

# HYPO VORARLBERG AKTIEN VALUE MOMENTUM

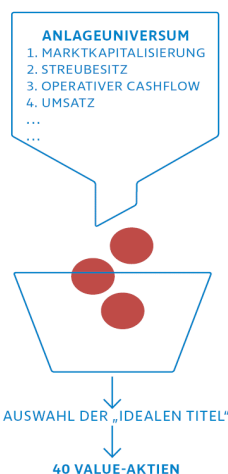
## ANLAGESTRATEGIE

Der HYPO VORARLBERG AKTIEN VALUE MOMENTUM Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Benchmarkbezug und ist für risikoorientierte Anleger konzipiert, die mit Aktienanlagen gezielt Ertragschancen suchen und Wertschwankungen in Kauf nehmen. Langfristige Wertzuwächse und Kursgewinne sind das Ziel. Bei Value Aktien erfolgt die Investition auf Basis von fundamentalen Kennzahlen. Im Vordergrund steht der Kauf von günstig bewerteten Unternehmen, d.h. relativ niedriger Börsenwert im Verhältnis zum intrinsischen Wert. Eine hohe Marktkapitalisierung und Streubesitzanteil werden vorausgesetzt, ein überdurchschnittlicher Nettozufluss aus Geschäftstätigkeit und Ertrag vor Steuern ebenfalls. Die Richtwerte für Kennzahlen wie Kurs-Gewinn-Verhältnis, Eigenkapitalquote, Kurs-Buchwert-Verhältnis und Kurs-Cashflow sind defensiv ausgewählt. Bei Momentum Aktien ist die Kursentwicklung entscheidend für eine Investition. Im Mittelpunkt steht der Kauf von Unternehmen mit starker Trendkontinuität. Dabei kommen charttechnische Indikatoren zur Anwendung. Seit 02.11.2021 werden bei der Wertpapierauswahl ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt (Details siehe Seite 4-5).

## KURZPORTRAIT

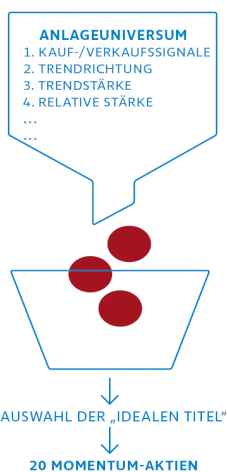
Merkmale	
ISIN	AT0000A268L2 (R)(T) AT0000A2B6G5 (R)(A) AT0000A2AKU3 (I)
Risikoklasse	6
Anlagehorizont	langfristig
Auflagedatum	01.03.2019
Vertriebszulassung	AT, DE
Anlageschwerpunkt	weltweit
Anlageklasse	Geldmarkt, Anleihen
Aktienanzahl	ca. 60
Bandbreite Sicht-, kündbare Einlagen, Geldmarkt	0-49 %
Bandbreite Aktien	51-100 %
Gewichtung Value Momentum	2:1
Anpassung Value	jährlich und bei Bedarf
Anpassung Momentum	jährlich und bei Bedarf
Geplante, durchschnittliche Ausschüttung (A)	0,20 %
Fondsvolumen	EUR 47,24 Mio
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Laufende Kosten (R)	1,26 %
Ansparfähigkeit	ja
Bestandsprovision (R)	0,60 %
Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088	Artikel 8 konform

