

# HI-Renten Euro-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 die Erwirtschaftung stetiger ordentlicher Erträge an.

Das Sondervermögen kann vollständig und muss mindestens zu 51% aus verzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Aussteller bestehen. Die Vermögensgegenstände lauten ausschließlich auf Euro.

Das Renditeziel orientiert sich an fünf- bis sechsjährigen Euro-Staatsanleihen.

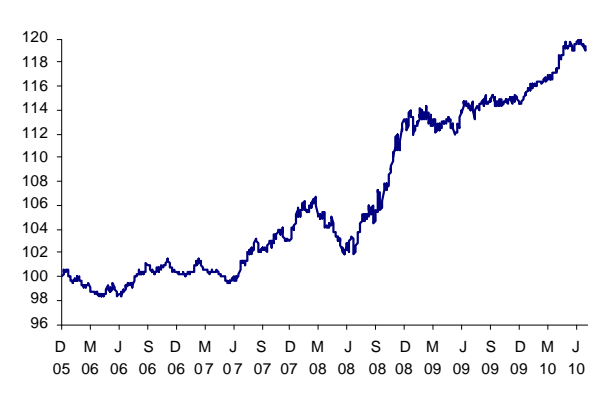
Vor dem Hintergrund der notwendigen Sparmaßnahmen in vielen Ländern machten sich die Marktteilnehmer vermehrt Sorgen über den weiteren konjunkturellen Verlauf. Die jüngst veröffentlichten US-Wirtschaftsdaten deuteten an, dass die Konjunktur dynamik nachlassen dürfte. So fielen die Werte des US-Verbrauchervertrauens und des ISM-Index für das verarbeitende Gewerbe schwach aus. Die aktuellen US-Beschäftigungsdaten zeigten ebenfalls, dass sich die Situation am amerikanischen Arbeitsmarkt noch nicht nachhaltig verbessert hat. Weiterhin führte das Auslaufen des staatlich geförderten Wohnimmobilienprogramms zu einem drastischen Einbruch bei den US-Hausverkäufen. Die Konjunkturbelebung in Deutschland zeigte sich hingegen von einer positiven Seite. Die für den Kalendermonat Mai verkündeten Exportzahlen für die deutsche Industrie stieg um 9,2% gegenüber Vormonat an. Der Ende Juli veröffentlichte IFO-Geschäftsklimaindex stieg überraschend deutlich an und erreichte den höchsten Stand seit 3 Jahren. Der Bundfuture bewegte sich bis Ende des Berichtsmonats zunächst seitwärts bzw. leicht fallend von den im Vormonat erreichten Höchstkursen. Nach dem sehr gut ausgefallenen IFO-Geschäftsklimaindex und den überwiegend positiven Quartalszahlen der Unternehmen korrigierte der Bundfuture gegen Ende Juli auf ein Niveau von ca. 128,50 Punkten. 10-jährige deutsche Staatsanleihen rentierten mit ca. 2,7% zum Monatsende. Der Fonds blieb im Berichtsmonat weiterhin auf seiner benchmarkneutralen Duration positioniert.

WKN / ISIN:	A0ER3M / DE000A0ER3M9
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	2. Januar 2006
Geschäftsjahr:	1.11.-31.10.
Mindestanlage:	EUR 500.000
Max. Ausgabeaufschlag:	2%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,25%
Depotbank:	Landesbank Hessen-Thüringen
Depotbankgebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 26,85 Mio.
Anteilswert:	EUR 52,28
Jahreshöchst 2010:	EUR 52,52
Jahrestiefst 2010:	EUR 50,15
Ausschüttung:	Euro 1,85 (26.11.09)
TER*:	0,40%
Anteilpreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0E R3MX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

\* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

### Wertentwicklung

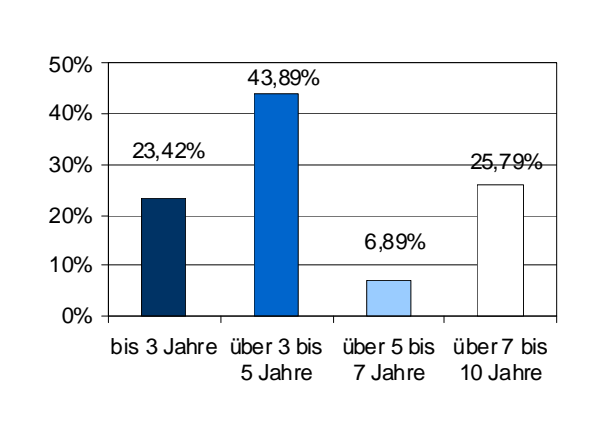


Wertentwicklung seit Auflegung:	19,34%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	3,94%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	4,25%

<b>Risikoermittlung gemäß MaRisk:</b>	
1. Volatilität	2,56%
2. Risiko Normal-Case <sup>1</sup>	-0,83%
3. Risiko Worst-Case <sup>2</sup>	-2,01%

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

### Laufzeitenstruktur Kennzahlen



Ø Restlaufzeit:	4,83 Jahre
Ø Rendite:	1,84 %
Ø Kupon:	4,04 %
Ø Duration:	4,35 Jahre
Duration (mod.):	4,27 %
Ø Rating:	AAA
(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 beigelegt 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.