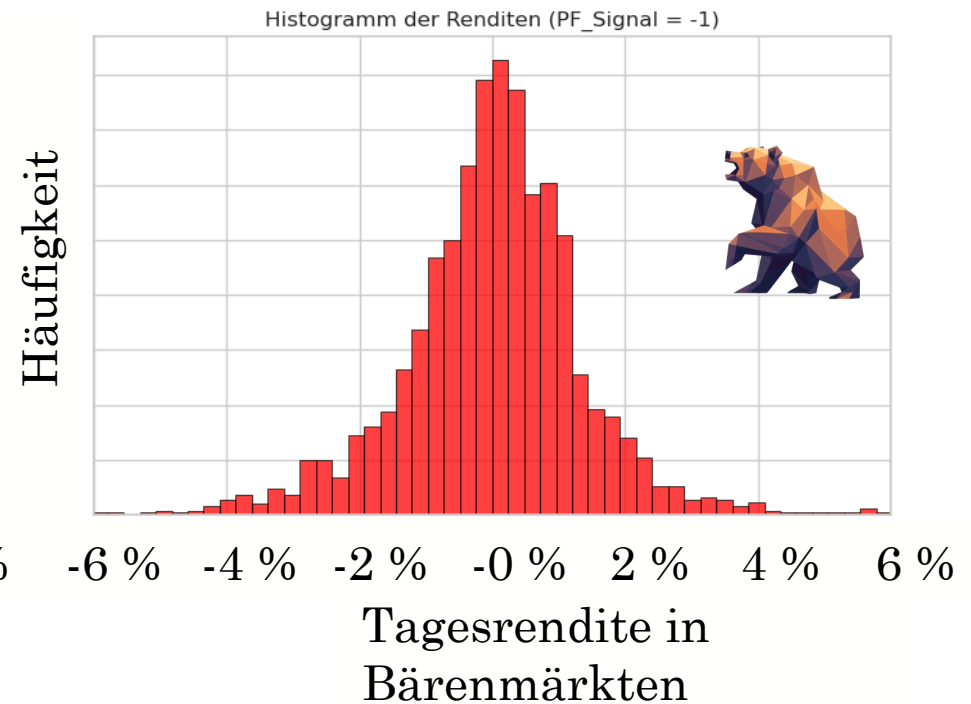
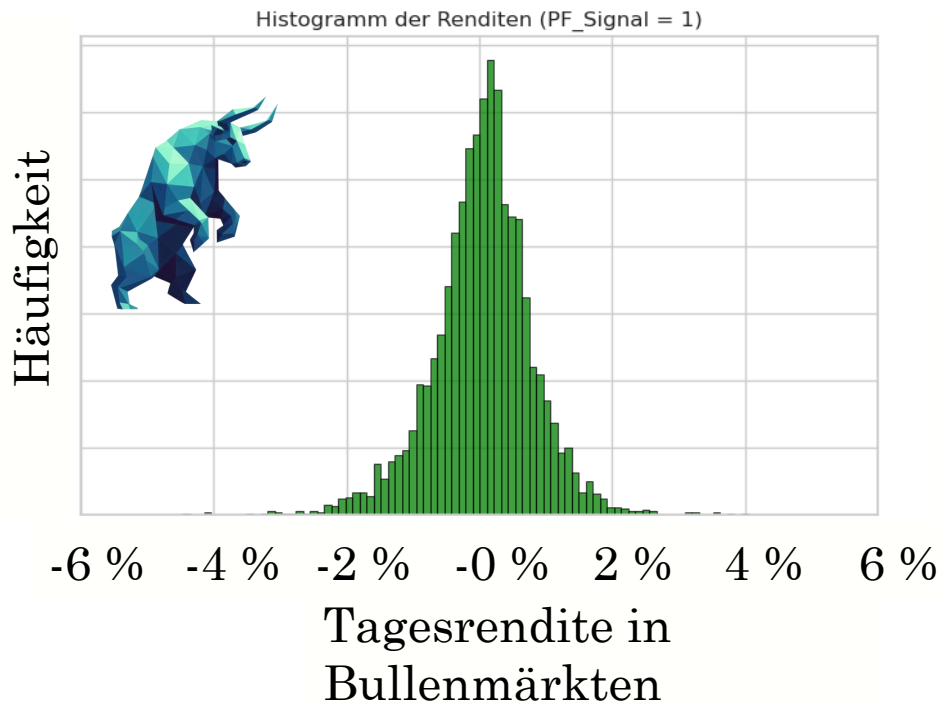
Gaza



Was zeichnet die Markt-Regime aus?

