

# HI-Aktien Low Risk Euroland-Fonds

30.09.2020

Der Fonds verfolgt das Ziel, attraktive Erträge bei deutlich niedrigerem Verlustrisiko zum EURO STOXX ex Financials EUR (Net Return) (im Folgenden „EURO STOXX ex Fin. EUR (NR)“) zu generieren. Der HI-Aktien Low Risk-Euroland-Fonds investiert in Aktien mit einem im Vergleich zum Gesamtmarkt niedrigerem Risiko. Es werden quartalsweise die aus Sicht der Helaba Invest 100 risikoärmsten Titel aus dem um mögliche Sonderfälle bereinigten EURO STOXX ex Fin. EUR (NR)-Universum ausgewählt und anschließend invers zur Volatilität gewichtet. Man erhält ein risikoarmes und gut diversifiziertes Portfolio, das sowohl auf der Risiko- als auch auf der Performanceseite mit überzeugenden Ergebnissen aufwartet.

## *1. Rückblick: Wie war der Fonds in der aktuellen Marktphase positioniert und wie hat er sich entwickelt?*

Der EURO STOXX ex Fin. EUR (NR) ist YTD per 30.09.2020 um 6,2% gefallen, der Fonds ist im gleichen Zeitraum um 11,8% gefallen. Wie bei jedem Aktienfonds wirken durch Mittelbewegungen bedingte höhere Transaktionskosten negativ auf die Performance.

Die einzelnen Sektoren haben sich im vergangenen Monat uneinheitlich entwickelt. Relativ schwächer zum EURO STOXX ex Fin. EUR (NR) hat sich der Sektor Rohstoffe entwickelt. Besser als der EURO STOXX ex Fin. EUR (NR) haben sich die defensiven Sektoren, in die der Fonds übergewichtet anlegt, sowie die zyklischen Sektoren entwickelt. Dem Management ist durch die Titelselektion insbesondere in den Bereichen Industrie sowie in den defensiven Sektoren in den Bereichen Gesundheit, Einzelhandel, Telekommunikation und Energie eine Outperformance gelungen. Der Fonds ist entsprechend seiner Ausrichtung nicht im Finanzsektor investiert.

Der Fonds wird entsprechend seiner Anlagestrategie konsequent in risikoarme, defensive Unternehmen unter Berücksichtigung ertragsorientierter Faktoren investieren. Das aktuelle Beta gegenüber dem EURO STOXX ex Fin. EUR (NR) liegt bei 0,91. Der aktuelle Tracking Error liegt bei 6,23%.

## *2. Ausblick: Was ist unsere aktuelle Markteinschätzung?*

Nach dem starken Wirtschaftseinbruch im zweiten Quartal hat die wirtschaftliche Erholung eingesetzt. In den letzten Wochen wurde eine Reihe guter volkswirtschaftlicher Daten veröffentlicht. Insbesondere Stimmungsindikatoren wie Einkaufsmanagerindizes deuten auf eine solide Erholung hin. Die Kreditvergabe der Banken hat sich erkennbar verbessert.

Andererseits beeinträchtigen der starke Anstieg der Neuinfektionen sowie die Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus die Erholung. Wenngleich somit auch in den nächsten Monaten noch mit erhöhter Volatilität zu rechnen ist, sollte die Kombination aus Fiskal- und Notenbankpaketen zusammen mit der Erwartung eines im nächsten Jahr verfügbaren Impfstoffes weiterhin für gute Chancen am Aktien-Markt sorgen.

Hinweis: Weitere Einschätzungen zu den Aktienmärkten finden Sie auf unserer Homepage unter: <https://www.helaba-invest.de/wer-will-denn-jetzt-noch-in-aktien-investieren/>.

