



Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

02 | 2025
APRIL | MAI
31. JAHRGANG

D 6,00 EUR | A 6,70 EUR
CH 9,00 CHF | LUX 6,90 EUR

Champions Tour
HANSAINVEST
2025

HANSA CHAMPIONSTOUR 2025

Nachlese zur dritten Tour

VERANSTALTUNG

HANSA ChampionsTour 2025 – Nachlese zur dritten Tour

Die HANSA ChampionsTour war von Anfang an für drei Jahre geplant und die sind nun schon wieder vorbei. Jürgen Dumschat bedauert dies, denn – so gibt er zu Protokoll - es war eine sehr angenehme Zusammenarbeit. HANSAINVEST ist die Kapitalverwaltungsgesellschaft, bei der sich die Fonds-Boutiquen, auch die mit kleinerem Volumen, wohlfühlen können. Er weiß, wovon er redet, denn mit dem von ihm zusammen mit Alexander Querfurth beratenen Fonds ist er zum Jahreswechsel zu HANSAINVEST gewechselt. Stets hat man einen Ansprechpartner nicht nur für die großen, sondern auch die kleinen Probleme. Zudem bot HANSAINVEST den Gesellschaften, die ihre Fonds bei den drei HANSA ChampionsTouren präsentierten, großzügige Unterstützung. So war die gerade zu Ende gegangene Tour erneut ein Erfolg – für die präsentierenden Gesellschaften genauso wie für die Gäste, die stets mit hoher Erwartung kommen, denn sie wissen, dass es schon eine Reihe von unbekanntem Fondspunkten zu einem hohen Bekanntheitsgrad gebracht hat.

Bekanntheit erreicht man in der Investmentbranche in der Regel nur mit guten Leistungen und die werden bei der Selektion der Fonds stets in der Dimension von Chance und dem entgegenstehenden Risiko bewertet. Gut ein Dutzend Fonds hatte Dumschat aus der breiten Palette von mehr als 420 bei HANSAINVEST aufgelegten Fonds herausgefiltert. Dabei wurde auch darauf geachtet, dass es keine nennenswerten Doppelungen der Fondskonzepte gab. Abwechslung war Trumpf. Das galt für die Fondskonzepte, aber auch für die Referenten, die auch in kurzen Interviews die Fragen von Isabelle Hägewald beantworteten (siehe Links zu den Interviews auf der nächsten Seite). Mit dabei waren ...

- ... ein Trendfolge-Pionier,
- ... ein US-Aktienfonds mit Bandbreiten-Steuerung der Investitionsquote
- ... ein aktiv gemanagter Mischfonds mit Konzepterweiterung
- ... ein defensiver Mischfonds der zu den Besten unter seinesgleichen zählt
- ... ein Dachfonds, der mit vier einander ergänzenden Sub-Portfolios agiert
- ... ein quantitativ gesteuerter Mischfonds – moderat defensiv trotz hoher Aktienquote

Lesen Sie die Details zu den sechs Fonds auf den nächsten Seiten und nehmen Sie gerne Kontakt zu den Gesellschaften auf, die Ihnen gerne ausführliche Informationen zusenden. •

JÜRGEN DUMSCHAT

Gute Fondsideen?



Hilfe bei der
Fondsadministration?

Wir lieben Dienstleistung
**WAS KÖNNEN WIR
FÜR SIE TUN?**

Sie sind Vermögensverwalter, Asset Manager oder institutioneller Investor?
Sie suchen nach einer individuellen Fondslösung? Dann sprechen Sie uns an!

Seit mehr als 55 Jahren stehen wir für zukunftsgerichtetes Handeln und die Entwicklung innovativer Ideen. Gern beraten wir Sie bezüglich Lösungen aus den Bereichen Sachwerte, Wertpapiere, offene oder geschlossene Fonds und Publikums- oder Spezialfonds.