- ✓ Bullenmärkte sind geprägt von weniger extremen Tagesrenditen
 - ✓ Enge Verteilung um den Mittelwert (geringe Vola)

- ✓ In Bärenmärkten ist die Schwankungsbreite erhöht.
- ✓ Es kommt häufiger zu Extrem-Ergebnissen an einzelnen Tagen



Regime 1 „Bullenmarkt“: Marathon-Aktien



Aktien: 100 %



Regime 2 „Bärenmarkt“: Allwetter-Schutz

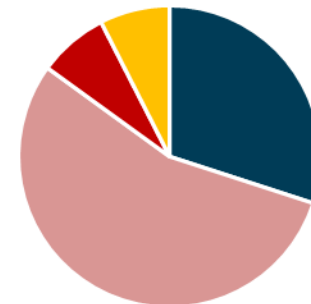


Anleihen & Cash: 55 %

Aktien: 30 %

Rohstoffe: 7,5 %

Gold: 7,5 %



✓ Effiziente Steuerung durch Futures, ETFs und Einzeltitel

✓ Systematische Erkennung von Regime-Wechsel

✓ Systematische Auswahl von Qualitätsaktien

Das richtige Portfolio für Regime 1: „Bullenmarkt“



Aktien: 100 %



HAC Quant Aktiena Auswahl

Qualität im Portfolio, die schützt

HAC Quant (HQ) = Regelbasierte Aktienausswahl

Der Portfolio-Konstruktionsprozess nach HQ-Regelwerk im Detail

#	Schritte	Kurzbeschreibung	Aktienanzahl
1	Definition des Universum S&P Global	Liquide handelbare Aktien aus den etablierten Märkten: Breiter Marktzugang: Nordamerika, Westeuropa, Japan, Hongkong, Australien, Türkei, Südamerika, Mittelamerika	ca. 13.000 Titel
2	Quantitatives Screening S&P Global	Vorteilhaftes Momentum (keine „Verlierer-Aktien“) in Kombination mit niedriger Volatilität (= Vertrauen)	ca. 4.000 Titel
3	Fundamentales Screening S&P Global	Ausschluss von „nachteiligen“ fundamentalen Bewertungskennziffern (z.B. zu geringe Dividenden, extreme KGV / KCV) + jährliche Überprüfung der Faktoren	ca. 1.000 Titel
4	ESG (MSCI) Screening MSCI One	Ausschluss nachteiliger ESG-Bewertungen (z.B. niedriger ESG Performance-Score, Verstoß gegen UN Global Compact)	
5	Endauswahl Bloomberg	Grundsätzlich vorteilhafte Vorauswahl (aus Pkt. 1-4) wird auf Risikokennziffern (Korrelation/Drawdown) optimiert gewichtet + KI-Unterstützung (NEU)	ca. 500 Titel (aktuell)
6	Portfolio-Konstruktion Bloomberg	Konstruktion des finalen Portfolios durch Minimum-Varianz-Optimierung mit Mindestgewicht von 0,5 % pro Aktie + Optimierung der Kosten (NEU)	ca. 50 -200 Titel

entspannt investieren.

Faktoren: Aufteilung nach Size im Portfolio

HQ Stiftungsfonds vs. Morningstar-Kategorie



„Wir finden Qualität derzeit vor allem in **kleinen und mittelgroßen Firmen**. Damit grenzen wir uns deutlich von typischen Indices ab und tragen einen Beitrag zu einer **breiten Streuung in jedem Kundenportfolio** bei.“

