

HI-Global Markets Long/Short-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: 02.08.2010)

Anlageziel

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel an, sowohl von steigenden als auch fallenden Aktienmärkten zu profitieren und eine über dem Geldmarktsatz liegende Rendite zu erzielen. Zur Erreichung des Anlageziels werden neben verzinslichen Wertpapieren höchster Bonität insbesondere Futures und Optionen auf Aktienindizes eingesetzt.

Anlagepolitik

Das Global Markets Long/Short-Konzept ist ein Ansatz für ein global ausgerichtetes Portfolio mit einer breiten Diversifikation. Dabei werden die acht wichtigsten Aktienmärkte mittels hochliquider Derivate auf Aktienindizes abgebildet und Korrelationseffekte ausgenutzt.

Das Signal für eine Long- oder Short-Positionierung für die verschiedenen Aktienmärkte wird auf Basis eines monatlichen Taktischen Asset Allokation Modells (TAA) gewonnen.

Darüber hinaus können durch modellgetriebene antizyklische Signale kurzfristiger Natur und Optionsstrategien zusätzliche Erträge generiert werden.

Eine hohe Stabilität der Erträge (risikooptimiert) verleiht dem Ansatz auf mittlere Sicht einen Absolute Return Charakter.

WKN / ISIN:	A0M 2QL / DE000A0M2QL9
Fondswährung:	Euro
Auflegung:	3. Dezember 2007
Geschäftsjahr:	1.10.-30.9.
Mindestanlage:	EUR 500.000
Max. Ausgabeaufschlag:	2%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,95%
	zzgl. 25% Outperformancefee
Depotbank:	Landesbank Hessen-Thüringen
Depotbankgebühr p.a.:	0,05%
Vertriebszulassung:	Deutschland

Fondsvermögen:	EUR 77,20 Mio.
Anteilswert:	EUR 47,68
Jahreshöchst 2010:	EUR 48,36
Jahrestiefst 2010:	EUR 46,56
Ausschüttung:	EUR 1,03 (28.10.2009)
TER*:	1,09%
Anteilpreisveröffentlichung:	WM, Telekurs, Reuters (A0M2QLX.DX), Bloomberg, www.helaba-invest.de

* Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvolumen

Wertentwicklung



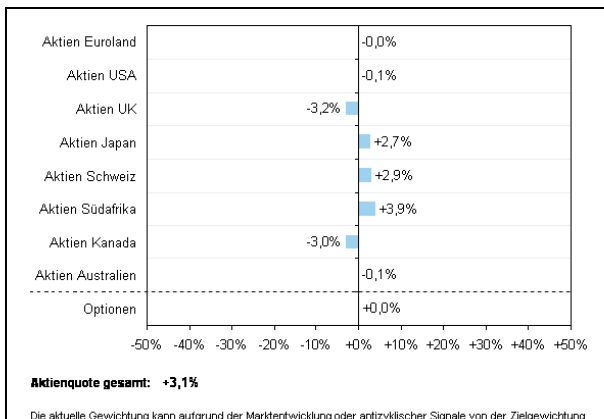
Wertentwicklung seit Auflegung:	0,19%
Wertentwicklung seit Auflegung p.a.:	0,07%
Wertentwicklung im lfd. Kalenderjahr:	-0,71%

Risikoermittlung gemäß MaRisk:

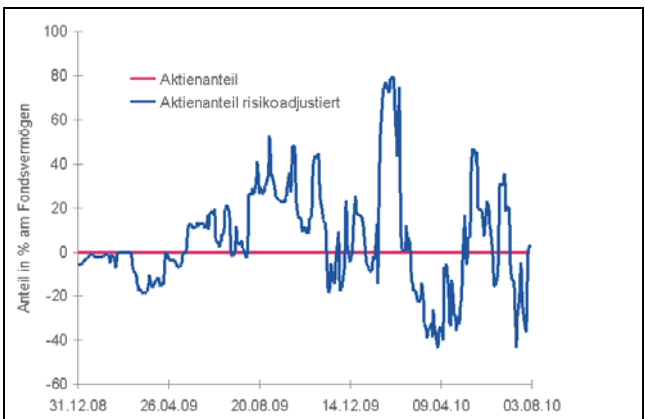
1. Volatilität	4,75% p.a.
2. Risiko Normal-Case ¹	-1,53%
3. Risiko Worst-Case ²	-3,73%

¹ Parameter: 95%Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer
² Parameter: 4-fache Standardabweichung, 10 Tage Haltdauer

Aktuelle Gewichtung



Aktienanteil



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.