HAC VERMÖGENS MANAGEMENT AG

www.hac-fonds.de

Flexibel, robust, krisensicher: mit dem HAC Quant STIFTUNGSFONDS finanzielle Unzerstörbarkeit erreichen

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC (WKN A143AL)

ROBUSTE STRATEGIE FÜR VOLATILE ZEITEN

In Zeiten komplexer und volatiler Finanzmärkte bedarf es einer Strategie, die robust und zugleich flexibel aufgestellt ist. Genau diese Bedingungen erfüllt der HAC Quant STIFTUNGSFONDS. Seit fast zehn Jahren bietet dieser Fonds Anlegern eine Multi-Asset-Strategie, die gezielt verschiedene, dekorrelierte Ertragsquellen wie Qualitätsaktien, Anleihen, Gold und Liquidität flexibel und regelbasiert kombiniert, um in allen Marktphasen Stabilität und Wachstum gleichermaßen zu gewährleisten – eine erprobte Basis-Anlage für Anleger, die nach finanzieller Unzerstörbarkeit streben.

DYNAMISCHES RISIKOMANAGEMENT UND QUALITÄTSAKTIE

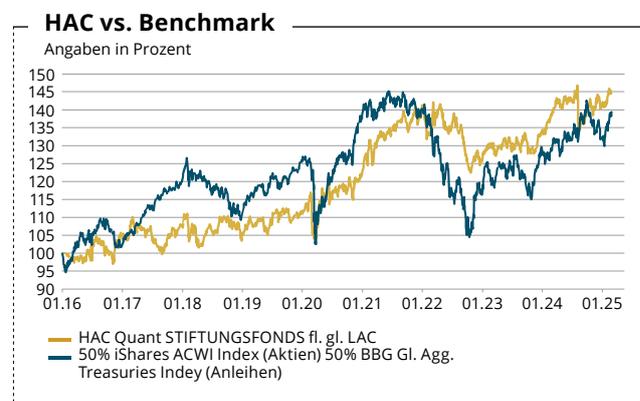
Herzstück der Strategie ist das HAC-Pfadfindersystem zur Steuerung des Aktien-Anteils zwischen 51 und 100 Prozent. Wird der Risikoappetit heruntergefahren, nehmen solide Anleihen den Platz der Aktien ein und liefern Erträge bei geringen Schwankungen. Dadurch gelingt es, frühzeitig Risiken zu erkennen und Verluste deutlich zu begrenzen – ein entscheidender Vorteil, der sich beispielsweise im Corona-Crash 2020 eindrucksvoll bewährte.

Ergänzt wird diese Risikosteuerung durch ein quantitatives Auswahlverfahren, das weltweit rund 100 Qualitätsaktien identifiziert. Im Fokus stehen günstig bewertete

Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen, geringer Volatilität und klaren Wettbewerbsvorteilen („Burggräben“). Für Stabilität sorgt darüber hinaus eine defensive Beimischung von etwa 7,5 Prozent Gold und 7,5 Prozent Rohstoffen.

NACHHALTIGE ERTRÄGE BEI MAXIMALER FLEXIBILITÄT

Mit einer langfristig erzielten Rendite von knapp fünf Prozent p. a. seit seiner Auflegung bietet der Fonds eine überzeugende Balance zwischen Ertragskraft und Sicherheit. Der HAC Quant STIFTUNGSFONDS richtet sich speziell an Anleger, die nach einem zuverlässig gesteuerten Portfolio suchen, das flexibel auf alle Marktbedingungen reagieren kann. Kurz gesagt: Eine solide, unabhängige und risikobewusste Lösung für Anleger, die langfristig ruhig schlafen und nachhaltig Vermögen aufbauen wollen.