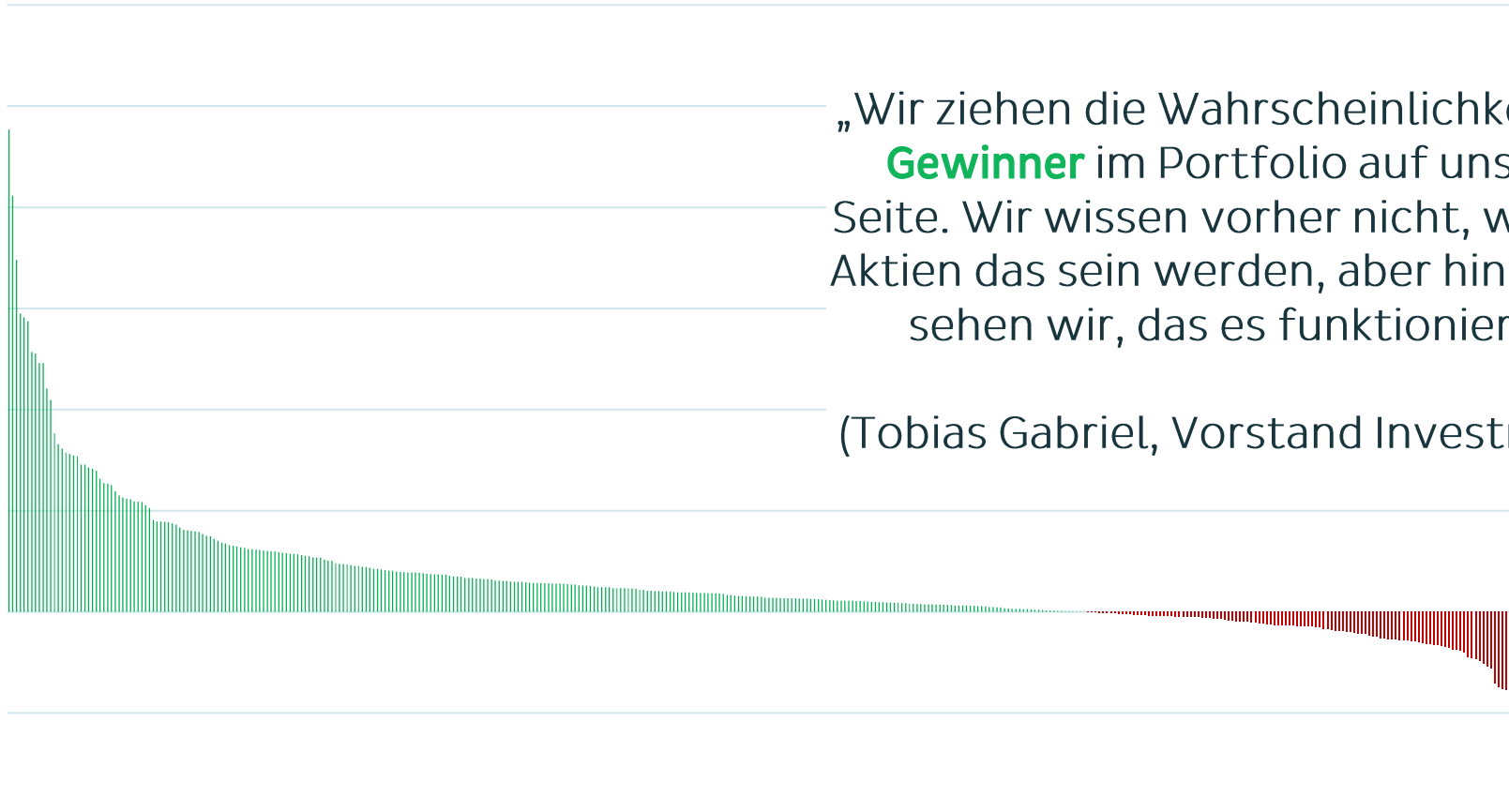
Allokation HQ Stiftungsfonds vs. Morningstar-Kategorie

Größe nach Market-Cap	Stiftungs-Fonds (in %)	Kategorie-Durchschnitt % (Morningstar)
Sehr groß	5,2	35,6
Groß	22,9	20,5
Mittel	34,7	11,8
Klein	13,6	1,9
Mikro	2,2	0,3

HQ-Aktienauswahl: Mehr Gewinner als Verlierer

Portfolio im Stiftungsfonds: Grüne Balken stellen Gewinnertitel dar, rote Aktien im Minus

