

# HI-Volatilitätsstrategie

Bewertungsdatum: 31. Oktober 2023

## Stammdaten

WKN/ISIN	A2AR1U / DE000A2AR1U8	Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg
Fondswährung	Euro	Verwahrstellengebühr	max. 0,05% p.a.
Auflegung	01. März 2017	Vertriebszulassung	Deutschland
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.	Fondsvermögen	36.447.975,15 EUR
Mindestanlage	500.000 EUR	Anteilswert	43,57 EUR
Verwaltungsgebühr p.a.	0,60%	Ausschüttung	0,73 EUR (17. Oktober 2023)
Ausgabeaufschlag	max. 2%	TER	0,75%
Rücknahmeabschlag	n. a.	Anteilspreisveröffentlichung	WM, Telekurs, Reuters, Bloomberg, www.helaba-invest.de

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der HI-Volatilitätsstrategie ist es, langfristig eine stetige Rendite durch die Vereinnahmung von Volatilitätsrisikoprämien bei möglichst geringer Schwankungsbreite des Anteilswertes und begrenztem Verlustrisiko zu erzielen. Ein Großteil des Portfolios wird dazu in festverzinsliche Wertpapiere mit hoher Bonität angelegt.

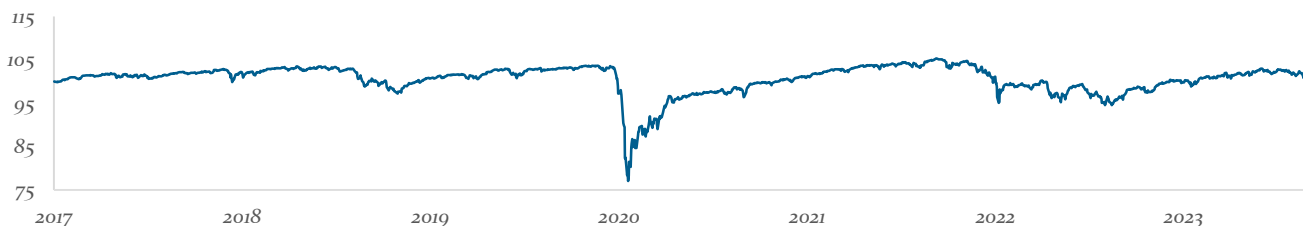
Zusätzlich werden systematisch Derivatestrategien eingesetzt, um von den Veränderungen der Volatilitätsniveaus in verschiedenen Anlageklassen zu profitieren. Dabei erfolgt im Wesentlichen eine Investition in Derivate auf weltweite Aktienindizes.

Als Absicherung gegen starke Kursrückgänge können zusätzlich diskretionär weitere Derivatestrategien eingesetzt werden.

Im Zuge dieser Kombination sollen neben den Zinszahlungen aus Anleihen, vor allem kontinuierlich Optionsprämien vereinnahmt werden.

Die aktuelle Anlagestrategie wird seit dem 01. Oktober 2023 verfolgt.

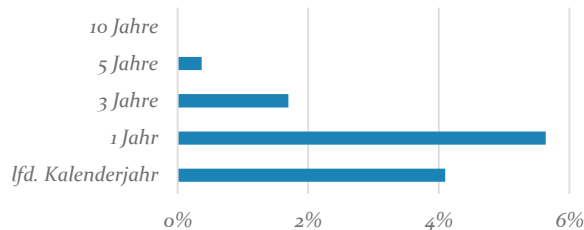
## Wertentwicklung seit Auflegung



## Indexierte Wertentwicklung 1-Jahr rollierend



## Wertentwicklung p.a. Überblick



## Top Five Holdings

Deutschland, Bundesrepublik	25,44%
Italien, Republik	24,60%
Frankreich, Republik	11,34%
Emissionskonsortium der gemeinsamen Länderschatzanweisungen	5,73%
Niederlande, Königreich der	4,32%

## Kennzahlen

Ø Rendite*	3,51%
Ø Kupon	1,14%
Ø Duration (mod.)	4,40%
Ø Rating (mit Kasse)**	A+
Sharpe Ratio***	0,10
Maximum Drawdown	-1,28%
Tracking Error	0,44%

\* vor Währungshedge

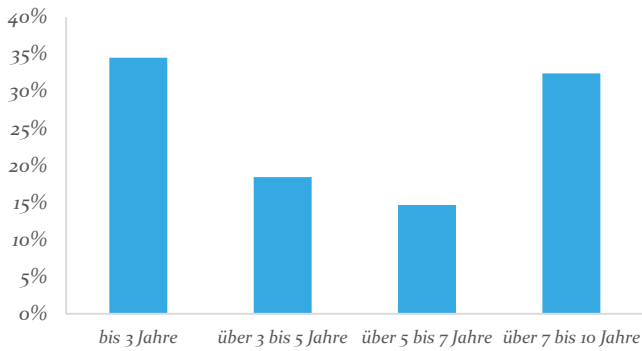
\*\* Die für die Berechnung des Durchschnittsratings herangezogenen Ratings werden auf Wertpapiererebene als Minimum-Rating ermittelt, d.h. sie entsprechen grundsätzlich dem niedrigsten der vorhandenen Emissionsratings.

\*\*\* Eine negative Sharpe Ratio ist nicht interpretierbar.

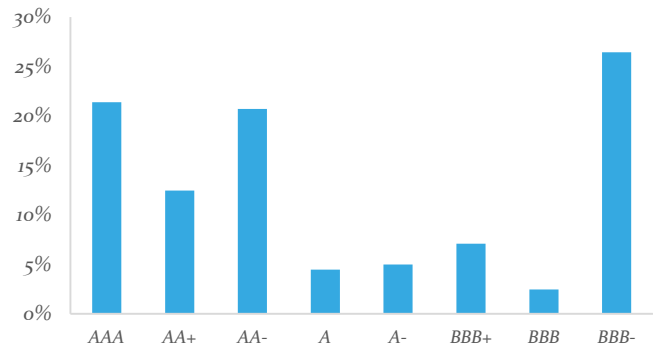
# HI-Volatilitätsstrategie

Bewertungsdatum: 31. Oktober 2023

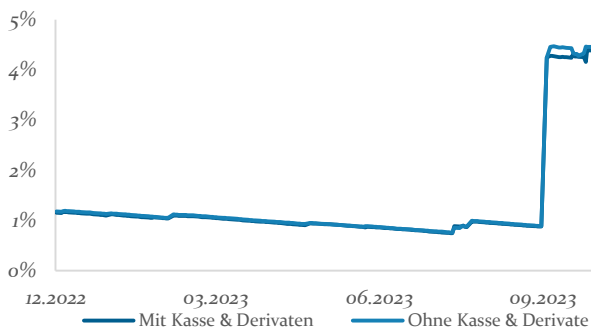
## Renten nach Restlaufzeiten



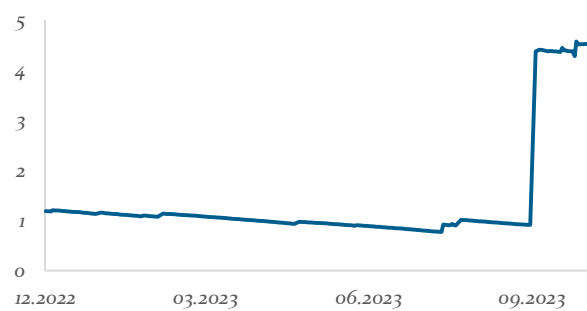
## Renten nach Ratings



## Credit-Duration



## Duration im Zeitablauf (in Jahren)



Dieses Dokument dient unter anderem als Werbematerial.

Die Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für allfällige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen. Dieses Dokument bildet keine Offerte zum Kauf von Anteilen. Auf der Grundlage dieses Dokuments darf kein Kaufauftrag entgegenommen werden. Der Kauf von Anteilen erfolgt nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes (OGAW-Prospekt), dem letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht sowie den Basisinformationen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), das Basisinformationsblatt sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH oder unter [www.helaba-invest.de](http://www.helaba-invest.de) erhältlich. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Alle Berechnungen basieren auf Euro. Die Berechnungsmethodik zur Wertentwicklung entspricht der BVI-Methode. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. der Anteilpreis kann auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.