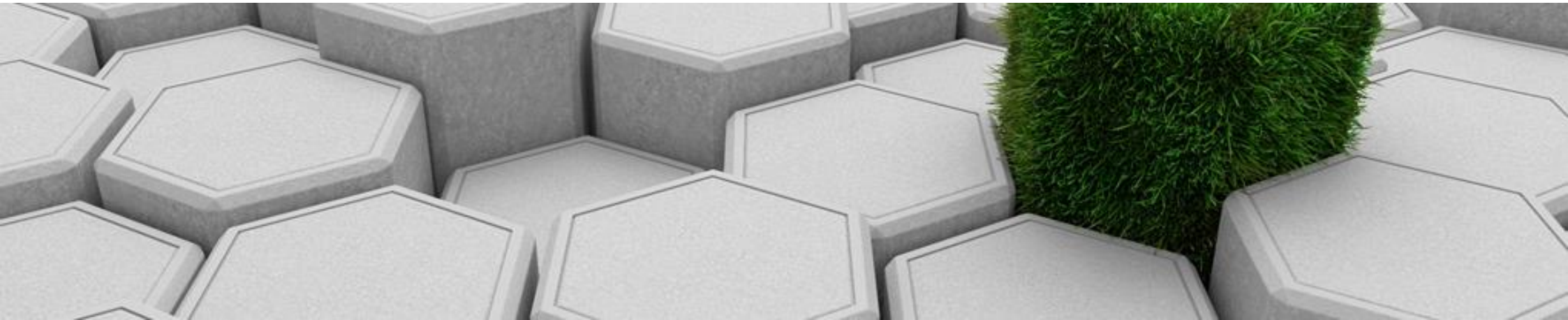

Wissen entscheidet.



HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

Nachhaltige Multi-Faktor-Strategie

Frankfurt am Main, 28.09.2020

Helaba *Invest*

Inhaltsverzeichnis

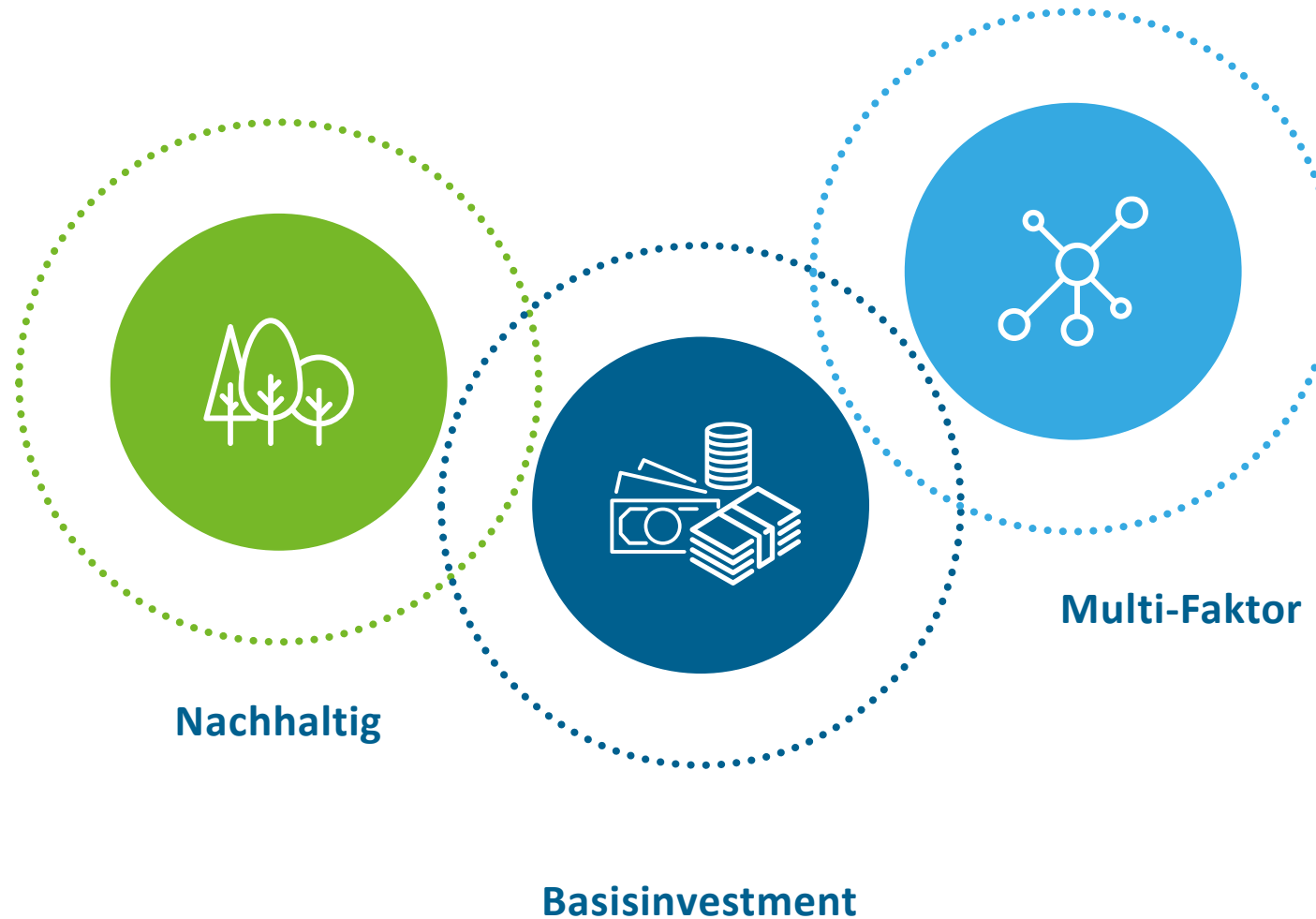
1	Warum eine nachhaltige Multi-Faktor-Strategie?	3
2	Investmentprozess	6
3	Zusammenfassung	13

