



# HP&P Stiftungsfonds

## Ertragsorientierte defensive Aktienstrategie



dividendenorientiert  
hohe ordentliche Erträge



defensiv  
25% Aktienmarktrisiko

Systematische Titelselektion

Absicherung des Marktrisikos

Nachhaltigkeitskriterien

Diversifizierte Multi-Faktor-Strategie

### Investmentprozess

Anlage-universum



~300  
Titel

~300 liquide  
Aktien der  
Eurozone

Dividenden-  
filter



~180  
Titel

~Kein Einbezug  
von  
Unternehmen  
ohne oder mit  
zu niedriger  
Ausschüttung

Nachhaltigkeits-  
filter



~160  
Titel

Nicht  
nachhaltigste  
Aktien des  
Anlageuniversums  
werden eliminiert

unerwünschte  
Faktorriskiken



~130  
Titel

Die jeweils  
schlechtesten  
10% des  
jeweiligen  
Faktors werden  
eliminiert

Multi-Faktor-  
Strategie



50  
Aktien

Selektion der  
besten 50  
Unternehmen

### Nachhaltigkeit

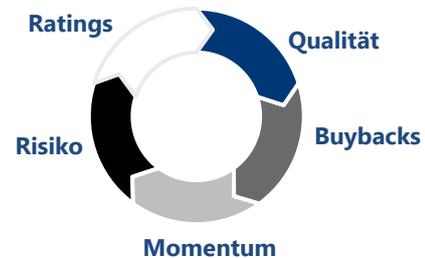


Keine Titel mit schlechter CO<sub>2</sub>-Bilanz



Keine Titel mit schlechtem Nachhaltigkeits-Rating

### Multi-Faktor-Strategie



Dieses Dokument dient zu Werbezwecken

Nur für professionelle Anleger

Anteilsklasse R  
DE000A2QCXE0

Anteilsklasse S  
DE000A2QCXF7

Portfoliomanager:  
Marc Ospald CIIA / CEFA