Gewinner vs. Verlierer im Portfolio



Das richtige Portfolio für Regime 2: „Bärenmarkt“

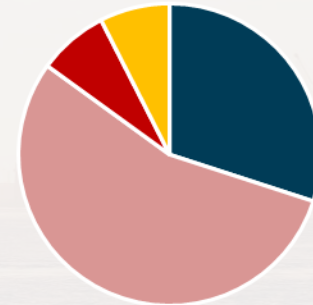


Anleihen & Cash: 55 %

Aktien: 30 %

Rohstoffe: 7,5 %

Gold: 7,5 %

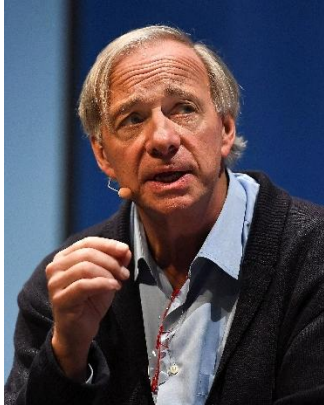


Der Allwetter-Schutz fürs Portfolio

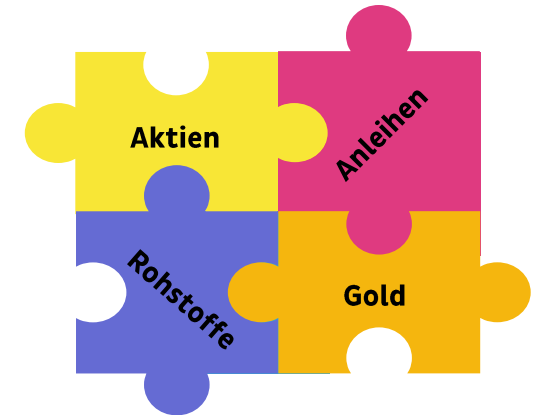
Die Kraft der (Multi-) Asset Allocation

In turbulenten Zeiten zählt das Portfolio

Diversifikation als Schutzmantel fürs Portfolio



Anleger sollten eine strategische Asset Allocation halten, die auf der Annahme basiert, dass man nicht weiß, was die Zukunft bringt.



„Durch die Asset-Allocation kann ein Portfolio erstellt werden, das ein geringeres Risiko als Einzelanlagen bei gleicher Rendite bietet, weil sich die Anlageklassen zeitlich verschieden entwickeln!“

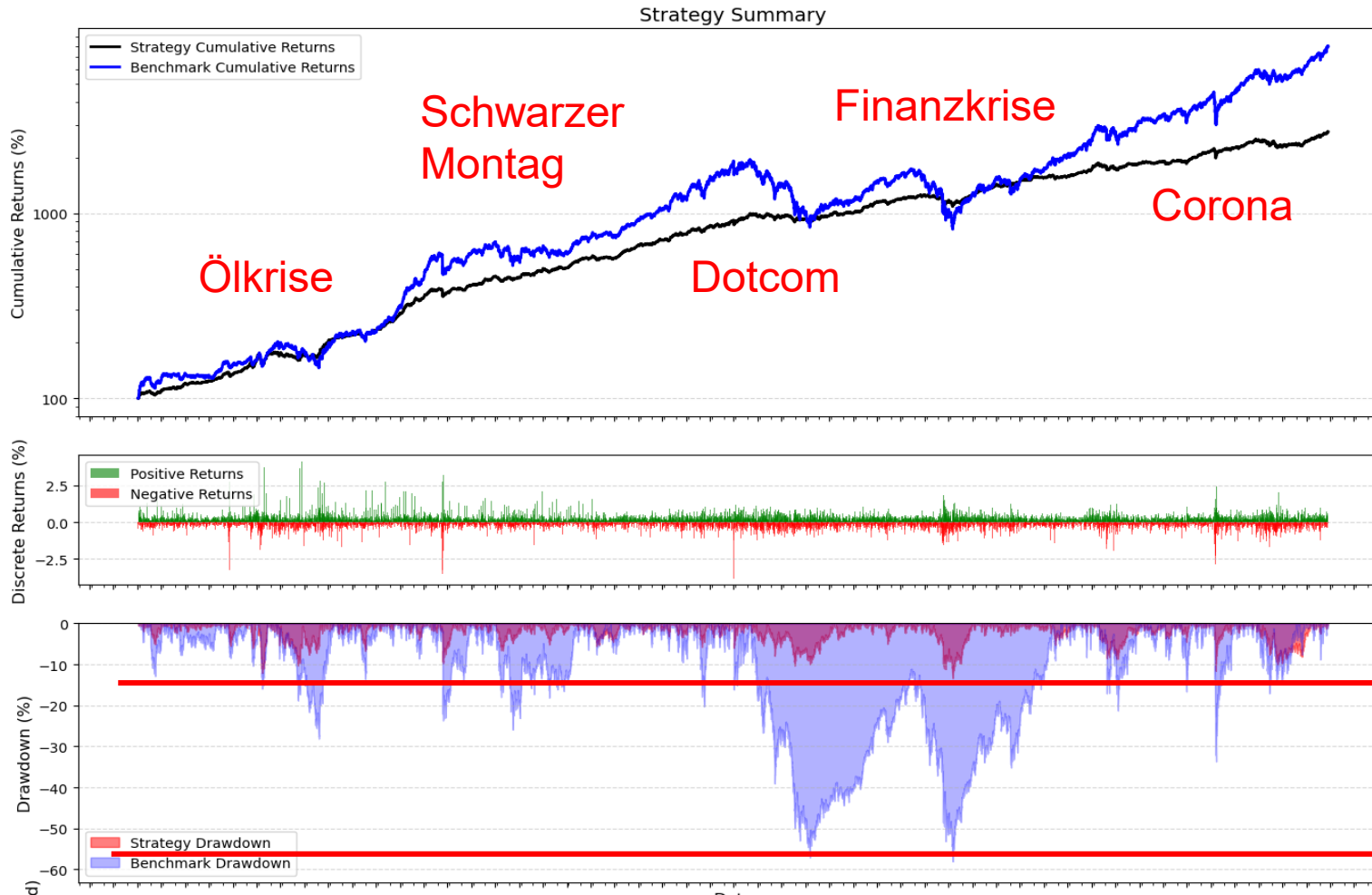
Harry Markowitz (Nobelpreisträger)