**Helaba Invest**

## Produktübersicht Publikumsfonds Aktien-Konzepte der Helaba Invest

	HI- Aktien Low Risk Euroland	HI- DividendenPlus	HI- DividendenPlus Europa	HI- Sustainable Multi- Faktor Aktien Euroland	HI- Aktienoptionen Zins Plus
Investmentfokus	Faktor Low Risk	Faktor Dividende	Faktor Dividende	Multi-Faktor	Aktienanleihen
Investmentziel	Niedrige Volatilität	Hohe Erträge	Hohe Erträge	Niedriger Tracking Error	Stabile Erträge
Anlageuniversum <sup>1</sup>	Eurozone ex Financials	Eurozone	Europa	Eurozone	Eurozone ex Financials
Fondsvolumen in Mio. EUR	194,2	189,6	23,8	63,5	45,8
Tracking Error ex-ante p.a. <sup>2</sup>	6,23%	7,07%	8,41%	2,66%	-
Erw. Dividendenrendite <sup>2</sup>	3,35%	4,90%	5,11%	3,23%	2,86% <sup>2-1</sup>
Historische Volatilität p.a. <sup>3</sup>	23,63%	31,60%	28,55%	27,21% <sup>3-1</sup>	15,20%
ESG adjusted Score (BM)	8,10 (7,56)	8,39 (7,73)	7,62 (8,00)	7,95 (7,73)	8,34
CO <sub>2</sub> -Intensität <sup>4</sup> (Delta BM)	183,0 (-21,69%)	174,3 (-15,10%)	148,1 (-3,96%)	162,6 (-20,80%)	2,7 <sup>4-1</sup>
Auflegungsdatum	04.01.2016	02.01.2004	03.01.2005	02.12.2019	01.03.2017

<sup>1</sup> Referenzindizes von links nachs: EURO STOXX ex Financials, EURO STOXX Performance Index, STOXX Europe 600 Euro hedged, EURO STOXX Performance Index <sup>2</sup> Erwartungen für die kommenden 12 Monate

<sup>2-3</sup> Erwartete Zinserträge in den kommenden 12 Monaten <sup>3</sup> Kennzahlen auf Basis der letzten 300 täglichen Fondspreis- bzw. Benchmarkänderungen (in %) annualisiert mit 260 Handelstagen

<sup>3-1</sup> Seit dem 02.12.2019 Live-Daten <sup>4</sup> Tonnen CO<sub>2</sub> / Umsatz in Mio. USD <sup>4-1</sup> CO<sub>2</sub>-Coverage von 62,3%

<sup>1</sup> Stand: 30.09.2020

Quellen: Bloomberg, MSCI, Helaba Invest BM = Benchmark

Helaba Invest

### Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der Helaba Invest mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Es dient ausschließlich zu Informationszwecken für professionelle Anleger gem. § 1 Abs. 19 Nr. 32 KAGB bzw. professionelle Kunden gem. § 67 Abs. 2 WpHG und ist nicht auf die speziellen Anlageziele, Finanzsituationen oder Bedürfnisse individueller Empfänger ausgerichtet. Insbesondere stellen die in diesem Dokument gemachten Angaben keine Anlageberatung und keine Werbung im Sinne des § 302 KAGB dar.

Das vorliegende Dokument ist ohne die dazugehörigen mündlichen Erläuterungen nur von eingeschränkter Aussagekraft. Eine Garantie für die Aktualität und Vollständigkeit der Angaben wird nicht übernommen.

Soweit das Dokument Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere in die Zukunft gerichteten Aussagen enthält, beruhen diese auf der gegenwärtigen Sichtweise und den gegenwärtigen Annahmen zu dem jeweils aktuellen Datum. Die tatsächlichen Ergebnisse, Entwicklungen oder Ereignisse sind abhängig von zukünftigen Einflüssen und können erheblich von den in den abgegebenen Prognosen und Aussagen ausgedrückten abweichen.

Diese Publikation kann lizenzpflichtige Indizes, Indexdaten oder Ratings enthalten („Lizenzpflichtige Informationen“). In diesem Zusammenhang gilt Folgendes: (i) Weder die Helaba Invest noch der jeweilige Lizenzgeber, Indexanbieter und/oder Ratinganbieter oder eines mit diesen verbundenen Unternehmen oder sonstige Dritte übernehmen eine Garantie und/oder eine Gewährleistung für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Lizenzpflichtigen Informationen, (ii) die den Lizenzpflichtigen Informationen zugrundeliegenden Daten sind lizenzrechtlich geschützt, die Nutzung bedarf der ausdrücklichen Genehmigung des jeweiligen Lizenzgebers, Indexanbieters bzw. Ratinganbieters und (iii) weder der Lizenzgeber noch der Indexanbieter noch der Ratinganbieter noch ein mit diesen verbundenes Unternehmen oder sonstige Dritte übernehmen eine Verantwortung für Produkte bzw. sonstige Leistungen der Helaba Invest.

Die Vervielfältigung, Weitergabe oder Veröffentlichung der Unterlage oder auch nur in Teilen ist ohne ausdrückliche vorherige schriftliche Zustimmung der Helaba Invest nicht gestattet.

Mit der Entgegennahme dieser Unterlage erklären Sie sich mit den vorangegangenen Bestimmungen einverstanden.

**Helaba Invest**

Junghofstraße 24 · 60311 Frankfurt · Telefon 069.29970-0 · Fax 069.29970-630  
Kapitalanlagegesellschaft mbH / www.helaba-invest.de