Inhaltsverzeichnis

1	Warum eine nachhaltige Multi-Faktor-Strategie?	3
2	Investmentprozess	6
3	Zusammenfassung	13

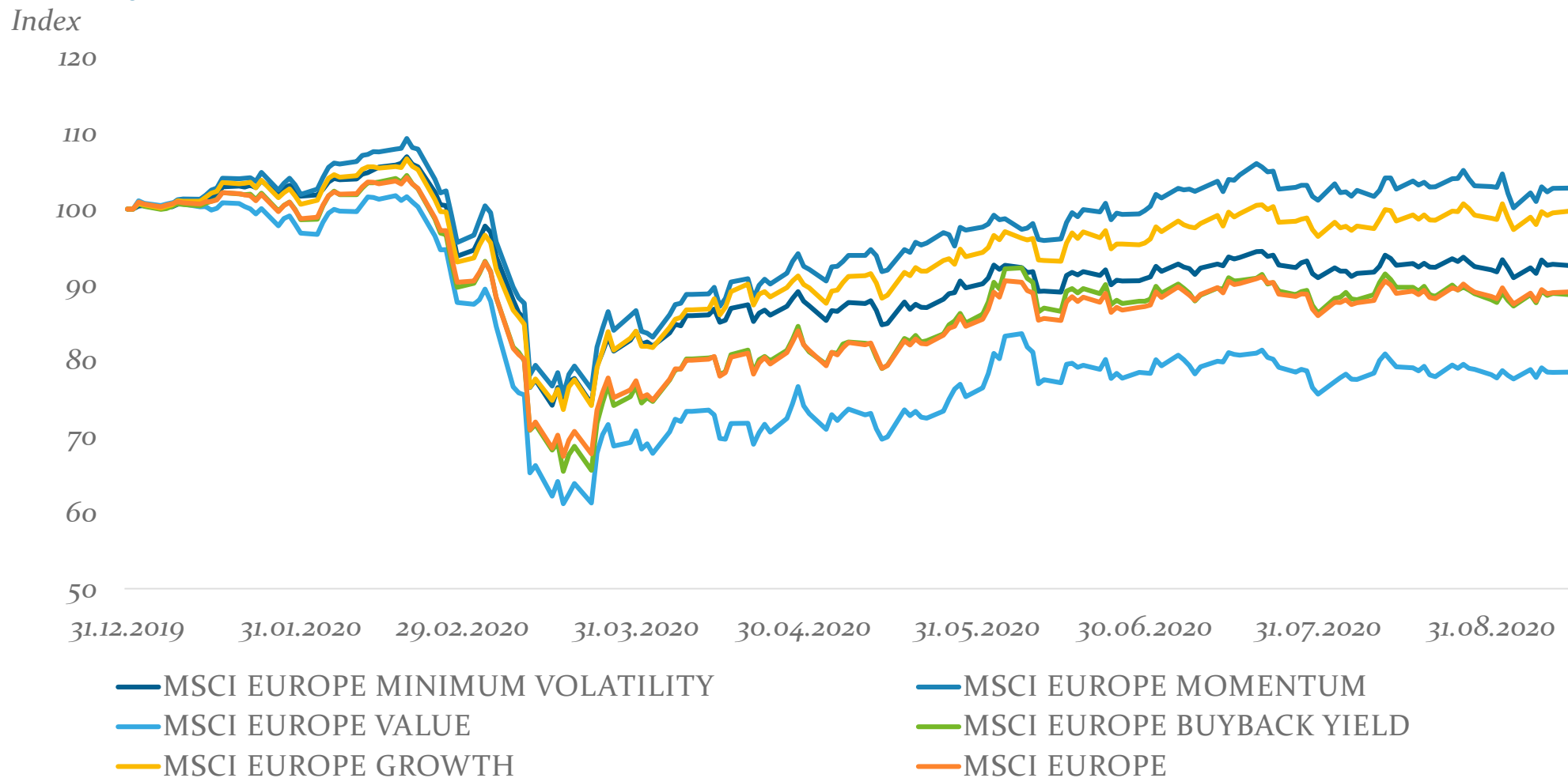
HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

