

HI-Renten Euro Long/Short-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: 02.01.12)

Anlageziel Anlagepolitik

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung stetiger Erträge an.

Das Sondervermögen kann vollständig und muss mindestens zu 51% aus verzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Aussteller bestehen. Die Vermögensgegenstände lauten ausschließlich auf Euro.

Durch eine aktive Durationssteuerung soll ein Mehrertrag erzielt werden. Die Durationsverlängerung bzw. -verkürzung erfolgt durch den Einsatz des Bundfutures. Dadurch kann das Portfolio sowohl eine positive als auch negative Duration aufweisen.

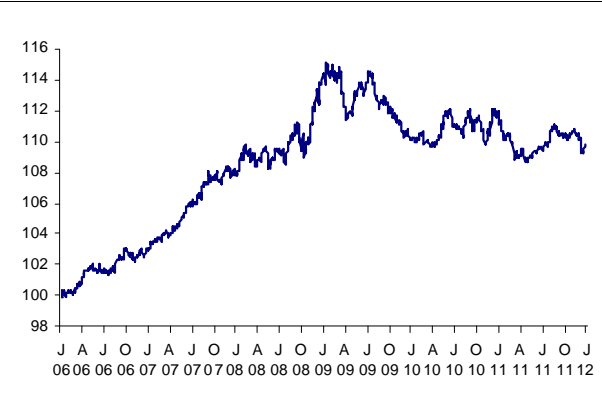
Der HI-Renten Euro Long/Short-Fonds investiert in verzinsliche europäische Wertpapiere hoher Bonität. Dabei weist das Basisportfolio eine relativ kurze Laufzeit auf. Die Durationssteuerung erfolgt auf Basis verschiedener quantitativer Strategien. Dabei werden Trendfolge-, Sentiment- und Antizylikstrategien mit einem systematischen Risikomanagement kombiniert. Ziel des HI-Renten Euro Long/Short-Fonds ist zum einen, sowohl in steigenden als auch in fallenden Rentenmärkten attraktive Erträge zu erwirtschaften und zum anderen Marktüberreibungen gewinnbringend zu nutzen.

WKN / ISIN:	A0ETKB / DE000A0ETKB7
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 74,11 Mio.
Anteilswert:	EUR 45,06
Jahreshöchst 2011:	EUR 47,07
Jahrestiefst 2011:	EUR 44,84
Ausschüttung:	EUR 1,13 (23.11.11)
TER*:	0,60%
Anteilspres Veröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0ETKBX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung



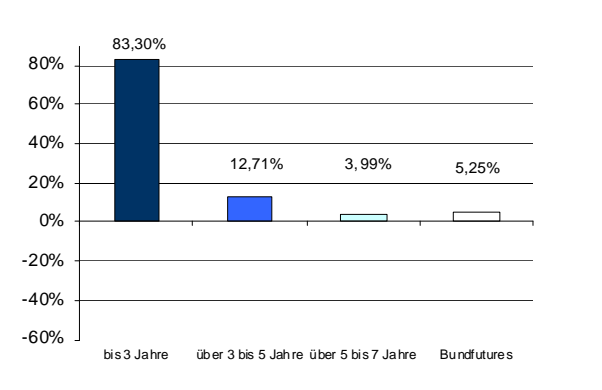
Wertentwicklung seit Auflegung:	9,74%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	1,56%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	-1,89%

Risikoermittlung gemäß MaRisk:

1. Volatilität	1,99% p.a.
2. Risiko Normal Case ¹	-0,67%
3. Sicherheitsaufschlag	10,00%
4. Risiko Normal Case inkl. Sicherheitsaufschlag	-0,73%
5. Risiko Worst Case inkl. Sicherheitsaufschlag ²	-1,74%

¹ Parameter: 95%Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer
² Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

Laufzeitenstruktur Kennzahlen



Ø Restlaufzeit:	2,44 Jahre
Ø Rendite:	1,73 %*
Ø Kupon:	3,09 %
Ø Duration:	2,11 Jahre
Duration (mod.):	2,08 %
Ø Rating :	AAA
(mit Kasse)	

* ohne Kasse/Berechnungen der Kennzahlen und des Volumens erfolgen ohne Berücksichtigung von eventuell vorhandenen Aktien-, Wandel-, Optionsanleihen, Genussscheinen sowie Rentenderivaten.

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 beigefügt 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.