

# HI-High Yield-Fonds

## Helaba Invest

Kapitalanlagegesellschaft mbH  
 Junghofstr. 24  
 60311 Frankfurt  
 Tel. Nr.: 069/29970-0  
 Fax Nr.: 069/29970-630  
 www.helaba-invest.de

Juli 2010 (Kursdatum: 30.07.10, Bewertungsdatum: 02.08.10)

### Anlageziel Aktuelle Anlagepolitik

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.

Portfolio Manager: Helaba Invest

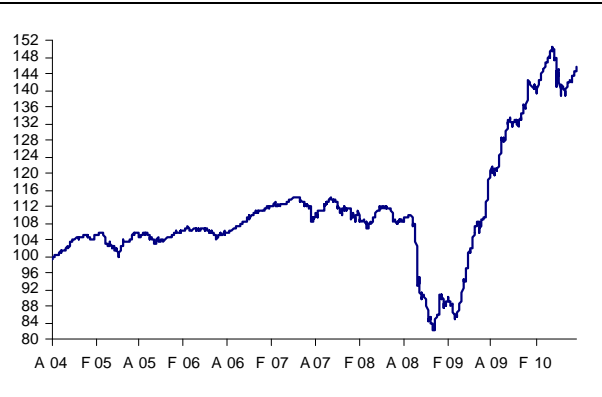
Der High Yield Markt hat die im Juni begonnene Erholung im Juli fortgesetzt. Die Sorgen über eine Ansteckung weiterer Staaten wie Spanien und Portugal rückte im Berichtszeitraum wieder in den Hintergrund, entsprechend kam es zu Kursrückzuwächsen bei risikobehafteten Vermögensklassen. Dies führe auch am High Yield Markt zu Spreadeinengungen. Der HI-High Yield-Fonds beendete den Juni mit einem Zuwachs von 2,5%. Mit einer laufenden Verzinsung von knapp 8% weist der HI-High Yield-Fonds weiterhin ein attraktives Chance Risiko Profil auf.

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%
Depotbank:	Landesbank Hessen-Thüringen
Depotbankgebühr p.a.:	0,10%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 42,17 Mio.
Anteilswert:	EUR 55,21
Jahreshöchst 2010:	EUR 56,98
Jahrestiefst 2010:	EUR 51,81
Ausschüttung:	EUR 2,14 (26.08.2009)
TER*:	1,15%
Anteilspreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0B6HZX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

\* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

### Wertentwicklung



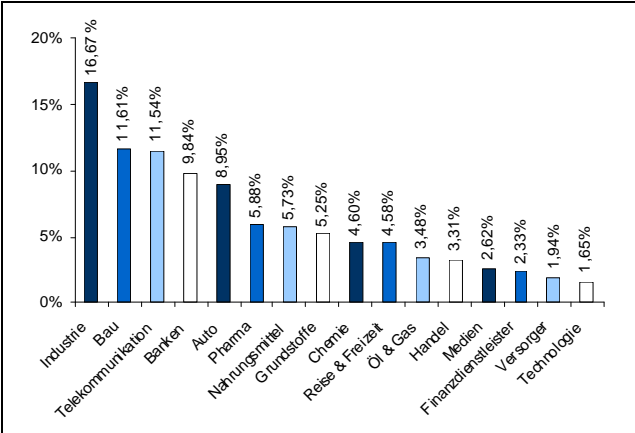
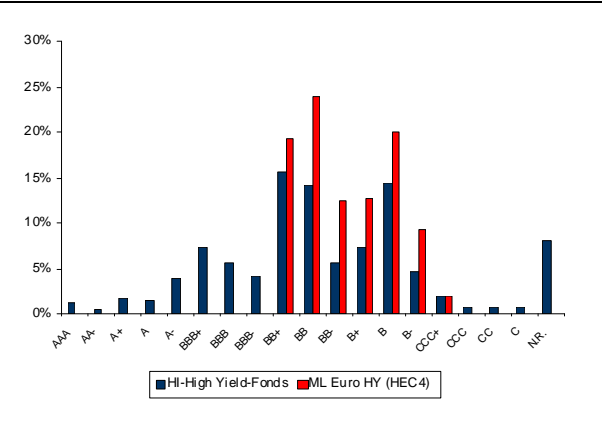
Wertentwicklung seit Auflegung:	45,77%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	6,51%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	6,56%

**Risikoermittlung gemäß MaRisk:**

1. Volatilität	6,94% p.a.
2. Risiko Normal Case <sup>1</sup>	-2,24%
3. Sicherheitsaufschlag	20 %
4. Risiko Normal Case inkl. Sicherheitsaufschlag	-2,68%
5. Risiko Worst Case inkl. Sicherheitsaufschlag <sup>2</sup>	-6,53%

<sup>1</sup> Parameter: 95%Konfidenzniveau.  
<sup>2</sup> Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

### Ratingstruktur Branchenstruktur



**Kennzahlen:** Ø RLZ: 8,41 Jahre; Ø Rendite: 6,08%; Ø Kupon: 6,12%; Duration: 4,80 Jahre ; Duration (mod.): 4,53%; 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. Der Monatsbericht bildet keine Offerte zum Kauf von Anteilen. Auf der Grundlage dieses Monatsberichts darf kein Kaufauftrag entgegengenommen werden. Der Kauf von Anteilen erfolgt nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht beigefügt ist. Der Verkaufsprospekt sowie die Halbjahres- und Jahresberichte ist bei der Verwaltungsgesellschaft Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH erhältlich. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Alle Berechnungen basieren auf Euro.