Zu deutsch: „Lege nicht alle Eier in einen Korb“

entspannt investieren.

Krisenresistenz von „Allwetter“ in 50 Jahren

Deutlich reduzierte Drawdowns bei stabilen Erträgen



MSCI World

Allwetter-Portfolio

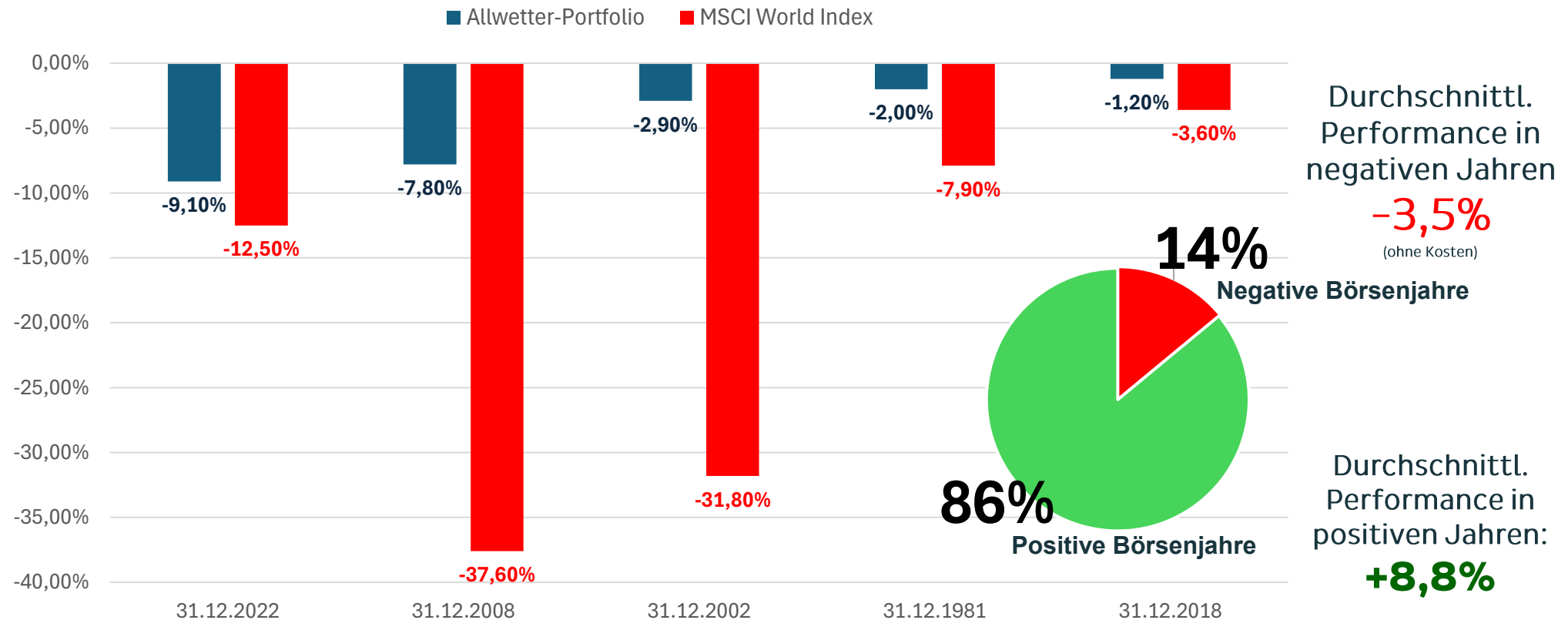
**Max. DD
(50 Jahre)**

**Allwetter :
-13%**

**MSCI World:
-58%**

Die schwächsten Jahre in 50 Jahren Börse

Das „schlimmste“, was Anleger seit 1975 aushalten mussten, war ein Jahr mit -9,1%.



