

# HI-Sustainable Multi Faktor Aktien Euroland-Fonds

30.09.2020

Der Fonds verfolgt das Ziel, den Anleger an der Aktienmarktentwicklung der Eurozone teilhaben zu lassen und einen Mehrwert über die Titelselektion zu generieren. Um dieses Ziel zu erreichen, werden Aktien an Hand eines quantitativen Modells selektiert. Dieses Modell bestimmt mittels mehrerer Faktoren, wie z. B. Bewertung, Momentum, etc. die relative Attraktivität der einzelnen Titel zueinander. Die Titel werden gemäß ihrer Größe im Portfolio gewichtet. Ein Filter stellt sicher, dass keine Titel gekauft werden, die den hausinternen ESG-Kriterien nicht genügen.

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

Der EURO STOXX Performance Index, der als Anlageuniversum des Fonds dient, ist YTD per 30.09.2020 um 11,0% gefallen, der Fonds ist im gleichen Zeitraum um 11,1% gefallen. Wie bei jedem Aktienfonds wirken durch Mittelbewegungen bedingte höhere Transaktionskosten negativ auf die Performance.

Negative Performancebeiträge im Fonds lieferten im abgelaufenen Monat die Sektoren Versicherungen, Technologie und Banken. Die größten positiven Performancebeiträge kamen aus den Bereichen Einzelhandel, persönliche und Haushaltsgüter sowie Chemie.

Der Fonds wird entsprechend seiner Anlagestrategie konsequent mit niedrigem Tracking Error zum EURO STOXX Performance Index gemanagt. Trotz historisch hoher Volatilität bleibt der Tracking Error unter 3%. Faktorprämien haben derzeit eine sehr hohe Streubreite. Der Multi-Faktor Ansatz des Fonds wirkt durch seine Eigenschaft zur Diversifikation positiv glättend.

## 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.

Der Fonds wird sich unserer Einschätzung nach vergleichbar zum EURO STOXX Performance Index entwickeln. Dabei wirken sich der angestrebte Tracking Error unter 3% sowie der diversifizierende Multi-Faktor Ansatz des Fonds positiv glättend aus.

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> Referenzindex von links nachts: 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>2.1</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