

HI-Aktien Euroland-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: 30.7.2010, Bewertungsdatum: 02.08.10)

Anlageziel

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel ein kontinuierliches Kapitalwachstum an.

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Aktien von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Währungsunion investiert werden.

Aktuelle Anlagepolitik

Der HI-Aktien Euroland Fonds beruht auf einem quantitativen Selektionsprozess. Das Anlageuniversum bildet der DJ EuroStoxx Index. Um jederzeit eine ausreichende Liquidität zu gewährleisten, werden nur solche Titel ausgewählt, die gewissen Anforderungen an Marktkapitalisierung und Handelsvolumen genügen. Die Grundlage des Selektionsprozesses bilden Kennzahlen wie z.B. Dividendenrendite, Eigenkapitalrendite, KGV, Gewinnerwartung sowie das Kursmomentum und Risikofaktoren. Auf Quartalsbasis werden jeweils die 50 attraktivsten Titel selektiert.

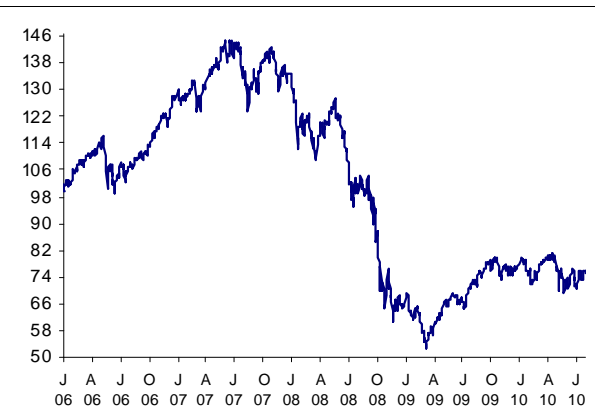
Zusätzlich werden Aktien mit einem sehr großen Benchmarkgewicht mit einem Untergewicht in das Portfolio erworben. Alle selektierten Titel haben das gleiche aktive Gewicht.

WKN / ISIN:	A0F6RR / DE000A0F6RR4
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	2. Januar 2006
Geschäftsjahr:	1.10.-30.09.
Mindestanlage:	EUR 250.000
Max. Ausgabeaufschlag:	3%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,70%
Depotbank:	Landesbank Baden-Württemberg
Depotbankgebühr p.a.:	0,10% (max.)
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 14,02 Mio.
Anteilswert:	EUR 32,79
Jahreshöchst 2010:	EUR 35,24
Jahrestiefst 2010:	EUR 30,14
Ausschüttung:	EUR 0,99 (28.10.09)
TER*:	0,93%
Anteilspreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0F 6RRX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung



Wertentwicklung seit Auflegung:	-24,62%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	-5,98%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	-2,93%

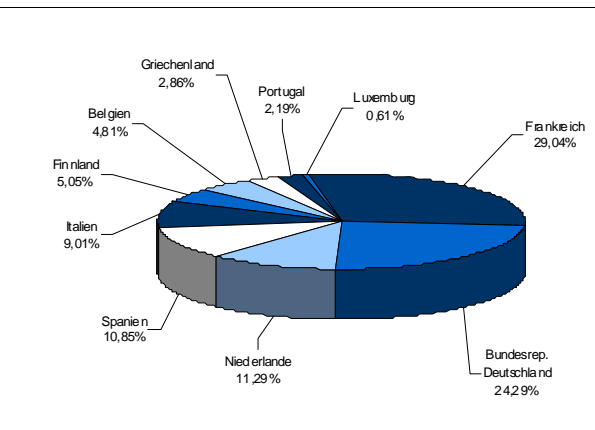
Risikoermittlung gemäß MaRisk:

1. Volatilität	20,61% p.a.
2. Risiko Normal Case ¹	-6,65%
3. Sicherheitsaufschlag	20,00%
4. Risiko Normal Case inkl. Sicherheitsaufschlag	-7,98%
5. Risiko Worst Case inkl. Sicherheitsaufschlag ²	-19,40%

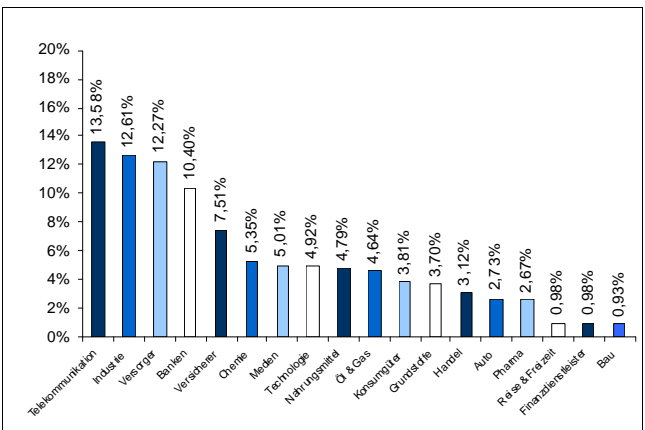
¹ Parameter: 95% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer

² Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

Aktien nach Ländern



Aktien nach Branchen



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.