Quelle: Eigene Berechnungen, Simulation vom 14.01.1975 bis 02.12.2024, ab 01.01.2000 in EUR, jährliches Rebalancing; Vergangene Wertentwicklungen sind nicht repräsentativ für die Zukunft

entspannt investieren.



**Der HAC Quant STIFTUNGSFONDS
flexibel global**

Es gehört das ins Depot, was Sie aushalten!

Ihr individuelles Anlagekonzept zählt

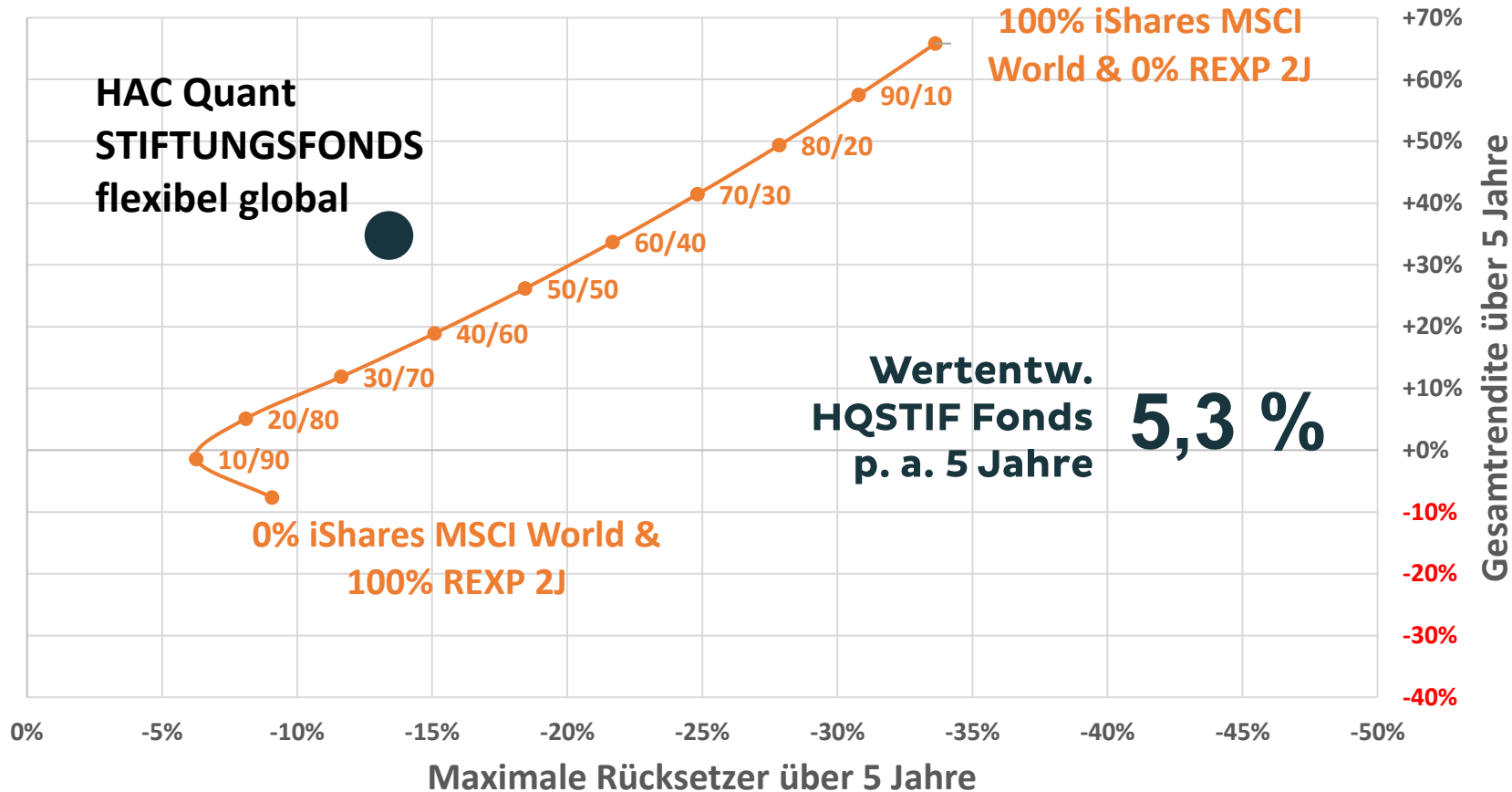
BEISPIEL

Fast 10 Jahre HAC Quant STIFTUNGSFONDS vs. DAX Index



Drawdown/Rendite-Vergleich mit ETF-Portfolio

Drawdown-Rendite-Chart über 5 Jahre



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnung

Fondsinformationen & Tranchen

Fondsname	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global		
Fondsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH		
Fondsmanager	HAC VermögensManagement AG, Osterbekstr. 90a 22083 Hamburg		
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		
Fonds-Kategorie (FWW)	Mischfonds flexibel Welt		
Benchmark	Keine		
Auflagedatum	Fonds: 30.12.2015 (Anteilsklasse „FDL“ am 01.09.2023)		
Fondsvolumen	EUR 94 Mio.		
Management-Vergütung	FDL: 1,00 % I: 1,50 % H: 1,75 % LAC: 2,05 %		
Performance-Vergütung	Anteilsklasse „LAC“: nein – alle anderen: ja, mit HWM (Details s. V-Info)		
ISINs	B2B FDL: LU2597910657 (keine B-Pro) H: LU1315151032 (80 BP B-Pro)	Institutionell I: LU1315151032 (ab EUR 100.000, -)	Retail LAC: LU1315150497 (Anlegerclub-Kondition)



Die HAC VermögensManagement AG

Kontakt zu Ihren persönlichen Ansprechpartnern



TOBIAS GABRIEL

VORSTAND

Master of Science,
Betriebswirtschaftslehre
Expertise: Behavioral Finance,
betriebswirtschaftliche und
Fundamental-Analyse

M tgabriel@hac.de



NIKLAS SOHN

VERMÖGENSVERWALTER

CIIA, Bachelor of Science,
Betriebswirtschaftslehre
Expertise: Analyst Aktien,
ETFs und Renten

M nsohn@hac.de

HAC VermögensManagement AG

Niederlassung Hamburg

Osterbekstr. 90a
22083 Hamburg

