HI-Multi Credit Short Term-Fonds

Bewertungsdatum: 28. März 2024

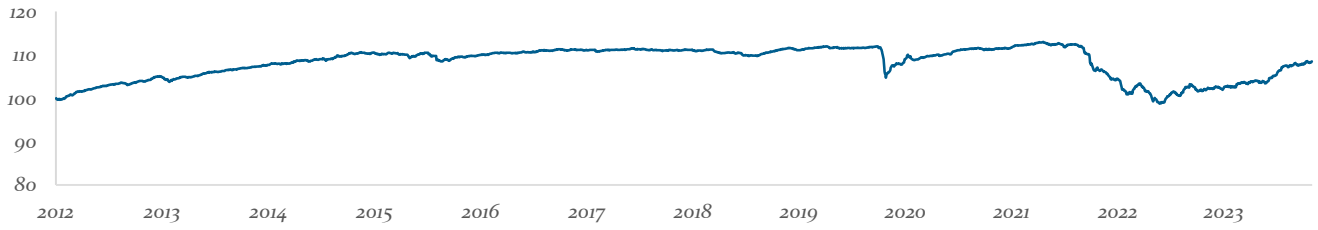
Stammdaten

WKN/ISIN	A0Q5ZD / DE000A0Q5ZD6	*Verwahrstelle*	Landesbank Baden-Württemberg
Fondswährung	Euro	*Verwahrstellengebühr*	max. 0,05% p.a.
Auflegung	31. Mai 2012	*Vertriebszulassung*	Deutschland
Geschäftsjahr	1.11.-31.10.	*Fondsvermögen*	39.743.523,94 EUR
Mindestanlage	500.000 EUR	*Anteilswert*	41,24 EUR
Verwaltungsgebühr p.a.	0,40%	*Ausschüttung*	1,75 EUR (17. November 2023)
Ausgabeaufschlag	max. 2%	*TER*	0,56%
Rücknahmeabschlag	n. a.	*Anteilspreisveröffentlichung*	WM, Telekurs, Reuters, Bloomberg, www.helaba-invest.de

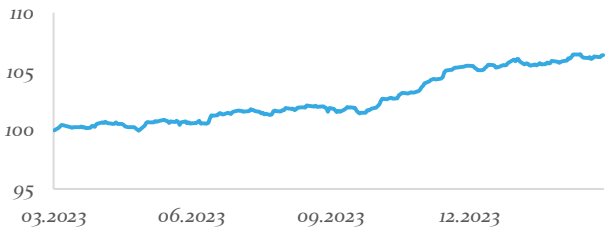
Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, Renditevorteile gegenüber deutschen Staatsanleihen zu erwirtschaften. Neben der Erzielung marktgerechter Erträge soll der HI-Multi Credit Short Term-Fonds längerfristig ein vergleichsweise kontinuierliches Kapitalwachstum erwirtschaften.
Zur Umsetzung der Anlageziele wird in Industrieanleihen mit einem Zielgewicht von rund 40% sowie Anleihen von Finanzunterneh-men, europäische Staatsanleihen, High Yield Anleihen und Anleihen aus den Emerging Markets angelegt. Investiert wird neben Anleihen auch in Derivate. Die Anlage in Fremdwährung ist möglich. Das Sondervermögen investiert zu mindestens 51% in Unternehmensanleihen, die eine individuelle Restlaufzeit von 3,5 Jahren nicht überschreiten. Die durchschnittliche Restlaufzeit auf Portfolioebene beträgt max. 3,5 Jahre. Die vergleichsweise niedrige Duration des Fonds reduziert das Risiko sowohl im Hinblick auf Renditeveränderungen am Rentenmarkt als auch auf Spreadveränderungen. Die High Yield-Quote ist auf 30% des Sondervermögens begrenzt. Das Mindestrating auf Portfolioebene liegt bei BBB-/Baa3.

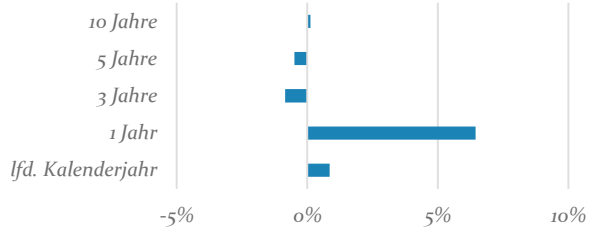
Wertentwicklung seit Auflegung



Indexierte Wertentwicklung 1-Jahr rollierend



Wertentwicklung p.a. Überblick



Top Five Holdings

Banco Santander S.A.	3,29%
Intesa Sanpaolo S.p.A.	2,35%
Aareal Bank AG	2,22%
Porsche Automobil Holding SE	2,02%
KBC Groep N.V.	1,54%