### Selektionskriterien Value

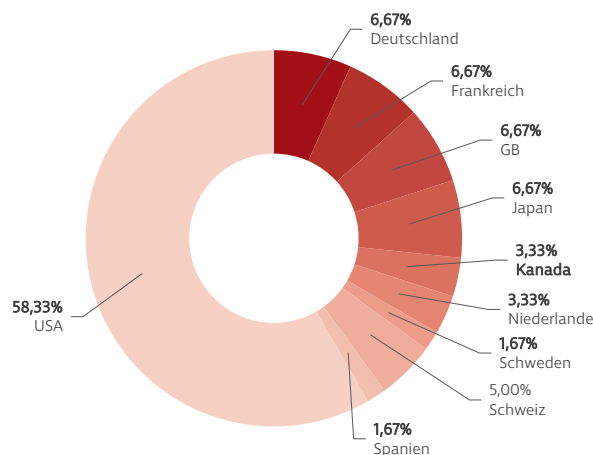


Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

### Selektionskriterien Momentum



### Aktuelle Länderaufteilung



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

**CHANCEN**

- Partizipation an globaler Aktienmarktentwicklung
- Kombiniertes Value-Momentum-Ansatz
- Aktives und professionelles Management
- Jederzeitiger Ein- und Ausstieg, flexible Haltedauer und ansparfähig
- Geringe Kosten durch Engagements in Einzeltitel
- Anlagechance durch Berücksichtigung von Indikatoren aus Umwelt, Soziales und Unternehmensführung

**RISIKEN**

- Kursschwankungen durch Marktrisiken
- Höheres Risiko wegen geringerer Streuung
- Keine aktive, individuelle Gestaltungsmöglichkeit
- Fremdwährungsrisiken
- Negative Wertentwicklung durch Nachhaltigkeitsrisiken möglich

**Top 20 Marktkapitalisierung in EUR**

Apple Inc	Home Depot Inc/The
Microsoft Corp	Bank of America Corp
Alphabet Inc	Pfizer Inc
Amazon.com Inc	Roche Holding AG
Meta Platforms Inc	Toyota Motor Corp
UnitedHealth Group Inc	Broadcom Inc
Visa Inc	Thermo Fisher Scientific Inc
JPMorgan Chase & Co	Novartis AG
Procter & Gamble Co/The	AstraZeneca PLC
Mastercard Inc	Walt Disney Co/The

Quelle: Hypo Vorarlberg AG

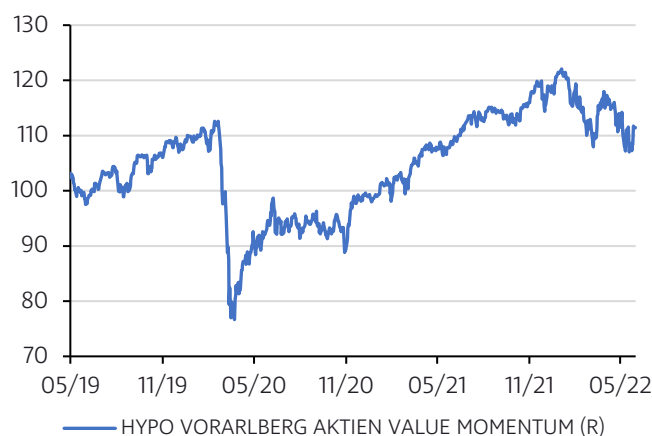
**WERTENTWICKLUNG HYPO VORARLBERG AKTIEN VALUE MOMENTUM**

Wertentwicklung	in %
laufendes Jahr	-8,22%

Wertentwicklung letzte 5 Jahre	in %
31.05.2021 – 31.05.2022	2,83%
31.05.2020 – 31.05.2021	15,59%
31.05.2019 – 31.05.2020	-3,87%
01.03.2019 – 31.05.2019	-2,47%

Quelle: Lipper

**Wertentwicklung**



Quelle: Lipper

**Disclaimer:** Angaben zur früheren Wertentwicklung stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Ergebnisse dar. Dargestellte Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, Provisionen und Spesen. Steuern oder sonstige Entgelte können die Werte verringern. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

**DISCLAIMER**

Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes. Diese dient lediglich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung und umfassende Risikoaufklärung, noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. **Investments in Derivate sind Teil der Anlagestrategie.**

Bitte lesen Sie zuerst den Prospekt bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Da Investmentfonds Kursschwankungen unterliegen, kann der Wert der Veranlagung nicht garantiert werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Notieren Werte in fremder Währung, unterliegt das Produkt zusätzlich Währungsschwankungen.