LORIAN LOW RISK ASSET CONTROL GMBH

www.mbui.info

Mehrwert in allen Phasen – im Vordergrund steht die Reduktion temporärer Verluste

Mehrwertphasen Balance Plus (WKN A2QCX6)

VIER PORTFOLIOS, DIE EINANDER ERGÄNZEN

Ein strategisches Basis-Portfolio ist das Rückgrat des MBplus. Hier findet man aktiv gemanagte Multi-Asset- und Long-Short-Aktien-Fonds als dauerhafte Investments. Zu Veränderungen des Basis-Portfolios kommt es meist nur dann, wenn der MBplus in Anbetracht erwarteter Marktentwicklungen offensiver oder defensiver ausgerichtet wird. Neu – für alle, die den Fonds bereits kennen – ist das Options-Fonds-Portfolio. Auch hier handelt es sich um Dauerinvestments, deren Höhe aber variiert. Der Vorteil: Da die Preisbildung von Optionen in verschiedenen Marktphasen berechenbar ist, kann durch Mischung unterschiedlicher Konzepte eine außerordentlich gute Chance-Risiko-Relation dargestellt werden. Insoweit ist das Options-Fonds-Portfolio ebenso ein Basis-Baustein.

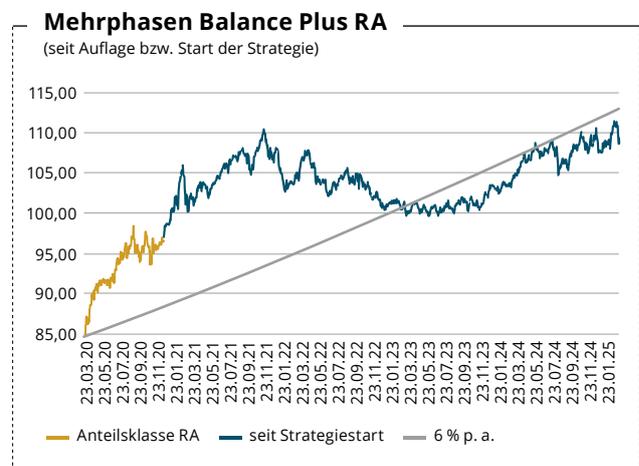
ABSICHERN ODER CHANCEN NUTZEN? DIE TAKTISCHEN PORTFOLIOS

Deutet sich eine Korrektur an den Anlagemärkten an, kommt das taktische Absicherungs-Portfolio ins Spiel. Aktien- und auch Anleihebestände können über Index-Short-Produkte abgesichert werden. So kann der Fonds seine (aus steuerlichen Gründen wichtige) Mindestaktienquote von 25 Prozent aufrechterhalten, während das tatsächliche Aktien-Exposure auch niedriger sein kann. Ziel der Absicherung ist natürlich vor allem die Vermeidung höherer Verluste, die

erst wieder aufgeholt werden müssen, bevor es zu Mehrwert für den Anleger kommt. Umgekehrt können im taktischen Opportunitäts-Portfolio Chancen in Ländern, Regionen oder Sektoren (z. B. Goldminenaktien, Robotik- oder KI-Anwendungen) genutzt werden. In den taktischen Portfolios sind die selektierten Fonds meist nur wenige Monate oder gar Wochen allokiert. Oft kommen hier auch kostengünstige ETF-Fonds zum Einsatz.

DIE BISHERIGE BILANZ: EINE AUSGEZEICHNETE CHANCE-RISIKO-RELATION

Seit Strategiestart (echte Historie in einer anderen Anteilsklasse – in der Grafik gold gekennzeichnet) wurde ein Wertzuwachs von 28,4 Prozent (entspricht durchschnittlich 5,2 % p. a.) erzielt. Der maximale Rückgang konnte auf 10,25 Prozent begrenzt werden. ●



ARTS ASSET MANAGEMENT GMBH

www.arts.co.at

Mischfonds mit Krypto-Quote

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible (DE000A0YJMN7 / WKN A0YJMN)

ARTS Asset Management („ARTS“) hat seit Dezember 2023 in seinem Mischfonds C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible auch Kryptos als zusätzliche Assetklasse aufgenommen. Neben Aktien-, Anleihe- und Geldmarktfonds kann der Fonds jetzt auch in ETPs (Exchange Traded Products) auf die nach Marktkapitalisierung größten Kryptowährungen investieren, zum Beispiel Bitcoin und Ethereum.

