

HI-Corporate Bonds 2-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 auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit einer Laufzeit von maximal 3,5 Jahren. Ziel ist es, Renditevorteile gegenüber Staatsanleihen bzw. Covered Bonds zu nutzen. Die vergleichsweise niedrige Duration des Fonds reduziert das Risiko sowohl im Hinblick auf Renditveränderungen am Rentenmarkt als auch auf Spreadveränderungen.

Der HI-Corporate Bonds 2-Fonds investiert in ertragsstarke Unternehmensanleihen von Emittenten mit guter und bester Bonität. Im Fokus der Anlagepolitik liegen die stetige und positive Wertentwicklung. Zugleich bietet der Fonds Anlegern ein hohes Maß an Sicherheit und Liquidität auch in unsicheren Zeiten bei volatilem Marktumfeld.

Unternehmensanleihen stellen für jeden Investor eine sehr interessante Portfoliobeimischung dar. Aufgrund der geringen Duration ist das Zinsänderungsrisiko des HI-Corporate Bonds 2-Fonds sehr begrenzt.

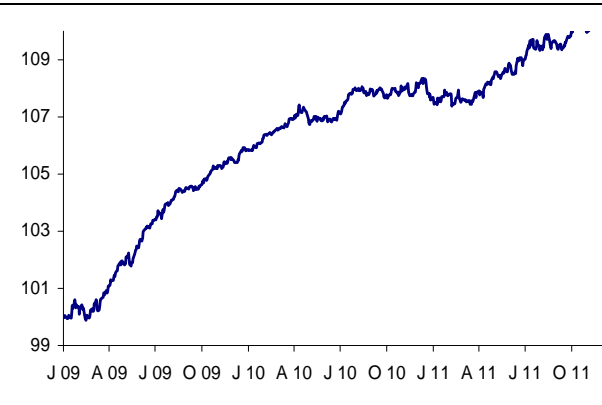
Auch das Creditrisiko ist aufgrund des Durchschnittsratings von A- überschaubar. Der HI-Corporate Bonds 2-Fonds bleibt damit weiterhin eine attraktive Anagemöglichkeit für alle Anleger, die ein ausgewogenes Verhältnis von Rendite, Risiko und Liquidität suchen.

WKN / ISIN:	A0RDT3 / DE000A0RDT33
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	26. Januar 2009
Geschäftsjahr:	1.11.-31.10.
Mindestanlage:	EUR 500.000
Max. Ausgabeaufschlag:	3%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,25%
Depotbank:	Landesbank Hessen-Thüringen
Depotbankgebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 292,06 Mio.
Anteilswert:	EUR 49,65
Jahreshöchst 2011:	EUR 51,57
Jahrestiefst 2011:	EUR 49,35
Ausschüttung:	EUR 2,00 (28.11.2011)
TER*:	0,35%
Anteilpreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters, Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung



Wertentwicklung seit Auflegung:	10,64%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	3,52%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	2,26%

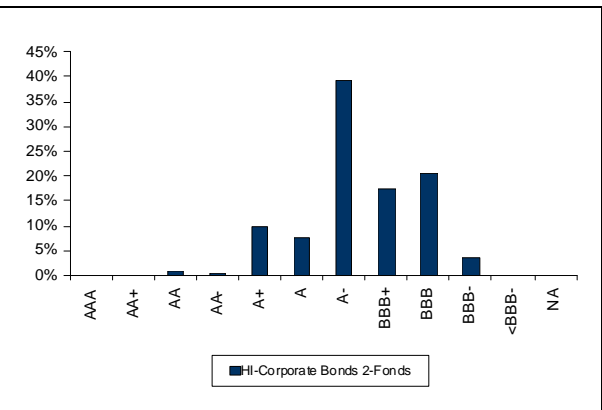
Risikoermittlung gemäß MaRisk:

1. Volatilität	1,43% p.a.
2. Risiko Normal Case ¹	-0,46%
3. Sicherheitsaufschlag	0%
4. Risiko Normal Case inkl. Sicherheitsaufschlag	-0,46%
5. Risiko Worst Case inkl. Sicherheitsaufschlag ²	-1,12%

¹ Parameter: 95%Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer

² Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

Ratingstruktur



Kennzahlen

Ø Laufzeit:	1,58 Jahre
Ø Rendite:	2,17 %
Ø Kupon:	4,86 %
Ø Duration:	1,50 Jahre
Duration (mod.):	1,47 %
Ø Rating (mit Kasse)	A-
Top-Five Holdings	des Fondsvermögens
BMW Finance N.V.	2,68 %
France Télécom	1,95 %
Tesco PLC	1,94 %
Diageo Finance PLC	1,66 %
Telekom Finanzmanagement	1,59 %

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.