Synthese der aktuellen drei Top-Themen



HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

Performance ausgewählter Faktorindizes zum MSCI EUROPE im Krisenjahr



Stand: 15.09.2020
Quelle: Bloomberg; Net Return Indizes

Inhaltsverzeichnis

1	Warum eine nachhaltige Multi-Faktor-Strategie?	3
2	Investmentprozess	6
3	Zusammenfassung	13

Investmentprozess Screening & Allokation



Anlageuniversum
/ Euro Stoxx

Anlageuniversum ca. **300** Aktien

ESG-Filter
/ Bereinigung um Titel, die nicht den ESG-Kriterien entsprechen

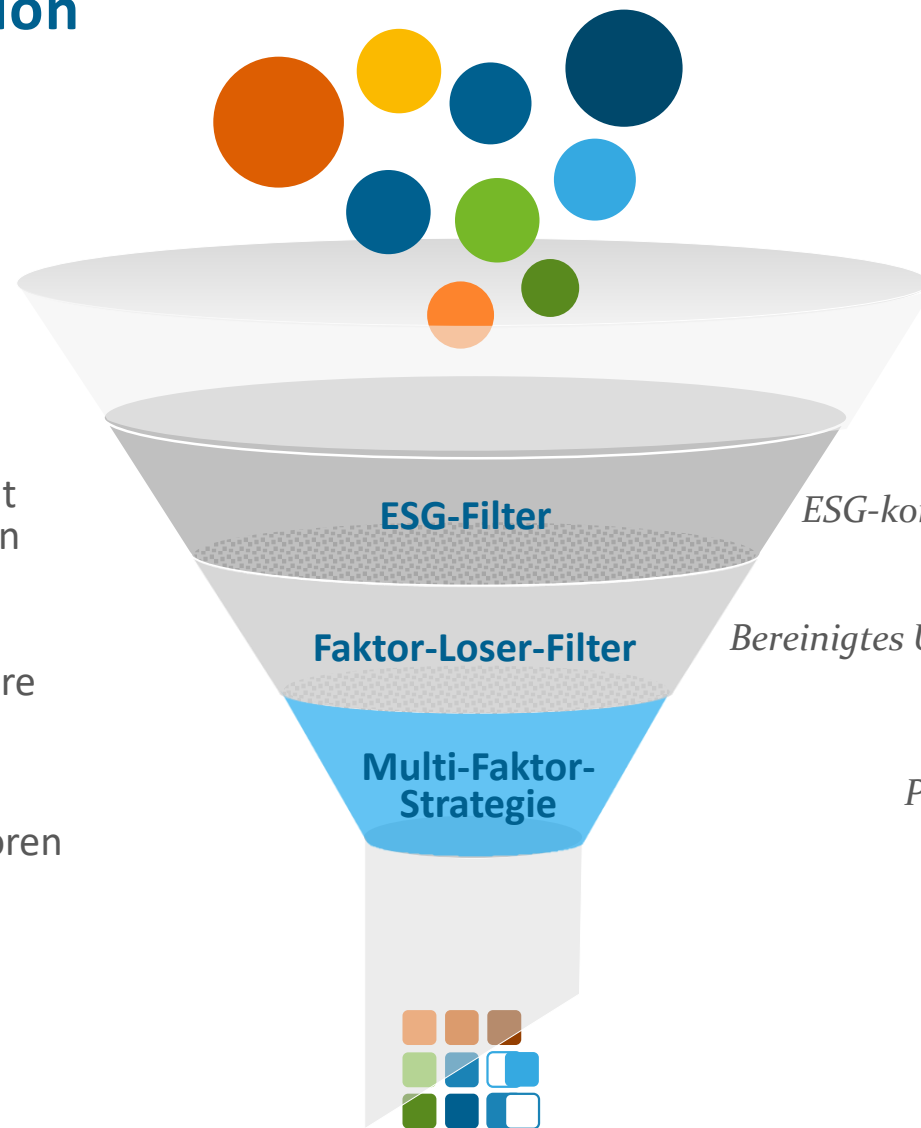
ESG-konformes Universum ca. **285** Aktien

