HI-Corporate Bonds 1-Fonds

Bewertungsdatum: 28. März 2024

WKN/ISIN	511 102 / DE0005111025
Fondswährung	Euro
Auflegung	02. Juli 2001
Geschäftsjahr	1.431.3.
Mindestanlage	500.000 EUR
Verwaltungsgebühr p.a.	0,40%
Ausgabeaufschlag	max. 2%
Rücknahmeabschlag	n. a.

Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg
Verwahrstellengebühr	max. 0,05% p.a.
Vertriebszulassung	Deutschland
Fondsvermögen	245.171.731,68 EUR
Anteilswert	46,96 EUR
Ausschüttung	0,55 EUR (13. April 2023)
TER	0,47%
Anteilspreisveröffentlichung	WM, Telekurs, Reuters, Bloomberg, www.helaba-invest.de

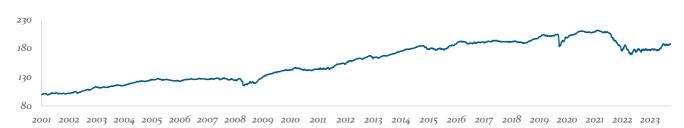
Ziele und Anlagepolitik

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.

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.

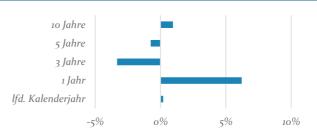
Wertentwicklung seit Auflegung



Indexierte Wertentwicklung 1-Jahr rollierend



Wertentwicklung p.a. Überblick



Top Five Holdings

Porsche Automobil Holding SE	3,22%
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,51%
ENEL S.p.A.	1,89%
Booking Holdings Inc.	1,68%
Electricité de France S.A. (E.D.F.)	1,67%

Kennzahlen

Ø Rendite*	3,54%
Ø Kupon	2,90%
Ø Duration (mod.)	4,93%
Ø Rating (mit Kasse) **	BBB+
Sharpe Ratio***	0,17
Maximum Drawdown	-1,15%
Tracking Error	0,36%

^{*} vor Währungshed

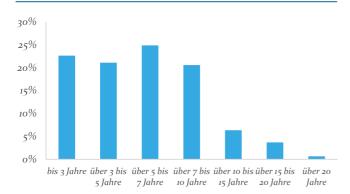
^{*} voi. wainungsireuge
*** "Die für die Berechnung des Durchschnittsratings herangezogenen Ratings werden auf Wertpapierebene als Minimum-Rating ermittelt, d.h. sie entsprechen grundsätzlich dem niedrigsten der vorhandenen Emissionsrating

^{***} Eine negative Sharpe Ratio ist nicht interpretierbar

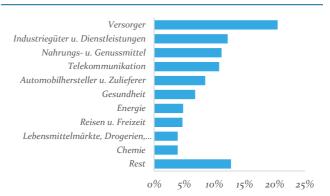
HI-Corporate Bonds 1-Fonds

Bewertungsdatum: 28. März 2024

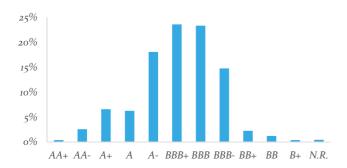
Renten nach Restlaufzeiten



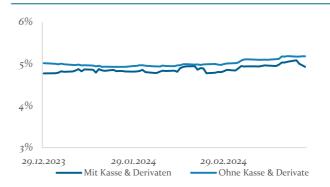
Renten nach Branchen



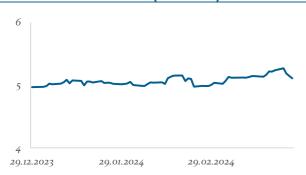
Renten nach Ratings



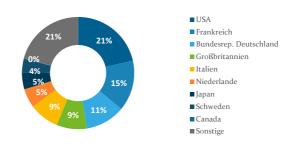
Credit-Duration



Duration im Zeitablauf (in Jahren)



Wertpapiere nach Ländern



Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemateria

Die Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengsetellt. 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 entgegenenmenen werden. Der Kauf von Anteilen erfolgte für und der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt sowie den Basisinformationen. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt sowie den Balainers und Jahresbericht sowie den Basisinformationen. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt sowie den Halbjahres- und Jahresbericht sinc 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 erhölte Volatilität aufweisen, d.h. der Anteilpreis kann auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach