

# HI-Renten Emerging Markets-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

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung stetiger Erträge an.

Das Sondervermögen kann vollständig und muss mindestens zu 51% aus verzinslichen Wertpapieren von Ausstellern bestehen, die ihren Sitz in einem Schwellenland haben. Als Schwellenländer gelten diejenigen Länder, die vom Internationalen Währungsfonds (IMF) oder der Weltbank als nicht entwickelte Industrieländer angesehen werden.

Der Fonds ist größtenteils währungsgesichert. Die offene Fremdwährungsquote liegt immer deutlich unter 10%.

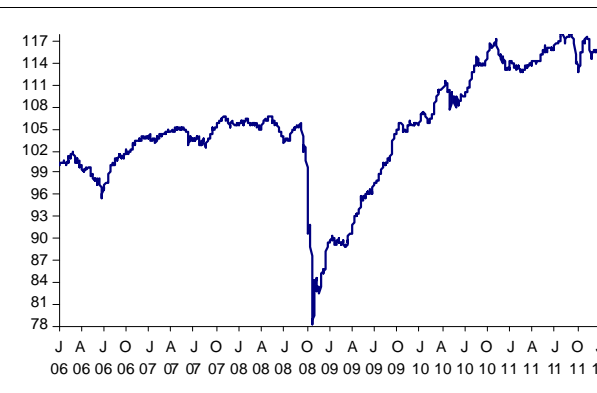
Der HI-Renten Emerging-Markets-Fonds bietet Investoren die Möglichkeit, von den Entwicklungen im Bereich Euro und US-Dollar denominierter Emerging Markets Staatsanleihen zu profitieren. Anleihen, die auf Lokalwährung lauten, sind nicht Teil des Ansatzes. Ziel ist die Erzielung einer Mehrrendite gegenüber Euro denominierten Staatsanleihen bester Bonität. Als Emerging Markets gelten alle Länder, die vom Internationalen Währungsfonds als Entwicklungsländer eingestuft werden. Zur Analyse der Bonität setzt das Fondsmanagement mit HI-SCORE ein selbstentwickeltes kennzahlenbasiertes Ratingmodell ein. Nicht quantifizierbare Faktoren werden einer kontinuierlichen qualitativen Analyse unterzogen. Das Fondsmanagement steuert Kredit-, Zins- und Liquiditätsrisiken unter dem Aspekt der Risiko-/Ertragsoptimierung. Um Transaktionskosten zu minimieren, kommen dabei auch Zins-derivate zum Einsatz.

WKN / ISIN:	A0ER3P / DE000A0ER3P2
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	2. Januar 2006
Geschäftsjahr:	1.11.-31.10.
Mindestanlage:	EUR 500.000
Max. Ausgabeaufschlag:	2%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,50%
Depotbank:	Landesbank Hessen-Thüringen
Depotbankgebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 35,85 Mio.
Anteilswert:	EUR 43,86
Jahreshöchst 2011:	EUR 47,36
Jahrestiefst 2011:	EUR 43,31
Ausschüttung:	EUR 2,36 (23.11.11)
TER*:	0,63%
Anteilspres Veröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0E R3PX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

\* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

## Wertentwicklung



Wertentwicklung seit Auflegung	15,94%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	2,50%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	2,29%

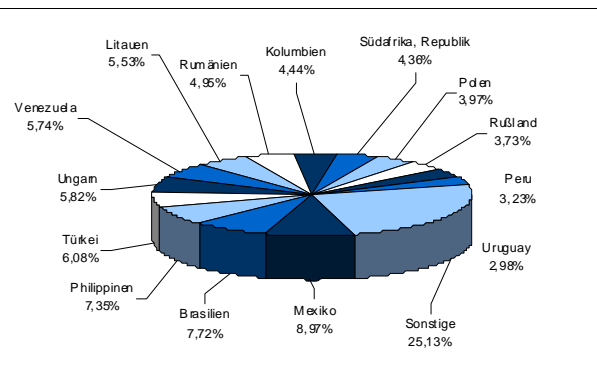
### Risikoermittlung gemäß MaRisk:

1. Volatilität	
2. Risiko Normal Case <sup>1</sup>	3,39% p.a.
3. Risiko Worst Case <sup>2</sup>	-1,10%
	-2,67%

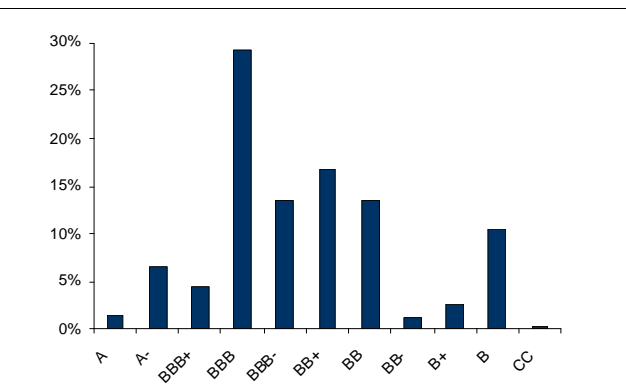
<sup>1</sup> Parameter: 95% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer

<sup>2</sup> Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

## Länderstruktur



## Ratingstruktur



### Kennzahlen:

Ø RLZ: 8,75 Jahre; Ø Rendite: 5,09%; Ø Kupon: 6,26%; Duration: 5,51 Jahre ; Duration (mod.): 5,21%; Ø Rating: BB+ (mit Kasse)

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.