Faktor-Loser-Filter
/ Bereinigung um Titel mit unerwünschten Faktorexposure

Bereinigtes Universum ca. **200** Aktien

Multi-Faktor-Strategie
/ Selektion von 120 Titeln nach sechs unterschiedlichen Faktoren

Portfolio min. **120** Aktien



Nachhaltigkeit: Was sind unsere Ziele und die Maßnahmen?

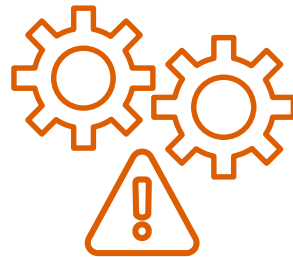
Ethische Anforderungen

- / Ausschluss von Herstellern **kontroverser Waffen**
Dabei Verfolgung einer **Null-Toleranz** Strategie
- / Kein Erwerb von Unternehmen mit signifikanten Verstößen bei **Menschen-** und **Arbeitsrechten, Umwelt** oder **Korruption**



Risikomanagement

- / Risikomanagement durch Reduzierung von **Nachhaltigkeitsrisiken**
- / **ESG-Ratings, Ratingtrends** und **Kontroversen** sind zentraler Bestandteil des Investmentprozesses



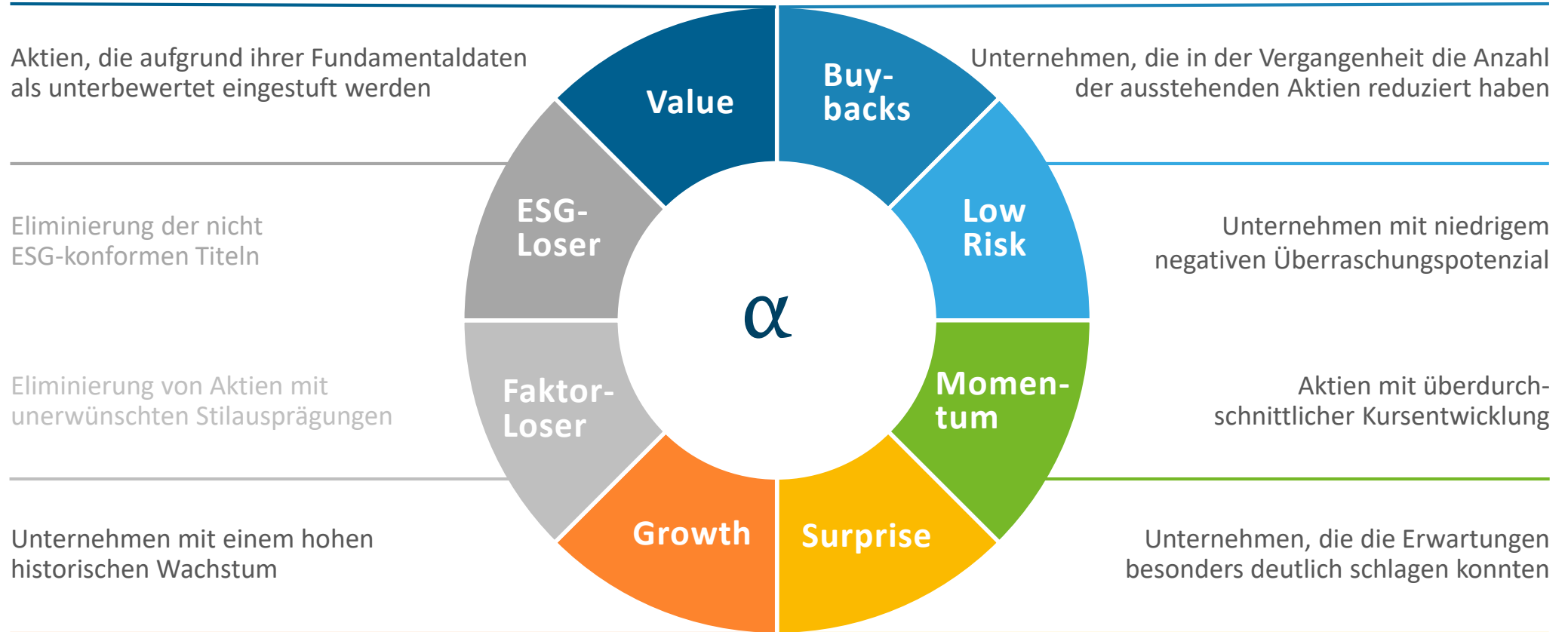
Klimaschutz und -wandel

- / Beitrag zur Erreichung der **Klimaschutzziele** und Reduzierung von **Transitionsrisiken** für das Portfolio
- / Beachtung der **CO₂-Intensität** von Investments
- / Ausschluss* von **Kohleenergie, Öl- und Teersande, Fracking** und **Arctic Drilling**



* Berücksichtigung von Umsatzgrenzen

Investmentprozess Selektion



Investmentprozess

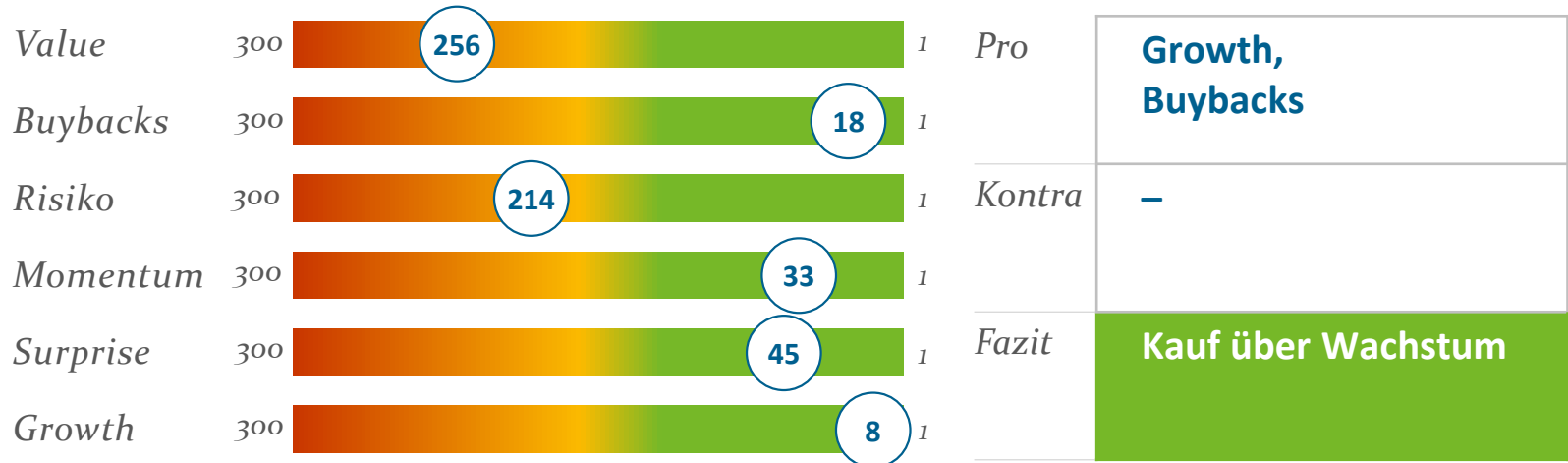
Investitionsbeispiel – deutscher Sportartikelhersteller



