

HI-High Yield-Fonds

Bewertungsdatum: 31.10.2025

Stammdaten

WKN / ISIN	A0B6HZ / DE000A0B6HZ2	Fondsmanagement	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH
Rechtliche Struktur des Fonds	UCITS	KVG	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH
Fondswährung	Euro	Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg
Auflegung	01.08.2004	Verwahrstellengebühr	max. 0,10% p.a.
Geschäftsjahr	01.08.-31.07.	Vertriebszulassung	Deutschland
Mindestanlage	100.000 EUR	Fondsvermögen	207.718.529,86 EUR
Verwaltungsgebühr p.a.	0,90 %	Anteilswert	61,37 EUR
Ausgabeaufschlag	max. 3%	TER ¹⁾	1,02 %
Rücknahmeabschlag	0%	Ertragsverwendung	Ausschüttend (jährlich)
Kategorie gem. EU-Off-VO (SFDR)	Artikel 8	Letzte Ausschüttung	2,27 EUR (19.08.2025)

Ziele und Anlagepolitik

Der HI-High Yield-Fonds investiert überwiegend in Euro-denominierte Industrieanleihen mit einem Non-Investment Grade-Rating. Anleihen müssen zum Erwerbszeitpunkt mit einem Rating von B- bzw. B3 oder besser bewertet worden sein. Ungesicherte Fremdwährungspositionen sind bis zu einem Volumen von 10% des Fondsvermögens zulässig. Der Fonds ist VAG-konform ausgestaltet. Anlageziel des Fonds ist es, eine attraktive Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko zu erzielen. Ferner ist mittel- bis langfristig angestrebt, durch aktives Management eine Outperformance gegenüber dem zu Vergleichszwecken ICE BofA BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained ESG Custom Index zu erzielen. Das Management des Fonds erfolgt im Rahmen unseres bewährten Investmentprozesses. Dabei werden aktiv Kredit-, Zins-, und Liquiditätsrisiken unter dem Aspekt der Risiko-/Ertragsoptimierung gesteuert. Zu diesem Zweck können auch Zins- und Kreditderivate eingesetzt werden. Mit Blick auf die Bonität erfolgt die Einzeltitelselektion auf Basis einer umfassenden Bottom-Up-Fundamentalanalyse, ergänzt durch eine Top-Down-Makro- sowie eine Relative-Value-Bewertung. Bei der Selektion werden Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt, entsprechend ist der Fonds nach Artikel 8 SFDR klassifiziert.

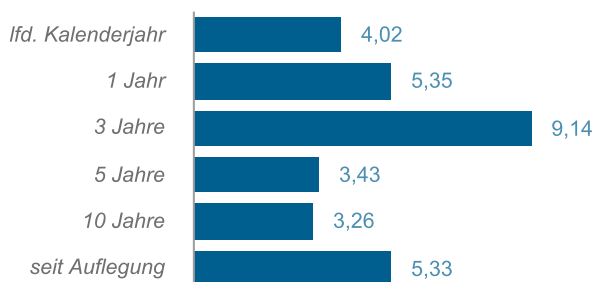
Kennzahlen

Ø Rendite ²⁾	4,61 %
Ø Kupon	5,13 %
Ø Modified Duration	3,03 %
Ø Rating (mit Kasse) ³⁾	BB
Sharpe Ratio ⁴⁾	2,02
Max. Drawdown (3 Jahre rollierend)	-4,16 %

Top 5 Werte in %

Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	2,98
Telefónica S.A.	2,69
Electricité de France S.A. (E.D.F.)	2,22
IHO Beteiligungs GmbH	2,18
EDP S.A.	1,85

Wertentwicklung p.a. Überblick in %



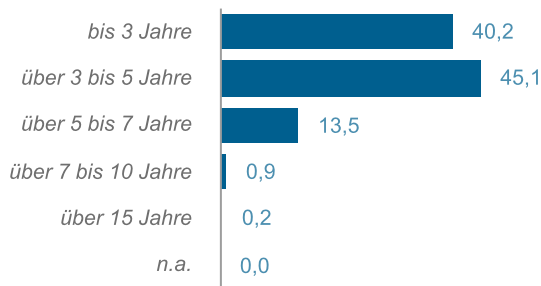
Indexierte Wertentwicklung 1-Jahr rollierend



