

HI-Renten Emerging Markets VAG-Fonds

30.04.2020

Der HI-Renten Emerging Markets VAG-Fonds bietet Investoren die Möglichkeit, von den Entwicklungen im Bereich insbesondere von in US-Dollar aber auch in Euro denominierten Emerging Markets Staatsanleihen zu profitieren. Anleihen, die auf Lokalwährung lauten, sind nicht Teil des Ansatzes. Der Fonds ist VAG-konform ausgestaltet.

1. Was ist in der jüngsten Vergangenheit am Markt für Schwellenländeranleihen passiert?

Die unerwartet rasante Verbreitung des Corona-Virus, damit einhergehende Wachstumsängste und der rapide Ölpreisverfall haben im März zu extremer Illiquidität und zu erheblichen Spreadausweitungen geführt. Nachdem sowohl Regierungen als auch Notenbanken mit massiven Gegenmaßnahmen reagiert haben, kam es zu einer deutlichen Entspannung an den Creditmärkten.

Im Bereich der in US-Dollar notierten EM-Staatsanleihen kam es im April zu Spreadeinengungen von 28 (Investmentgrade) bzw. 51 (High Yield) Basispunkten. Allerdings notieren beide Bereiche noch immer 173 bzw. 576 Basispunkte höher als zum Jahreswechsel 2019.

2. Wie war der Fonds positioniert und wie hat er sich entwickelt?

Aufgrund der positiven Einschätzung des Marktes war der HI-Renten Emerging Markets VAG-Fonds entsprechend positioniert und konnte davon im April mit einem Performancezuwachs von 2,25% profitieren.

3. Wie ist die aktuelle Markteinschätzung?

Das Coronavirus hält die Welt weiter in Atem. Nachdem die Fallzahlen in Europa rückläufig wurden, haben die ersten Länder Lockerungen für die Wirtschaft zugelassen. In den USA und einigen Emerging Markets ist der Ausbruch jedoch noch nicht eingedämmt worden. Da große Teile der Wirtschaft weiterhin nicht vollumfänglich produzieren können, wird sich die Wirtschaftsleistung weiter abschwächen. Dagegen werden die weltweiten Stützungsmaßnahmen der Regierungen und Notenbanken vollumfänglich fortgesetzt. Zuletzt sorgte auch eine verbesserte Perspektive für den Ölpreis für steigende Zuversicht an den Emerging Markets Bonds-Märkten.

Die aktuelle Einschätzung der Helaba Invest für den Emerging Markets Bonds-Markt ist weiterhin positiv.

4. Wie beurteilen wir die Perspektive für den Fonds?

Die Rendite des HI-Renten Emerging Markets VAG-Fonds beträgt aktuell 5,55% bei einer Duration von 7,46J.

Mit Blick auf die günstige Markteinschätzung sollte sich der HI-Renten Emerging Markets VAG-Fonds auch in nächster Zeit positiv entwickeln können.

Im Übrigen verweisen wir auf den das gesamte HI-Credit-Spektrum umfassenden Artikel „Sorgt das Coronavirus für Einstiegschancen am Credit-Markt?“ auf unserer Homepage.

Helaba Invest

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

<https://www.helaba-invest.de/sorgt-das-coronavirus-fuer-einstiegschancen-am-credit-markt/>

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