

HI-Corporate Bonds 1-Fonds



Morningstar Rating™
Stand: 30.09.2017

Helaba Invest

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

September 2017 (Kursdatum: 29.9.2017)

Anlageziel

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.

Anlagepolitik

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.

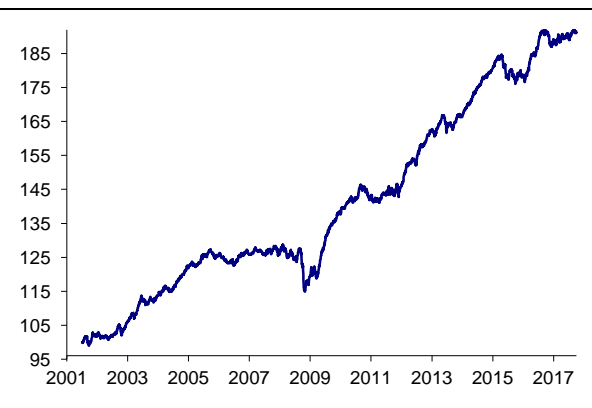
Das Fondsmanagement steuert Kredit-, Zins- und Liquiditätsrisiken unter dem Aspekt der Risiko-/Ertragsoptimierung. Um Transaktionskosten zu minimieren, kommen dabei auch Zins- und Kreditderivate zum Einsatz.

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%
Verwahrstelle:	Landesbank Hessen-Thüringen
Verwahrstellengebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 360,72 Mio.
Anteilswert:	EUR 51,54
Jahreshöchst 2017:	EUR 52,45
Jahrestiefst 2017:	EUR 50,96
Ausschüttung:	EUR 1,00 (26.04.2017)
TER*:	0,49%
Anteilspreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (511102X.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung



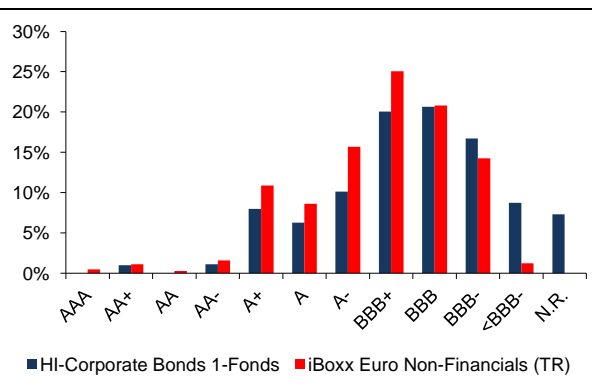
Wertentwicklung seit Auflegung:	91,11%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	4,07%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	1,11%

Risikoermittlung gemäß MaRisk:

1. Volatilität	2,17% p.a.
2. Risiko Normal Case ¹	0,70%
3. Sicherheitsaufschlag	20%
4. Risiko Normal Case inkl. Sicherheitsaufschlag	0,84%
5. Risiko Worst Case inkl. Sicherheitsaufschlag ²	2,05%

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

Ratingstruktur



Kennzahlen

Ø Laufzeit:	6,16 Jahre
Ø Rendite:	1,14%
Ø Kupon:	2,05%
Ø Duration:	5,64 Jahre
Duration (mod.):	5,57%
Ø Rating (mit Kasse)	BBB+

Top-Five Holdings	in % des Fondsvermögens
Porsche Automobil Holding SE	2,14%
Royal Dutch Shell PLC	2,01%
AT & T Inc.	1,86%
BP PLC	1,64%
Total S.A.	1,23%

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. Dieses Dokument bildet keine Offerte zum Kauf von Anteilen. Auf der Grundlage dieses Dokuments darf kein Kaufauftrag entgegengenommen werden. Der Kauf von Anteilen erfolgt nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes (OGAW-Prospekt), dem letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht sowie der Wesentlichen Anlegerinformationen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH oder unter www.helaba-invest.de erhältlich. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Alle Berechnungen basieren auf Euro. Die Berechnungsmethodik zur Wertentwicklung entspricht der BVI-Methode.

Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. der Anteilpreis kann auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

© 2012-2017 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Diese Publikation enthält lizenzpflichtige Indizes oder Indexdaten. In diesem Zusammenhang gilt Folgendes: (i) Weder die Helaba Invest noch der jeweilige Lizenzgeber und/oder Indexanbieter oder eines mit diesen verbundenen Unternehmen oder sonstige Dritte übernehmen eine Garantie und/oder eine Gewährleistung für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes bzw. der den Indizes zugrundeliegenden Daten, (ii) die Indizes und die den Indizes zugrundeliegenden Daten sind lizenzrechtlich geschützt, die Nutzung bedarf der ausdrücklichen Genehmigung des jeweiligen Lizenzgebers bzw. Indexanbieters und (iii) weder der Lizenzgeber noch der Indexanbieter noch ein mit diesen verbundenes Unternehmen oder sonstige Dritte übernehmen eine Verantwortung für Produkte bzw. sonstige Leistungen der Helaba Invest.