KRYPTOS ALS EIGENE ASSETKLASSE ETABLIERT

Kryptowährungen haben sich mittlerweile als ernstzunehmende Anlageklasse etabliert und werden von Privatinvestoren und institutionellen Anlegern gleichermaßen als sinnvolle Beimischung in ein ausgewogenes Anlageportfolio angesehen.

Aufgrund der geringen Korrelation zu anderen Anlageklassen bieten sich neben einem erheblichen Renditepotenzial auch interessante Möglichkeiten zur Diversifikation.

BEWÄHRTES RISIKOMANAGEMENT

Aufgrund der hohen Volatilität kann der unkontrollierte Einsatz auch mit erheblichen Verlustrisiken verbunden sein. Deshalb setzen wir beim C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible unser bewährtes Risikomanagement auch bei den Kryptoassets ein. Die maximale Obergrenze liegt gesamt bei zehn Prozent. Die Auswahl der jeweiligen Positionen erfolgt wie gewohnt automatisiert durch das regelbasierte Trendfolgesystem auf Basis der Momentum-Strategie. Die Aktienquote im Fonds beträgt flexibel je nach Marktlage zwischen 0 und 100 Prozent.

C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible T

Wertentwicklung über 5 Jahre



WERTENTWICKLUNG

2,25 %	YTD
4,58 %	1 Jahr
35,16 %	5 Jahre
6,20 %	5 Jahre p. a.

Berechnungsquelle: Cyberfinancials
Datenkommunikation GmbH.
Zeitraum: 28.02.2020-28.02.2025

Hinweise: Quelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung nicht berücksichtigt. Krypto-Zertifikate unterliegen hohen Kursschwankungs- sowie Emittentenrisiken, die bis zum Totalausfall des investierten Kapitals führen können.

GREIFF CAPITAL MANAGEMENT AG

www.greiff-ag.de

Please fasten your seatbelt!

Der Zukunftsfonds (WKN A2DTM6)

Die globalen Finanzmärkte werden ungemütlicher. Wer übernimmt eigentlich Verantwortung, wenn es an den weltweiten Kapitalmärkten wieder zu größeren Rückgängen kommt? Einer der wenigen Fonds der Kategorie „Defensive Mischfonds“, der bisher sehr eindrucksvoll auf die Gelder der Anleger aufgepasst hat und gleichzeitig attraktive Renditen erzielt, ist Der Zukunftsfonds.

ERPROBT BEI TURBULENZEN

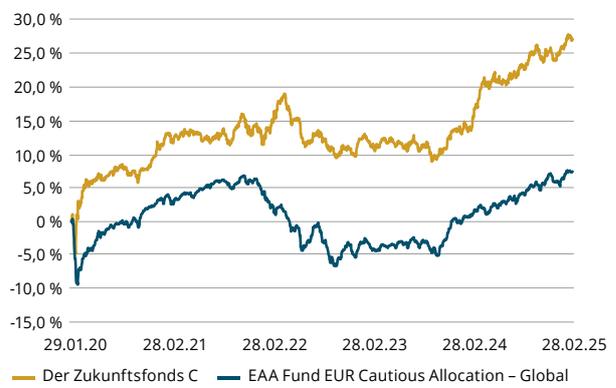
Der Zukunftsfonds konnte seit seiner Auflage 2017 bereits in multiplen Krisen (Corona, Ukraine-Krieg, Inflation und Zinserhöhungszyklus) zeigen, dass er in der Komfortzone eines defensiven Anlegers bleibt, ohne auf Ertrag zu verzichten. Kein anderer defensiver Mischfonds konnte in den letzten fünf Jahren bei gleichem geringem Risiko (Vola von 4,83 %) mehr Rendite erzielen (4,80 % p. a.) oder die gleiche Rendite mit einem geringeren Risiko einfahren (Stand 04.03.2025). Aber das Wichtigste: In allen Krisen hat Der Zukunftsfonds seine Stärke bewiesen. Er ist stabil geblieben, während die Aktienmärkte oder die Vergleichsgruppe der defensiven Mischfonds bis zu 40 Prozent Verluste aufweisen. Die Ratingagenturen vergeben Bestnoten: Fünf Sterne bei Morningstar, Asset Standard oder Fondsweb. Für sein Fünf-Jahres-Ergebnis wurde Der Zukunftsfonds mit dem FundAward 2025 ausgezeichnet und der verantwortliche Fondsmanager bei Citywire mit dem begehrten A-Rating.

