

Dezember 2011 (Kursdatum: 30.12.2011, Bewertungsdatum: 02.01.2012)

Anlageziel

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel einen stetigen Ertrag über dem Geldmarktsatz durch eine global diversifizierte Anlage in unterschiedliche Assetklassen an. Zur Erreichung des Anlageziels werden neben verzinslichen Wertpapieren insbesondere Futures auf Aktien- und Rentenindizes eingesetzt. Ein Wertsicherungsmechanismus begrenzt dabei die jährlich möglichen Verluste.

Anlagepolitik

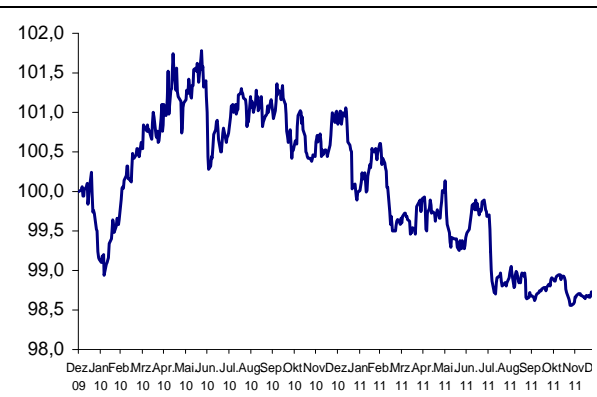
Das HI-ATLAS-Konzept ist ein Ansatz für ein global ausgerichtetes Portfolio mit einer breiten Diversifikation. Dabei werden liquide globale Aktienmärkte und globale Rentenmärkte mittels hochliquider Futures abgebildet und Korrelationseffekte ausgenutzt. Zusätzlich wird über liquide börsengehandelte Instrumente in die Assetklassen Rohstoffe und Volatilität investiert. Zur Begrenzung möglicher Verluste wird die Einhaltung einer Wertuntergrenze von 97% zum Jahresende angestrebt (aber nicht garantiert). Bei positiver Wertentwicklung ist zudem eine unterjährige Anhebung der Wertuntergrenze zur Absicherung aufgelaufener Erträge vorgesehen. Eine hohe Stabilität der Erträge (risikooptimiert) verleiht dem Ansatz einen Absolute Return Charakter.

WKN / ISIN:	A0YCQL / DE000A0YCQL7
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	4. Januar 2010
Geschäftsjahr:	1.11.-31.10
Mindestanlage:	EUR 2.500.000
Max. Ausgabeaufschlag:	2%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,80%
Depotbank:	Landesbank Hessen-Thüringen
Depotbankgebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 116,70 Mio.
Anteilswert:	EUR 46,83
Jahreshöchst 2011:	EUR 49,37
Jahrestiefst 2011:	EUR 46,73
Ausschüttung:	EUR 1,42 (28.11.2011)
TER*:	0,72%
Anteilspreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung Risikokennzahlen

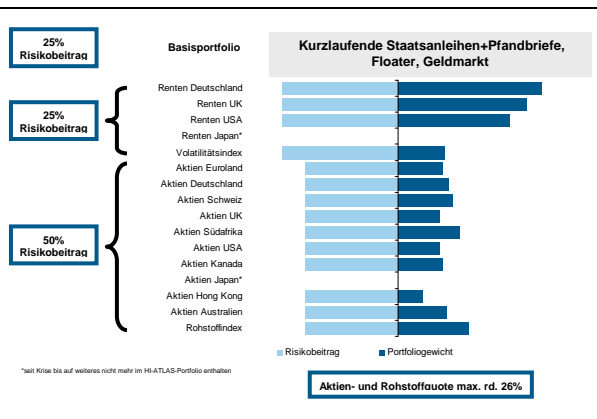


Wertentwicklung seit Auflegung:	-1,23%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	-0,62%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	-2,06%

Risikoermittlung gemäß MaRisk:	
1. Volatilität	1,49% p.a.
2. Risiko Normal-Case ¹	-0,54%
3. Risiko Worst-Case ²	-1,23%

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

Portfoliostruktur Kennzahlen



Ø Restlaufzeit:	0,38 Jahre
Ø Kupon:	3,92 %
Ø Duration:	0,30 Jahre
Duration (mod.):	0,30 %
Ø Rating:	AAA
(mit Kasse)	
Aktienquote (risikoadjustiert):	1,12 %
Investitionsgrad:	5 %

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.