

# HI-Corporate Bonds 1-Fonds

## Helaba Invest

Kapitalanlagegesellschaft mbH  
 Junghofstr. 24  
 60311 Frankfurt  
 Tel. Nr.: 069/29970-0  
 Fax Nr.: 069/29970-630  
 www.helaba-invest.de

Dezember 2011 (Kursdatum: 30.12.2011, Bewertungsdatum: 02.01.2012)

### Anlageziel Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen des europäischen Marktes mit dem Ziel, Renditevorteile gegenüber Staatsanleihen zu nutzen. Der europäische Markt der Corporate Bonds weist dabei durch seine große Heterogenität und eingeschränkte Transparenz Ineffizienzen auf, die im Portfolio genutzt und in deutlichen Mehrertrag umgesetzt werden können.

Der Fonds erwirbt auf Euro lautende Industrieobligationen von Emittenten mit Investment Grade-Rating. Die Beimischung aussichtsreicher Papiere aus dem High Yield-Universum ist möglich. Dabei bilden Emittenten mit relativ stabilem Bonitätsprofil den Kern der Anlagestrategie. Zur Analyse der Bonität setzt das Fondsmanagement mit HI-SCORE ein selbstentwickeltes kennzahlenbasiertes Ratingmodell ein.

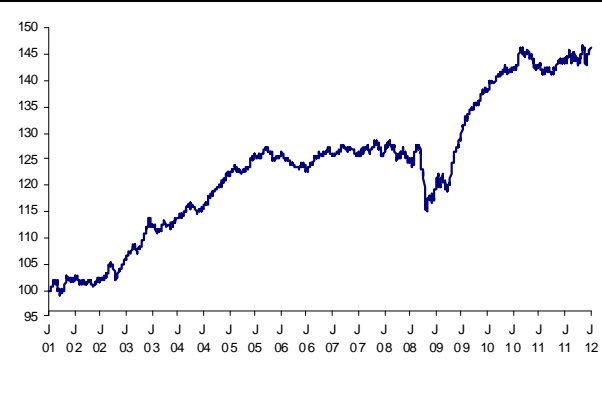
Das Fondsmanagement steuert Kredit-, Zins- und Liquiditätsrisiken unter dem Aspekt der Risiko-/Ertragsoptimierung. Um Transaktionskosten zu minimieren, kommen dabei auch Zins- und Kreditderivate zum Einsatz.

WKN / ISIN:	511 102 / DE0005111025
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	2. Juli 2001
Geschäftsjahr:	1.4.-31.3.
Mindestanlage:	EUR 500.000
Max. Ausgabeaufschlag:	2%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,40%
Depotbank:	Landesbank Hessen-Thüringen
Depotbankgebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 151,36 Mio.
Anteilswert:	EUR 46,67
Jahreshöchst 2011:	EUR 47,72
Jahrestiefst 2011:	EUR 45,32
Ausschüttung:	EUR 2,00 (26.04.2011)
TER*:	0,50%
Anteilspresiveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (511102X.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

\* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

### Wertentwicklung

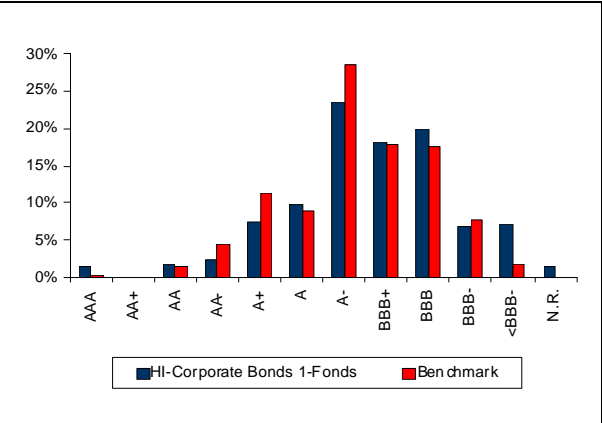


Wertentwicklung seit Auflegung:	46,34%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	3,69%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	2,33%

<b>Risikoermittlung gemäß MaRisk:</b>	
1. Volatilität	3,42% p.a.
2. Risiko Normal Case <sup>1</sup>	-1,10%
3. Sicherheitsaufschlag	20%
4. Risiko Normal Case inkl. Sicherheitsaufschlag	-1,32%
5. Risiko Worst Case inkl. Sicherheitsaufschlag <sup>2</sup>	-3,22%

<sup>1</sup> Parameter: 95%Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer  
<sup>2</sup> Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

### Ratingstruktur Kennzahlen



Ø Laufzeit:	6,49 Jahre
Ø Rendite:	3,66 %
Ø Kupon:	4,93 %
Ø Duration:	4,08 Jahre
Duration (mod.):	3,94 %
Ø Rating (mit Kasse)	BBB+

Top-Five Holdings	des Fondsvermögens
Electricité de France (E.D.F.)	1,72 %
Telefonica Emisiones S.A.U.	1,54 %
Roche Holdings Inc.	1,52 %
GdF Suez S.A.	1,49 %
Kon. KPN N.V.	1,42 %

Diese Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für allfällige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen. Der Monatsbericht bildet keine Offerte zum Kauf von Anteilen. Auf der Grundlage dieses Monatsberichts darf kein Kaufauftrag entgegengenommen werden. Der Kauf von Anteilen erfolgt nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht beigelegt ist. Der Verkaufsprospekt sowie die Halbjahres- und Jahresberichte ist bei der Verwaltungsgesellschaft Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH erhältlich. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Alle Berechnungen basieren auf Euro.