DIE MISCHUNG MACHT'S

Der Zukunftsfonds ist ein echter Multi-Asset-Fonds. Neben Aktien und Anleihen

Der Zukunftsfonds vs. Morningstar Benchmark – 5 Jahre

29.01.20 – 28.02.25



Quelle: Morningstar; Stand 28.02.2025

finden sich auch Rohstoffe, Kryptowährungen oder Volatilität als Anlageklasse im Portfolio. Dabei folgt das Team um die Fondsmanager Volker Schilling, Leonhard Fischer und Tobias Müller einem einfachen wie bewährten Prinzip, das in der Praxis häufig ein „Schwimmen gegen den Strom“ ist: Der Zukunftsfonds bereitet sich in starken Marktphasen auf Korrekturen vor und nutzt dann im Krisenfall seine Outperformance, um sich mutiger zu positionieren.

FAZIT

Für alle Einsteiger am Kapitalmarkt, alle vorsichtigen Investoren und für alle, die in der nächsten Krise ruhig schlafen wollen, ist Der Zukunftsfonds das ideale Basisinvestment. Er ist über alle gängigen Plattformen erwerbbar.



Weitere Informationen finden Sie unter:
www.partnerlounge.de/fonds/der-zukunftsfonds/

PECUNIA GMBH

www.pecunia-gmbh.de

Rendite mit System – ohne Bauchgefühl am Finanzmarkt

Vario Flex Fonds (WKN: A0NFZQ)

Wann ist der richtige Zeitpunkt, eine Aktie zu kaufen? Wann sollte man sie wieder verkaufen? Und welche Aktie ist überhaupt die richtige? Diese Fragen beschäftigen die meisten Investoren – doch die passenden Antworten darauf zu finden, ist eine große Herausforderung. Der Varios Flex Fonds verfolgt mit seiner Strategie „Rendite mit System“ einen strukturierten, datengetriebenen Ansatz, um die besten Aktien zur richtigen Zeit auszuwählen. Erfahren Sie in diesem Artikel, wie der Fonds systematisch, ohne Bauchgefühl und frei von emotionalen Entscheidungen Chancen am Finanzmarkt konsequent nutzt.

WIE FUNKTIONIERT DER VARIOS FLEX FONDS?

Der Varios Flex Fonds ist ein vermögensverwaltender Fonds mit dem Ziel, die richtige Aktie zum richtigen Zeitpunkt zu finden. Durch einen vierstufigen, systematischen Anlageprozess wird ein globales Aktienportfolio verwaltet, dessen Investitionsquote durch die Systematik flexibel an die jeweilige Marktphase angepasst wird. Die aktive, systematische Vermögensverwaltung ermöglicht eine optimale Partizipation an steigenden Märkten und trägt gleichzeitig dazu bei, große Verluste in Korrekturphasen zu minimieren. Die konstant hohen jährlichen Renditen des systematischen Ansatzes über mehrere Jahre hinweg unterstreichen die Stabilität und Stärke der entwickelten Handelssystematik. Die Zielsetzung des Varios Flex Fonds, im Durchschnitt eine Rendite von über sechs Prozent für Investoren zu erzielen, wurde dabei regelmäßig übertroffen (siehe Chart).

WAS IST DAS GEHEIMNIS DES LANGJÄHRIGEN ERFOLGS?

Den Kern des Investmentprozess bilden die vier Schritte zur Selektion der richtigen Aktie zum richtigen Zeitpunkt:

1. Schritt: Systematische Analyse des globalen Aktienuniversums (ca. 20 000 Aktien)

Analyse der besten Unternehmen anhand objektiver Kriterien wie Performance, Gewinnwahrscheinlichkeiten, Verlustwahrscheinlichkeiten und Marktkapitalisierung.