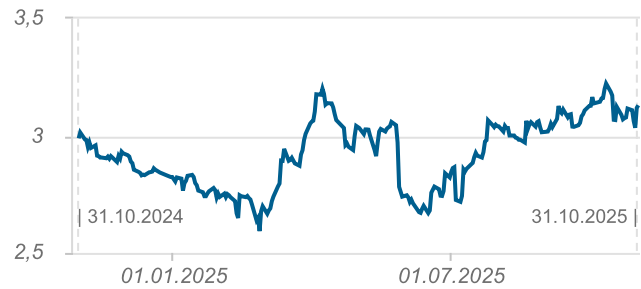
HI-High Yield-Fonds

Bewertungsdatum: 31.10.2025

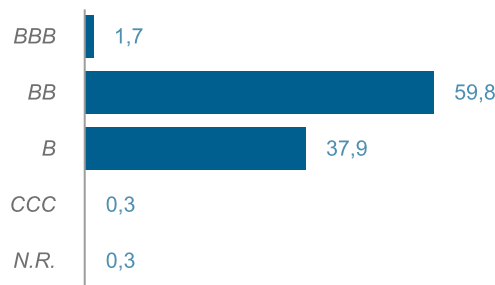
Renten nach Restlaufzeiten in %



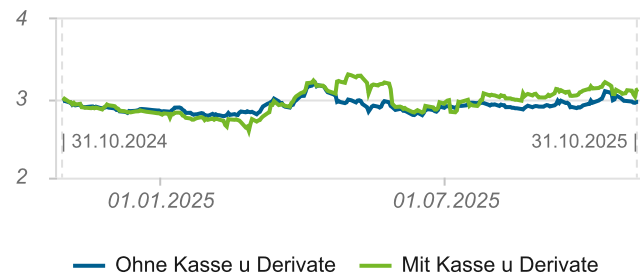
Duration im Zeitablauf in Jahren



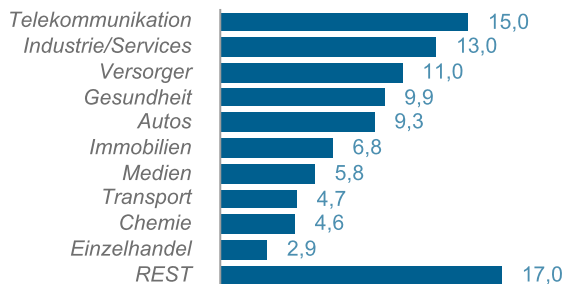
Renten nach Ratings in %



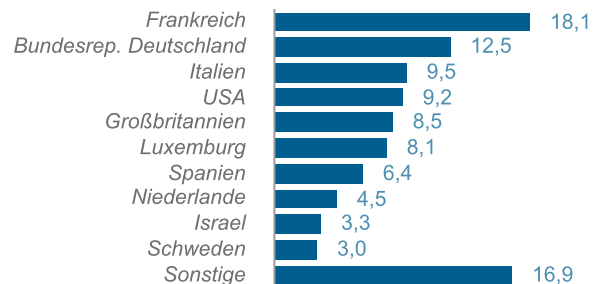
Credit-Duration in %



Renten nach Sektoren in %



Wertpapiere nach Ländern in %



1) Alle Kosten und das durchschnittlich gebundene Kapital sind anhand der letzten 12 Monate bestimmt.

2) Vor etwaiger Währungsabsicherung.

3) Die für die Berechnung des Durchschnittsratings herangezogenen Ratings werden auf Wertpapierebene als Minimum-Rating ermittelt, d.h. sie entsprechen grundsätzlich dem niedrigsten der vorhandenen Emissionsratings. Bei der Berechnung des Durchschnittsratings finden Wertpapiere ohne Rating keine Berücksichtigung und Kasse wird mit AAA bewertet.

4) Eine negative Sharpe Ratio ist nicht interpretierbar; als risikolose Anlage wurde der 3M-Euribor definiert. Die Kennzahl wurde auf Basis der letzten 300 täglichen Fondspreis- bzw. Benchmarkwertänderungen berechnet. Die Kennzahl wurde mit 260 Handelstagen annualisiert.

Dieses Dokument dient unter anderem als Werbematerial.

Die 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 den Basisinformationen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), das Basisinformationsblatt 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.