Nachhaltigkeitsprüfung



Multi-Faktor-Strategie

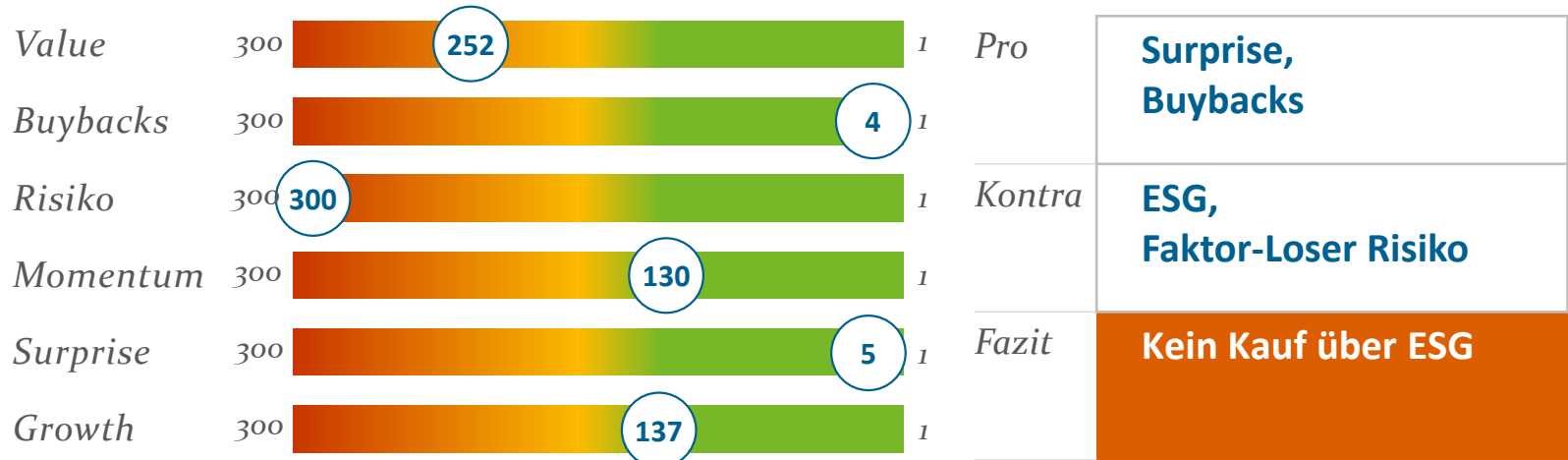




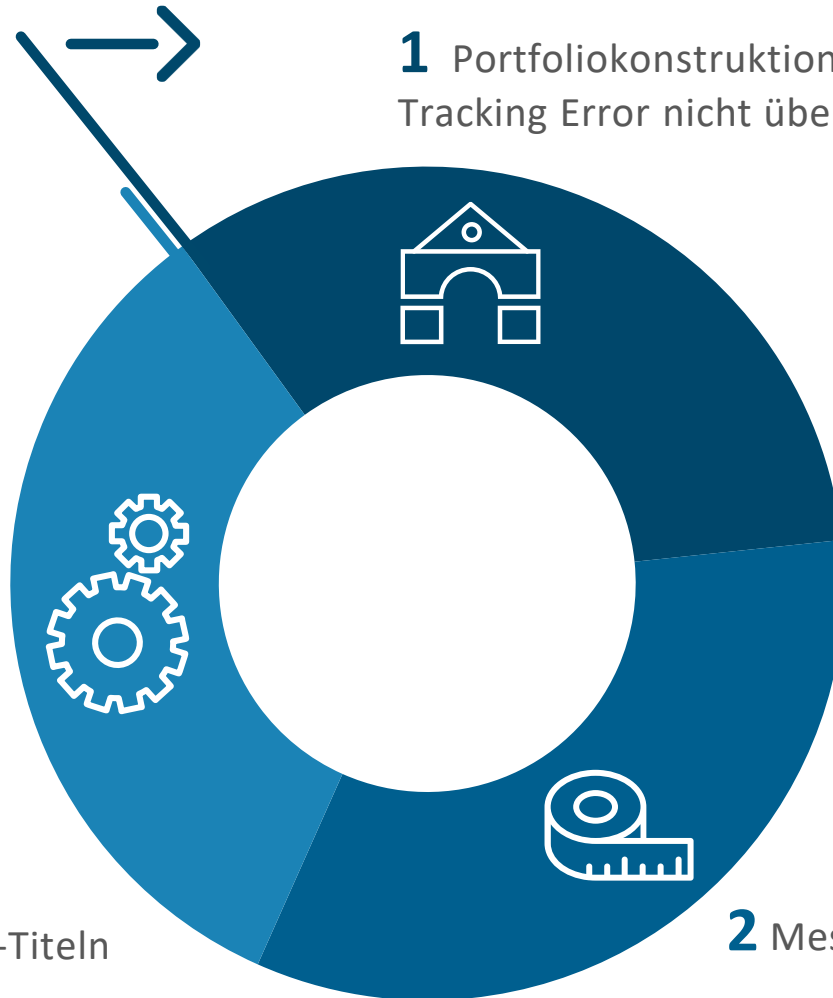
Nachhaltigkeitsprüfung



Multi-Faktor-Strategie



Konstantes Risikoprofil durch Tracking Error-Steuerung



1 Portfoliokonstruktion mit dem Ziel, dass der ex-post Tracking Error nicht über 3 ansteigt

2 Messung des ex-post Tracking Errors

3 Steuerung des Tracking Errors durch Allokation von Benchmark-Titeln

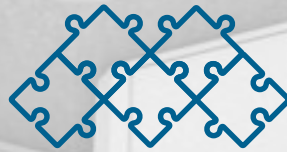
Target TE = 3 Jahre / Messung des TE = 1 Jahr

