



August 2019 (Kursdatum: 30.08.2019)

Anlageziel

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel eine attraktive Rendite durch eine diversifizierte Anlage in Hochzinsanleihen an. Zu diesem Zweck werden verzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Emittenten erworben, die gegenüber vergleichbaren Staatsanleihen höhere Renditen aufweisen. Ein Schwerpunkt der Fondsanlage soll auf Hochzinsanleihen von Unternehmen aus Europa liegen.

Anlagepolitik

Der Fonds erwirbt überwiegend auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit einem Non-Investmentgrade-Rating. Die Beimischung von Papieren aus dem Investmentgrade-Universum ist möglich. Dabei bilden Emittenten mit vergleichsweise stabilem Bonitätsprofil den Kern der Anlagestrategie. Zur Analyse der Bonität setzt das Fondsmanagement ein kennzahlenbasiertes Ratingmodell ein, berücksichtigt aber auch qualitative Aspekte.

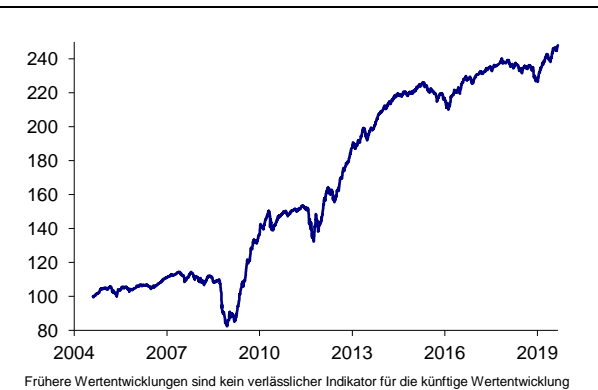
Das Fondsmanagement steuert Kredit-, Zins- und Liquiditätsrisiken unter dem Aspekt der Risiko-/Ertragsoptimierung. Um Transaktionskosten zu minimieren, kommen dabei auch Zins- und Kreditderivate zum Einsatz.

WKN / ISIN:	A0B6HZ / DE000A0B6HZ2
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	10. August 2004
Geschäftsjahr:	1.8.-31.7.
Mindestanlage:	EUR 250.000
Max. Ausgabeaufschlag:	3%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,90%
Verwahrstelle:	Landesbank Hessen-Thüringen
Verwahrstellengebühr p.a.:	0,10%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 166,33 Mio.
Anteilswert:	EUR 61,58
Jahreshöchst 2019:	EUR 63,15
Jahrestiefst 2019:	EUR 57,93
Ausschüttung:	EUR 2,00 (28.08.2018)
TER*:	1,11%
Anteilpreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0B6HZX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung



Wertentwicklung seit Auflegung:	147,95%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	6,21%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	8,93%

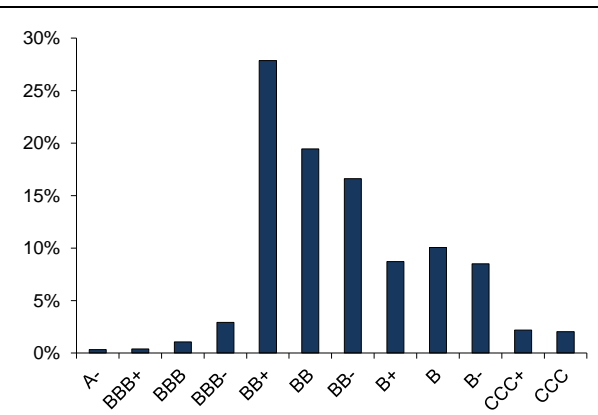
Risikoermittlung gemäß MaRisk:

1. Volatilität	2,55% p.a.
2. Risiko Normal Case ¹	0,82%
3. Sicherheitsaufschlag	20 %
4. Risiko Normal Case inkl. Sicherheitsaufschlag	0,99%
5. Risiko Worst Case inkl. Sicherheitsaufschlag ²	2,40%

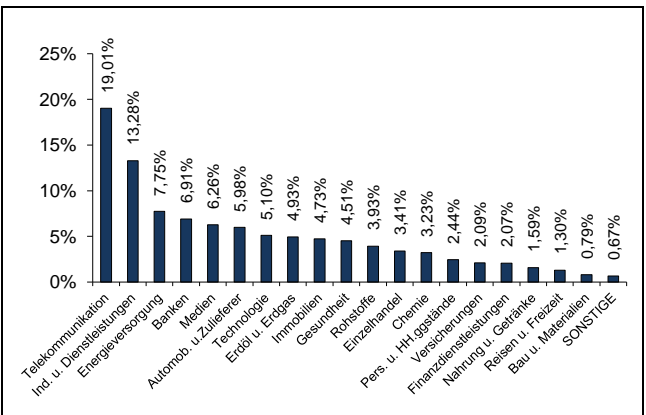
¹ Parameter: 95% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer

² Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

Ratingstruktur



Branchenstruktur



Kennzahlen:

Ø RLZ: 3,56 Jahre; Ø Rendite: 3,48%; Ø Kupon: 4,29%; Duration: 2,74 Jahre ; Duration (mod.): 2,66%; Ø Rating: BB (mit Kasse)

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.

© 2012-2019 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.