HI-Volatilitätsstrategie

Bewertungsdatum: 28. März 2024

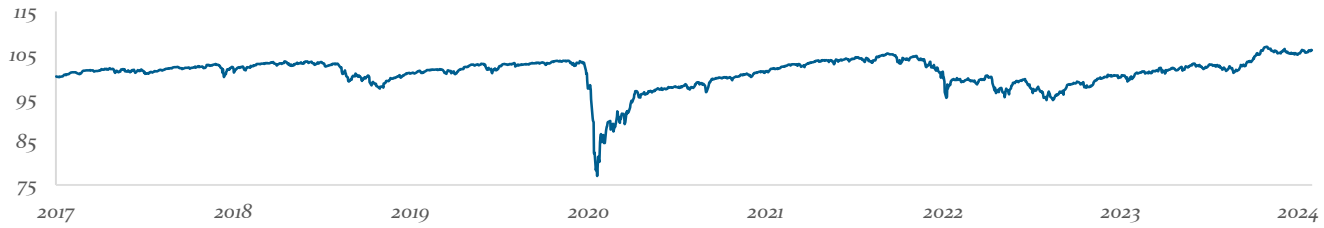
Stammdaten

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*	42.411.413,32 EUR
Mindestanlage	500.000 EUR	*Anteilswert*	45,45 EUR
Verwaltungsgebühr p.a.	0,60%	*Ausschüttung*	0,73 EUR (17. Oktober 2023)
Ausgabeaufschlag	max. 2%	*TER*	0,74%
Rücknahmeabschlag	n. a.	*Anteilspreisveröffentlichung*	WM, Telekurs, Reuters, Bloomberg, www.helaba-invest.de

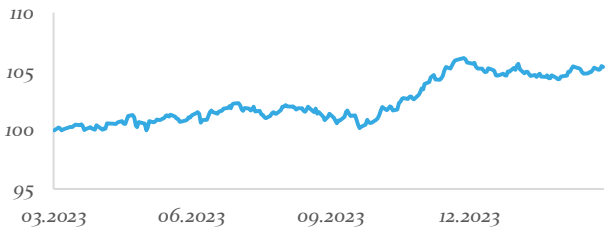
Ziele und Anlagepolitik

Ziel der HI-Volatilitätsstrategie ist es, langfristig eine stetige Rendite durch die Vereinnahmung von Volatilitätsrisikoprämien bei möglichst geringer Schwankungsbreite des Anteilwertes 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.

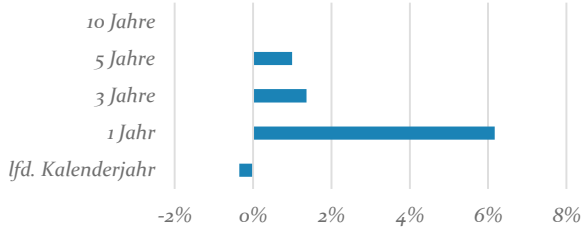
Wertentwicklung seit Auflegung



Indexierte Wertentwicklung 1-Jahr rollierend



Wertentwicklung p.a. Überblick



Top Five Holdings

Italien, Republik	24,57%
Deutschland, Bundesrepublik	18,41%
Frankreich, Republik	13,69%
Spanien, Königreich	12,21%
Niederlande, Königreich	3,82%

Kennzahlen

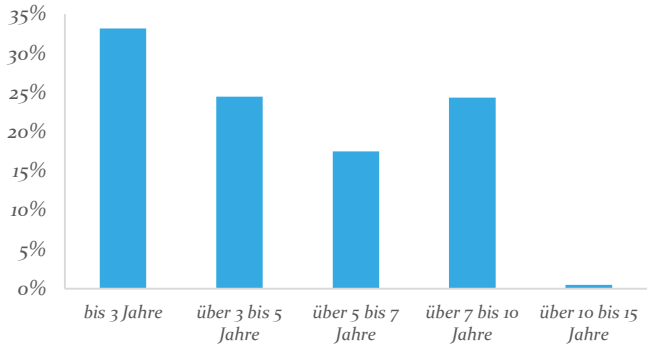
*Ø Rendite**	2,88%
Ø Kupon	1,30%
Ø Duration (mod.)	4,30%
*Ø Rating (mit Kasse) ***	A
*Sharpe Ratio****	0,53
Maximum Drawdown	-1,32%
Tracking Error	0,62%

* vor Währungshedge
** Die für die Berechnung des Durchschnittsratings herangezogenen Ratings werden auf Wertpapierebene als Minimum-Rating ermittelt, d.h. sie entsprechen grundsätzlich dem niedrigsten der vorhandenen Emissionsratings.
*** Eine negative Sharpe Ratio ist nicht interpretierbar.

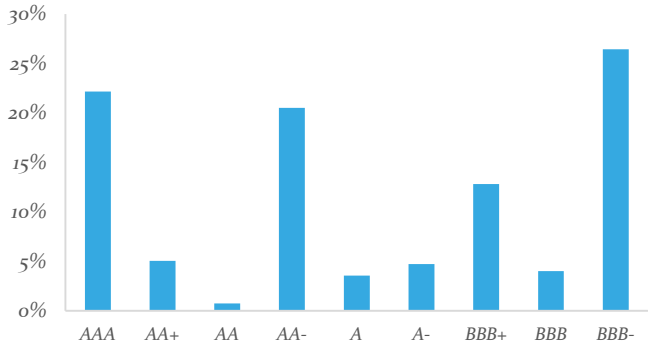
HI-Volatilitätsstrategie

Bewertungsdatum: 28. März 2024

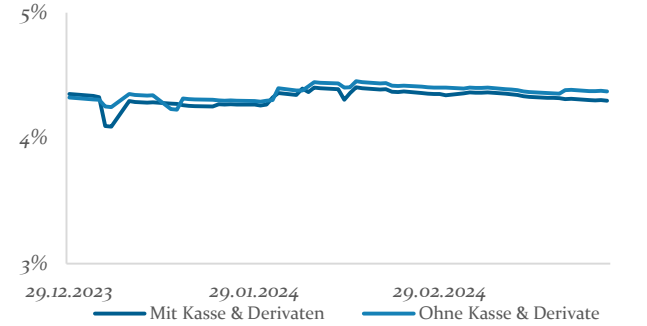
Renten nach Restlaufzeiten



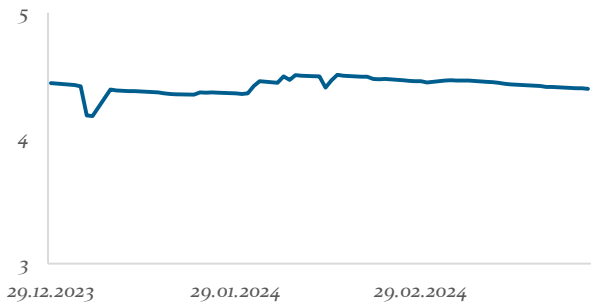
Renten nach Ratings



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 entgegengenommen 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 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.