Inhaltsverzeichnis

1	Warum eine nachhaltige Multi-Faktor-Strategie?	3
2	Investmentprozess	6
3	Zusammenfassung	13

Zusammenfassung

5 Gründe für ein Investment



Mehrertrag

- / Risiko-adjustierter Mehrertrag
- / Niedrige relative Drawdowns

Basisinvestment

- / Anlageuniversum: Euro Stoxx
- / Benchmarkorientiert
- / Keine Währungsrisiken

Systematisch

- / Ausgewogene Multi-Faktor-Strategie
- / Systematische regelgebundene Titelselektion

Diversifiziert

- / Breit diversifiziertes Portfolio
- / Quartalsweise Neuausrichtung

Nachhaltig

- / Verbesserung ESG-Score
- / Berücksichtigung von Klimaschutzkriterien
- / Vermeidung von Reputationsrisiken

Beispielportfolio

HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland vs. Benchmark

	<i>Fonds</i>	<i>Euro Stoxx</i>
<i>Dividendenrendite</i>	3,2%	3,0%
<i>KGV</i>	17,4	19,6
<i>Geschätztes EPS Wachstum 3-5 Jahre</i>	8,3%	11,5%
<i>Kurs / Cashflow</i>	6,4	6,5
<i>Kurs / Buchwert</i>	1,6	1,5
<i>Kurs / Umsatz</i>	0,9	1,0
<i>ROE</i>	14,0	12,1
<i>ESG-Quality Score</i>	8,0	7,7
<i>CO₂ Intensität¹</i>	137	205

Stand: 31.08.2020

Quelle: Eigene Berechnung, Factset; ¹Letzte 12 Monate. ²t CO₂ / Sales in Mio.

Fondsprofil

HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

<i>Konzept</i>	Nachhaltige Multi-Faktor-Strategie Aktien Euroland
<i>Rechtliches Rahmenwerk</i>	OGAW Sondervermögen, Institutioneller Publikumsfonds
<i>Fondswährung</i>	Euro
<i>WKN/ISIN</i>	A2N87K / DE000A2N87K5
<i>Auflegung</i>	2.12.2019
<i>Geschäftsjahr</i>	01.12. – 30.11.
<i>Ertragsverwendung</i>	Ausschüttend
<i>Liquidität</i>	Täglich
<i>Mindestanlage</i>	500.000 Euro
<i>Preisfeststellung</i>	Täglich
<i>Managementgebühr</i>	0,35 % p.a.
<i>Verwahrstellenvergütung</i>	0,05 % p.a.

Helaba Invest

Ihre Ansprechpartner

Helaba Invest

Kapitalanlagegesellschaft mbH
Junghofstraße 24
60311 Frankfurt
www.helaba-invest.de

069 29970 0

**Jasmin
Uhde**

Fondsmanagerin



069 29970 484

Jasmin.Uhde
@helaba-invest.de

**Nina
Meyer**

Fondsmanagerin



069 29970 137

Nina.Meyer
@helaba-invest.de

**Christian
Saalfrank**

Senior Fondsmanager



069 29970 646

Christian.Saalfrank
@helaba-invest.de

**Detlef
Byallas**

Produktspezialist



069 29970 360

Detlef.Byallas
@helaba-invest.de

Rechtliche Hinweise

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. Bevor ein Empfänger dieses Dokuments auf der Grundlage der darin enthaltenen Informationen oder Empfehlungen handelt, sollte er abwägen, ob diese Entscheidung für seine individuellen Umstände passend ist und sollte folglich seine Anlageentscheidung unter Hinzuziehung eines unabhängigen fachlichen Beistandes treffen.

Das vorliegende Dokument ist ohne die dazugehörigen mündlichen Erläuterungen nur von eingeschränkter Aussagekraft. Alle in dem vorliegenden Dokument aufgeführten Informationen stammen aus Quellen, die von der Helaba Invest für zuverlässig befunden wurden. Dennoch übernimmt die Helaba Invest keinerlei Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit und übernimmt keine Haftung für allfällige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen.