Niederlassung Bremen

Baumwollbörse
Wachtstr. 17 (1. Etage)
28195 Bremen

Niederlassung Lüneburg

Schröderstr. 5b (1. Etage)
21335 Lüneburg

Niederlassung Neumünster

Waschpohl 6
24534 Neumünster

T +49 40 611 848 0

M info@hac.de

W www.hac.de

entspannt investieren.

Die HAC AG : Vermögensverwaltung seit 1996



NORDDEUTSCH

Wir sind ein in **Hamburg** seit 1996 ansässiger Vermögensverwalter. Weitere Standorte sind **Bremen, Lüneburg** und **Neumünster**.

INHABERGEFÜHRT & UNABHÄNGIG

Die HAC VermögensManagement AG befindet sich vollständig im **Besitz des Managements**. Wir investieren auch persönlich in dieselben Strategien, die wir unseren Mandanten empfehlen. Wir sind Mitglied im **Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.** (VuV). Das Fundament unserer Anlagephilosophie bilden unsere Marktmeinung und unser **Risikomanagement**, welche **unabhängig** und frei von der Einflussnahme Dritter sind.

ERFAHREN

Unsere Vorstände verfügen im Durchschnitt **über 25 Jahre praktische Erfahrungen**. Wir haben das Platzen der **Technologieblase** (2000-2003), die **Finanzkrise** (2008/09), die **Eurokrise** (2011) sowie den **Corona-Crash** (2020) live miterlebt und mit den uns anvertrauten Werten erfolgreich umschifft. Unsere **Erfahrung** ist ein wichtiger Anker für den erfolgreichen Schutz Ihres Vermögens.

GESCHÄTZT & AUSGEZEICHNET

Unseren Mandanten haben uns **über 280 Mio. €** anvertraut. Neben Privatanlegern zählen wir seit 2015 zunehmend auch institutionelle Investoren zu unseren Kunden, z.B. Pensionskassen, Family Offices, Stiftungen und Unternehmen. Sowohl unser Regelwerk zur Aktienanlage als auch unser Risiko- und Portfoliomanagement wurden in den zurückliegenden Jahren mehrfach ausgezeichnet, zuletzt mit der Note „magna cum laude“ vom Elite-Report (Handelsblatt) für die Elite der Vermögensverwalter.

entspannt investieren.