Kennzahlen

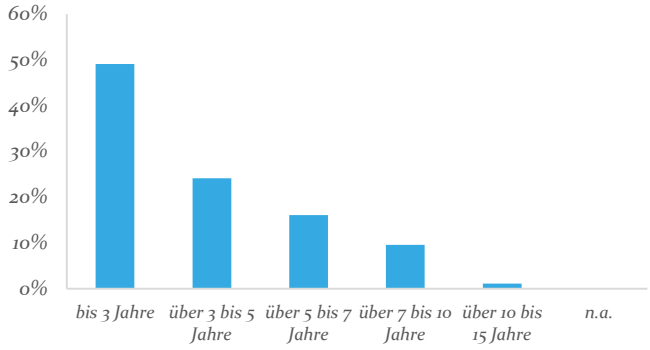
*Ø Rendite**	3,90%
Ø Kupon	3,93%
Ø Duration (mod.)	3,17%
*Ø Rating (mit Kasse) ***	BBB+
*Sharpe Ratio****	0,63
Maximum Drawdown	-0,37%
Tracking Error	n.a.

* vor Währungshedge
** 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.
*** Eine negative Sharpe Ratio ist nicht interpretierbar.

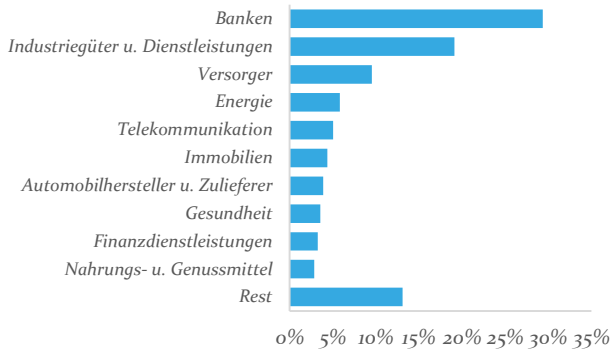
HI-Multi Credit Short Term-Fonds

Bewertungsdatum: 28. März 2024

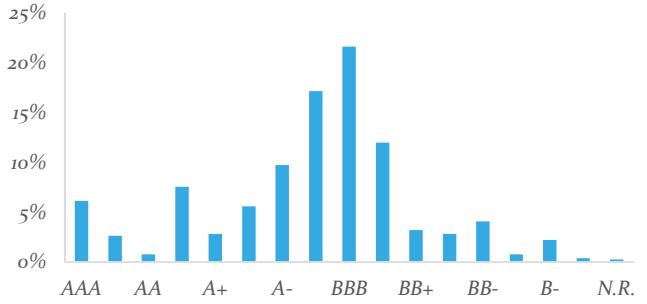
Renten nach Restlaufzeiten



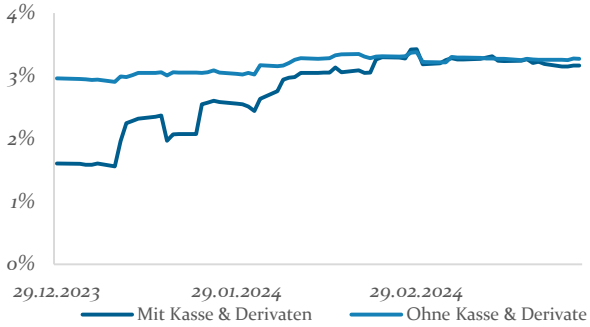
Renten nach Branchen



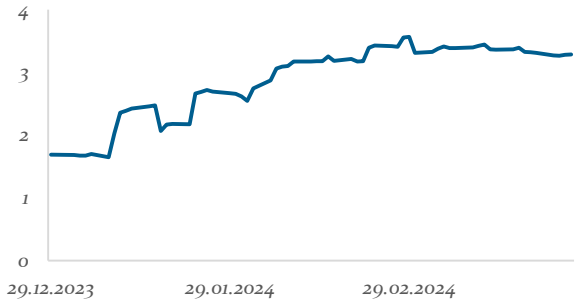
Renten nach Ratings



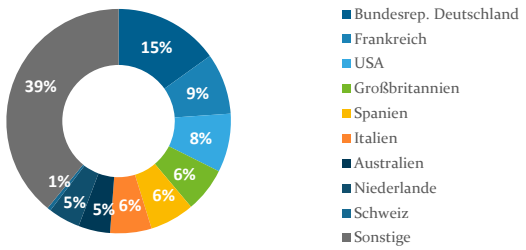
Credit-Duration



Duration im Zeitablauf (in Jahren)



Wertpapiere nach Ländern



Dieses Dokument dient unter anderem als 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.