**Auf die Möglichkeit einer erhöhten Volatilität wird hingewiesen. Der Fonds kann bis zu 49 % seines Vermögens in Sichteinlagen oder andere kündbare Einlagen investieren.** Der zugehörige Prospekt samt allfälligen sich ändernden oder ergänzenden Angaben sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind online<sup>(1)</sup> einsehbar. Auf Wunsch können Prospekte oder die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) in Papierversion zu den üblichen Geschäftszeiten in den Filialen kostenlos abgeholt werden. Der Prospekt und das KID werden in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache online<sup>(2)</sup> abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben. Alle Angaben ohne Gewähr. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder dauernde Verfügbarkeit der Daten kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung keine Haftung übernommen werden.

Emittent jener Wertpapiere, mit denen die 35 %ige Emittentengrenze für Staatsanleihen überschritten werden darf, sind die Staaten Österreich, Deutschland, Frankreich, Niederlande, Finnland, Schweiz und USA. Die Fondsbestimmungen

<sup>(1)</sup> Wesentliche Anlegerinformationen (KID):

[www.hypovbg.at](http://www.hypovbg.at)

[www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at)

<sup>(2)</sup> Zusammenfassung der Anlegerrechte:

[www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise](http://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise)

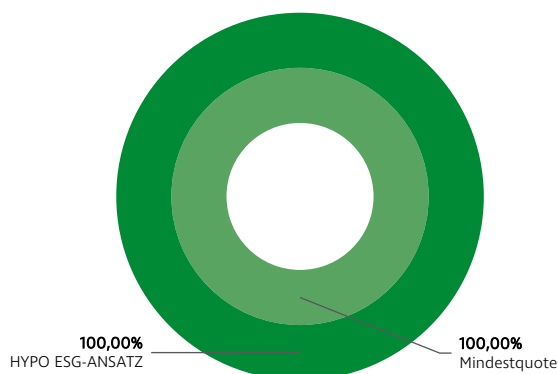
### ESG-ASPEKTE - OFFENLEGUNGSVERORDNUNG

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken iSd.VO (EU) Nr. 2019/2088. Diese können sich negativ auf die Wertentwicklung von Wertpapieren auswirken und manifestieren sich in den bestehenden Risikoarten.

Es kommen überwiegend Ausschluss- und Qualitätskriterien bei der Wertpapierauswahl zur Anwendung, wodurch das Finanzprodukt ökologische und soziale Merkmale iSd. Artikels 8 der VO (EU) Nr. 2019/2088 aufweist. Einzeltitel werden auf Verstöße gegen internationale Standards und Normen in Bezug auf Menschen- und Arbeitsrechte, Umwelt und Anti-Korruption geprüft. Unternehmen, die einen positiven Beitrag leisten - beurteilt z.B. anhand der Faktoren CO<sub>2</sub>-Risiko-Rating, nachhaltiger Produkte mit einem positiven Beitrag zu den SDGs der Vereinten Nationen oder Praktiken der guten Unternehmensführung, werden bevorzugt. Im Rahmen des Selektionsprozesses von Investmentfonds und ETFs werden diese einer Eignungsprüfung anhand von qualitativen und quantitativen Merkmalen unterzogen. Außerdem greifen wir u. a. auf die Klassifizierung gemäß EU-Offenlegungsverordnung zurück.

Der HYPO VORARLBERG AKTIEN VALUE MOMENTUM Fonds investiert - wenn Investmentfonds oder ETFs Bestandteil der Anlagestrategie darstellen - 100 % in Subfonds der Klassifizierung Art. 8 oder Art. 9 EU-Offenlegungsverordnung.