2. Schritt: Strukturierte Portfoliozusammenstellung

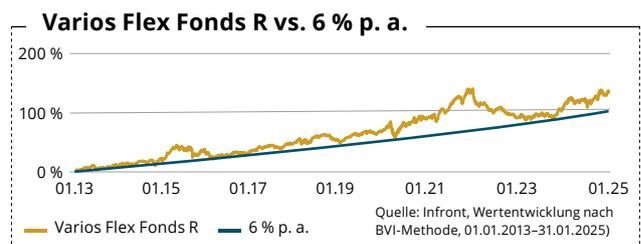
Investition in die 100 stärksten Aktien der Analyse (Top 100) sowie in bis zu 20 weitere Opportunitäten mit besonderem Potenzial.

3. Schritt: Systematisches Marktmonitoring

Tägliche Überprüfung des Portfolios durch das System mit möglicher Generierung von Kauf- und Verkaufssignalen, die die Aktien-Brutto-Quote bestimmen.

4. Schritt: Systematische Absicherung mit Futures und Optionen

Einsatz einer systematischen Absicherung zur Risikominimierung, wodurch sich die Aktien-Netto-Quote ergibt.



GROHMANN & WEINRAUTER
VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

www.grohmann-weinrauter.de

Wer das Management von Risiken beherrscht, kann Chancen nutzen

AIRC BEST OF U.S. USD (WKN A1W2BT)

SICHERHEIT DURCH RISIKOMANAGEMENT

Wenn im Verlauf von fallenden Märkten Reißleinen gezogen werden und Anleger aussteigen, entstehen aus Schwankungen von Marktpreisen Verluste. Risikomanagement ist ein probates Mittel gegen die Angst vor zu hohen Verlusten, kostet allerdings prinzipiell Performance. Wer aber zugleich ein Chancenmanagement integriert, kann spürbar bessere Ergebnisse erzielen.

PERFORMANCEBEITRÄGE AUS DEM CHANCENMANAGEMENT

Grohmann & Weinrauter investiert für den AIRC BEST OF U.S. mit einem Teil der Assets in Einzelaktien aus dem NASDAQ-100-Index. Sie werden prognosefrei über Momentum- und Relative-Stärke-Strategien ausgewählt. Die Einzelaktien bringen Dynamik in das Portfolio. Sie werden nicht in einem definierten Zeitablauf neu ausbalanciert, sondern die Gewinne dürfen weiterlaufen. Auf diese Weise haben Einzelwerte wie Tesla oder NVIDIA temporär bis zu zehn Prozent des gesamten Fonds ausgemacht. So ein Homerun einzelner Aktie wirkt als

Performance-Turbo. Die Strategie hat immer dann die besten Ergebnisse erzielt, wenn es einige Highflyer-Aktien gibt, die mathematische Modelle hinreichend früh als Momentum-Aktien entdecken und in stabilen Trends über längere Zeiträume halten können. „Unser Beitrag zum Erfolg ist die Disziplin, zu kaufen und dann den Kursanstieg auszuhalten“ formuliert es Weinrauter.

MIX VON INDEX- UND MOMENTUM-STRATEGIE

DJIA und S&P 500 bilden als Indexstrategien das Gegengewicht, wenn Branchenrotationen die Performance von Momentum-Strategien unter Druck setzen. Im Gegensatz zu den monatlichen Dispositionsintervallen für die Aktien des NASDAQ-Teilportfolios erfolgt die Steuerung der beiden Indexstrategien DJIA und S&P wöchentlich, um schnelle Anpassungen an Marktveränderungen zu ermöglichen. Der Fonds reduziert in extremen Marktszenarien die Aktienquoten bis auf null Prozent. Grundlage der Strategie bildet ein prognosefreier Ansatz, also die Verlagerung des Auslösens von Kauf und Verkauf auf mathematische Modelle. ●

AIRC BEST OF U.S.



HANSA CHAMPIONS TOUR 2025