Aufgrund ihrer Zusammensetzung können folgende Sondervermögen eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein: HI-Aktien Low Risk Euroland-Fonds, HI-Aktienoptionen Zins Plus-Fonds, HI-Corporate Bonds 1-Fonds, HI-Corporate Bonds 2-Fonds, HI-DIVA 2022 Laufzeit-Fonds, HI-DIVA 2023 Laufzeit-Fonds, HI-DIVA 2024 Laufzeit-Fonds, HI-DividendenPlus-Fonds, HI-DividendenPlus Europa-Fonds, HI-EM Credits Short Term-Fonds, HI-EM Credits Quality Select-Fonds, HI-High Yield-Fonds, HI-Sustainable High Yield Defensive-Fonds, HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds, HI-Renten Emerging Markets-Fonds, HI-Renten Emerging Markets VAG-Fonds, HI-Renten Euro-Fonds, HI-Multi Credit Short Term-Fonds.

Ausführliche produktspezifische Informationen sowie Hinweise zu Chancen und Risiken für die ggf. in diesem Dokument genannten OGAW-Fonds können den aktuellen Verkaufsprospekten, den wesentlichen Anlageinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten entnommen werden. Diese sind kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft Helaba Invest oder auf der Homepage www.helaba-invest.de zu erhalten und bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf bzw. Verkauf von OGAW-Fonds.

Berechnungen, die auf historischen Daten beruhen, stellen keine verbindliche Zusage oder Gewährleistung für die Zukunft dar. Daher bieten vergangene Wertentwicklungen keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch

höher ausfallen. Die Berechnungsmethodik zur Wertentwicklung entspricht der BVI-Methode (netto)

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

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

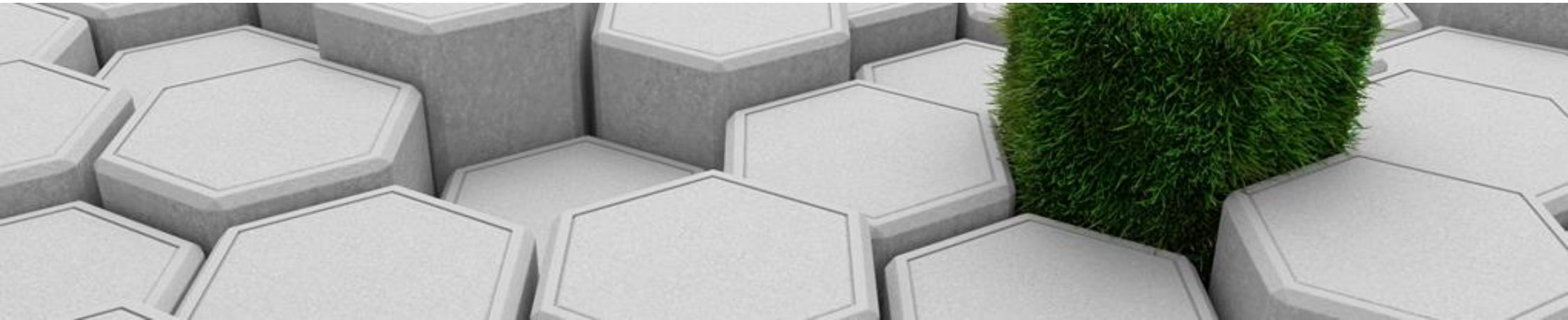
Die von der Helaba Invest angebotenen Investmentkonzepte unterliegen der fortwährenden Überprüfung. Die Helaba Invest behält sich daher die unangekündigte Änderung der hier dargestellten Konzepte, Vorgehensweisen bzw. Mechanismen oder ein nur temporäres Abweichen hiervon, bspw. aufgrund nicht prognostizierbarer exogener Umstände, vor.

Das dargestellte Produkt hat möglicherweise steuerliche Auswirkungen zur Folge. Zur Vermeidung von Steuernachteilen empfehlen wir daher dringend, einen Experten wie beispielsweise einen Steuerberater oder Wirtschaftsprüfer rechtzeitig zu Rate zu ziehen. Für evtl. eintretende steuerliche Nachteile beim Kauf dieses Produktes oder Umsetzung einer in dieser Unterlage enthaltenen Information für Ihren Fonds können wir keine Haftung für allfällige Schäden übernehmen, die direkt oder indirekt mit dem dargestellten Produkt zusammenhängen.

Die Vervielfältigung, Verteilung 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.

Wissen entscheidet.



Vielen Dank.

HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Euroland-Fonds

Frankfurt am Main, 28.09.2020

Helaba *Invest*