



Morningstar Rating™
 Stand: 31.07.2019

August 2019 (Kursdatum: 30.08.2019)

Anlageziel

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel die Erwirtschaftung stetiger Erträge an.

Das Sondervermögen kann vollständig und muss mindestens zu 51% aus verzinslichen Wertpapieren von Ausstellern bestehen, die ihren Sitz in einem Schwellenland haben. Als Schwellenländer (Emerging Markets) gelten diejenigen Länder, die vom Internationalen Währungsfonds, von der Weltbank oder der International Finance Corporation (IFC) als nicht entwickelte Industrieländer eingestuft werden.

Der Fonds ist größtenteils währungsgesichert.

Anlagepolitik

Der Fonds bietet Investoren die Möglichkeit, von den Entwicklungen im Bereich Euro und US-Dollar denominierter Emerging Markets Staats- und Unternehmensanleihen zu profitieren. Anleihen, die auf Lokalwährung lauten, sind nicht Teil des Ansatzes. Als Emerging Markets gelten alle Länder, die vom Internationalen Währungsfonds, von der Weltbank oder der International Finance Corporation (IFC) nicht als entwickelte Industrieländer eingestuft werden. Zur Analyse der Bonität setzt das Fondsmanagement mit HI-SCORE ein selbstentwickeltes kennzahlenbasiertes Ratingmodell ein. Nicht quantifizierbare Faktoren werden einer kontinuierlichen qualitativen Analyse unterzogen. Weiterhin werden Kredit-, Zins- und Liquiditätsrisiken unter dem Aspekt der Risiko-/Ertragsoptimierung gesteuert.

WKN / ISIN:	A0ER3P / DE000A0ER3P2
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	2. Januar 2006
Geschäftsjahr:	1.11.-31.10.
Mindestanlage:	EUR 500.000
Max. Ausgabeaufschlag:	2%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,50%
Verwahrstelle:	Landesbank Hessen-Thüringen
Verwahrstellengebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 203,62 Mio.
Anteilswert:	EUR 50,13
Jahreshöchst 2019:	EUR 50,56
Jahrestiefst 2019:	EUR 45,72
Ausschüttung:	EUR 1,32 (26.11.2018)
TER*:	0,59%
Anteilspreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0E R3PX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung seit Auflegung	75,72%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	4,21%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	9,65%

Risikoermittlung gemäß MaRisk:

1. Volatilität	2,78% p.a.
2. Risiko Normal Case ¹	0,90%
3. Risiko Worst Case ²	2,18%

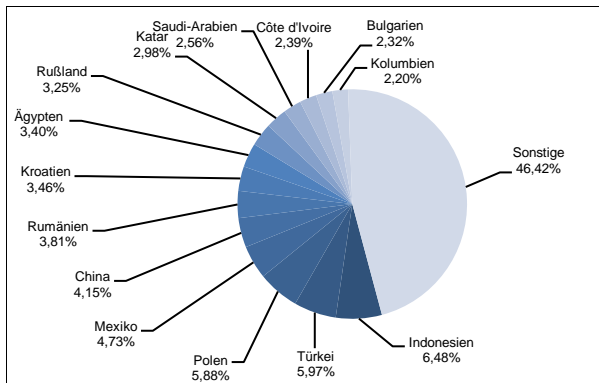
¹ Parameter: 95% Konfidenzniveau,

10 Tage Haltdauer

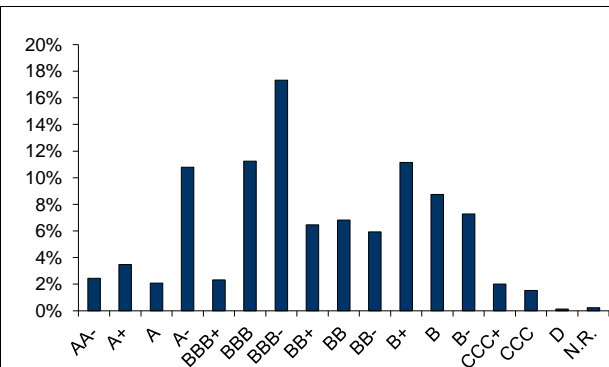
² Parameter: 4-fache Standardabweichung,

10 Tage Haltdauer

Länderstruktur



Ratingstruktur



Kennzahlen:

Ø RLZ: 9,66 Jahre; Ø Rendite: 3,66%; Ø Kupon: 4,69%; Duration: 7,30 Jahre; Duration (mod.): 7,10%; 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.