Menschliche Betreuung mit maschineller Präzision im Asset Management

Unser Credo:

- **Die Märkte sind *nicht* vorhersehbar**

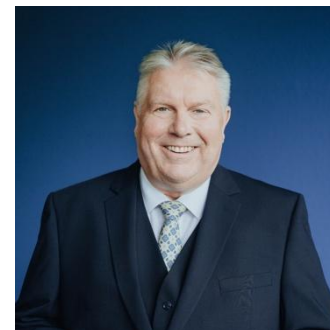
In Anlehnung an Sokrates wissen wir, „dass wir nichts wissen“. Deshalb verzichten wir auf Prognosen und setzen auf langfristige Strategien.

- **Geld macht *jedem* Stress**

Egal ob kein Geld oder sehr viel Geld, auf die eine oder andere Art und Weise verursacht Geld immer Stress. Wir haben uns deshalb auf die entspannte Geldanlage spezialisiert.

- **Spezialisierung führt zu *mehr* Wohlstand**

Wenn jeder das tut, was er am besten kann und sich darauf konzentriert, entstehen mehr Qualität und Wohlstand.



entspannt investieren.

HAC: Ausgezeichnet

**Mehr als
25 Jahre Erfahrung**

**Mehr als
1.000 zufriedene Kunden**



Exklusives Angebot: mtl. E-Paper gratis erhalten

HAC- Pfadfinder- Brief kostenfrei erhalten.



Kostenfreies Abonnement des E-Papers



Disclaimer /Haftungsausschluss



Diese Präsentation ist erstellt worden von der HAC VermögensManagement AG. Die HAC VermögensManagement AG untersteht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Präsentation oder der hierin beschriebenen Produkte oder Dienstleistungen durch die zuständige Aufsichtsbehörde ist grundsätzlich nicht erfolgt. Diese Präsentation richtet sich ausschließlich an in der Bundesrepublik Deutschland ansässige Interessenten und Kunden der HAC VermögensManagement AG. Zudem dient diese Präsentation allein Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines Anlagetitels dar.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen basieren auf Quellen, die von uns für zuverlässig erachtet wurden. Da insoweit allerdings keine neutrale Überprüfung dieser Quellen vorgenommen wird, können wir keine Gewähr oder Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen übernehmen. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Präsentation geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unseres Hauses dar, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernommen werden kann. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Dementsprechend ist eine Änderung unserer Meinung jederzeit möglich, ohne dass diese notwendig publiziert werden wird. Die Bewertung einzelner Finanzinstrumente aufgrund historischer Entwicklung lässt sich nicht zwingend auf die zukünftige Entwicklung übertragen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind daher kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Vielmehr können etwa Fremdwährungskurse oder ähnliche Faktoren negative Auswirkungen auf den Wert von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten haben. Soweit im Rahmen dieser Präsentation Preis-, Kurs- oder Renditeangaben oder ähnliche Informationen in einer anderen Währung als Euro angegeben sind, weisen wir hiermit ausdrücklich darauf hin, dass die Rendite einzelner Finanzinstrumente aufgrund von Währungskursschwankungen steigen oder fallen kann.

Da wir nicht überprüfen können, ob einzelne Aussagen sich mit Ihren persönlichen Anlagestrategien und -zielen decken, haben unsere Informationen nur einen unverbindlichen Charakter und stellen insbesondere keine Anlageberatung oder Rechts- oder Steuerberatung dar. Ferner stellt diese Präsentation keine Finanzanalyse dar, sondern eine lediglich Ihrer allgemeinen Information dienende Werbemitteilung im Sinne des § 63 Abs. 6 des Wertpapierhandelsgesetzes in seiner aktuell geltenden Fassung. Aus diesem Grund ist diese Auswertung nicht unter Berücksichtigung aller besonderen gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen erstellt worden. Ebenso wenig unterliegt diese Auswertung dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung, wie dies für Finanzanalysen gilt. Soweit Sie weitergehende Informationen wünschen, empfehlen wir Ihnen, eine/n unserer Anlageberater/ -innen aufzusuchen. Weder die HAC VermögensManagement AG noch ihre Angestellten übernehmen eine Haftung für unmittelbare oder mittelbare Verluste aufgrund einer Nutzung der in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen oder Inhalte.

Die Weitergabe dieser Präsentation an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktion des Inhalts oder von Teilen dieser Präsentation ist nur mit unserer vorherigen, schriftlichen Genehmigung zulässig.