### PORTFOLIOANTEIL (HYPO ESG-ANSATZ)



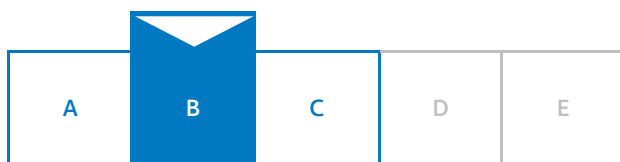
Der Fonds berücksichtigt bei seinen Anlageentscheidungen ESG-Indikatoren insofern, als dass alle investierten Titel gemäß des Investmentansatzes der Hypo Vorarlberg ausgewählt sind. Kommen Zielfonds (Investmentfonds, ETFs) zum Einsatz, muss eine Klassifizierung gem. **Artikel 8** (berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale) oder **Artikel 9** (strebt nachhaltige Investition an) der Verordnung (EU) 2019/2088 vorliegen.

### ESG-ASPEKTE - TAXANOMIEVERORDNUNG

Der HYPO VORARLBERG AKTIEN VALUE MOMENTUM Fonds verfolgt die ökologischen Ziele "Klimaschutz" und "Anpassung an den Klimawandel". In der taktischen Asset Allokation wird einer Reduktion von Treibhausgasen und der Anpassung an den Klimawandel insofern Rechnung getragen, als dass Investments in CO<sub>2</sub>-intensiven Branchen untergewichtet allokiert und wiederum Unternehmensinvestments explizit in die Portfolio-Allokation integriert werden, die sich durch einen positiven Beitrag im Umgang mit dem Klimawandel auszeichnen. Diese werden umgesetzt, indem bei der Selektion von Einzeltiteln durch Ausschlusskriterien verschiedene Wirtschaftstätigkeiten verhindert werden, mit denen nachteilige Auswirkungen auf Klima und Umwelt verbunden sind (z.B. Erdöl- und Erdgasförderung durch Fracking, Thermische Kohle etc.) oder welche die Hypo Vorarlberg aus ethischen Gründen ablehnt (z.B. Geächtete Waffen).

Aufgrund der aktuell noch nicht verfügbaren Daten von Unternehmen über deren taxonomiekonforme/taxonomiegeeignete Wirtschaftstätigkeiten beträgt der Anteil taxonomiekonformer Investments in Ihrem Portfolio null Prozent per 30.04.2022. Aus allen für die Vermögensstrategie verfügbaren Daten errechnet sich der Anteil taxonomiekonformer Investments grundsätzlich als Summe der gewichteten Einzelinvestments. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### ESG-RATING HYPO VORARLBERG



Der Anteil der bewerteten Positionen im Fondsportfolio beträgt 96,95%.

Es wird fortlaufend eine Verbesserung des ESG Ratings sowie eine Erhöhung des bewertbaren Portfolioanteils angestrebt.

Bei der Herleitung des Investmentuniversums werden Unternehmen mit einem internen Klassifizierungssystem (von A bis E, wobei in D und E klassifizierte Unternehmen nicht investiert wird) untersucht. Die jeweils zur Anwendung kommenden Nachhaltigkeitskriterien sind stets zum Investitionszeitpunkt erfüllt und werden laufend überwacht. Die genaue Zusammensetzung des HYPO ESG Ratings findet sich im ESG-Investmentansatz unter: [ESG Investmentansatz - Hypo Vorarlberg \(hypovbg.at\)](https://www.hypovbg.at/ESG-Investmentansatz)

#### Disclaimer:

Sustainalytics, a Morningstar company and a globally-recognized provider of ESG research, ratings and data. Part of this publication may contain Sustainalytics proprietary information that may not be reproduced, used, disseminated, modified nor published in any manner without the express written consent of Sustainalytics. Nothing contained in this publication shall be construed as to make a representation or warranty, express or implied, regarding the advisability to invest in or include companies in investable universes and/or portfolios. The information is provided „as is“ and, therefore Sustainalytics assumes no responsibility for errors or omissions. Sustainalytics cannot be held liable for damage arising from the use of this publication or information contained herein in any manner whatsoever.