

# Währungsfonds UI.

Stichtag: 31.07.2017

## Anlagestrategie.

Anlageziel des Sondervermögens ist ein möglichst hoher Wertzuwachs auf Basis einer breiten Diversifikation des Fondsvermögens über globale Währungen. Hierzu wird aktiv in unterschiedliche Fremdwährungen investiert, welche mittels Tages- und Termingelder, Staatsanleihen und Pfandbriefe / Corporates (bester Qualität, d.h. nahezu kein Kreditrisiko) abgebildet werden. Die Investitionen werden über kurze bis mittlere Laufzeiten der Anleihen umgesetzt, wodurch das Zinsänderungsrisiko gering gehalten werden soll. Die Auswahl der Fremdwährungen erfolgt auf Basis des fundamentalen Researchs der Haspa Analyseabteilung. Hierzu werden wesentliche fundamentale Daten, wie zum Beispiel die Entwicklung der Inflation, des Wirtschaftswachstums, der Staatsverschuldung, Haushaltsdefizits u. a. untersucht und die Auswirkung auf die Währung des betreffenden Landes analysiert.

## Marktkommentar.

Im Juli büßte der Währungsfonds UI den Vormonatsergebnis wieder ein. Verantwortlich dafür waren Wechselkursbewegungen. So tendierte der Euro angesichts der zuletzt überwiegend positiven politischen Entwicklungen in der Eurozone sowie der Erwartung einer allmählich weniger expansiven Geldpolitik durch die Europäische Zentralbank zur Stärke. Auf der anderen Seite zeigte sich der US-Dollar sichtbar schwach, wodurch mehrere im Fonds vertretene Währungen in Mitleidenschaft gezogen wurden. So litt die US-Währung unter dem Scheitern weiterer politischer Vorhaben sowie unter Zweifeln an dem Tempo weiterer Zinsanhebungen durch die US-Notenbank. In der Folge verloren die Währungen mit einer Anbindung an den US-Dollar an Wert, insbesondere der Hongkong Dollar, aber auch der Singapur Dollar und der Chinesische Renminbi. Auch der Mexikanische Peso tendierte leichter. Der Kanadische Dollar befand sich angesichts des Kurswechsels der Notenbank im Aufwind – die Bank of Canada erhöhte als erste große Notenbank nach der Fed den Leitzins und reagierte damit auf die kräftigen Preisanstiege am Immobilienmarkt sowie die Erholung der Konjunktur. Wie Kanada profitierte auch die Wirtschaft des Ölexporteurs Norwegen von dem jüngsten Ölpreisanstieg – ein Fass des Nordseeöls Brent verteuerte sich im Juli von 48 auf über 52 US-Dollar. Das sehr kräftige Wirtschaftswachstum im zweiten Quartal in Schweden in Höhe von 4 Prozent gegenüber dem Vorjahr sowie eine anziehende Inflation gaben der Schwedischen Krone Rückenwind. Einen Dämpfer erhielt der Polnische Zloty – angesichts der Verabschiedung der umstrittenen Justizreform durch das polnische Parlament, gegen die allerdings der polnische Staatspräsident anschließend sein Veto eingelegt hat, leitete die EU-Kommission ein Strafverfahren gegen das Land ein. Während der Neuseeland-Dollar abwertete, zeigte sich der Australdollar angesichts der positiven konjunkturellen Entwicklung erholt. Vorhandene Liquidität wurde in verschiedene Währungen investiert

### ISIN/WKN

DE000A1JZLD5/A1JZLD

### Fondswährung

Euro

### Auflage

17. Sep.12

### Geschäftsjahresende

Ultimo August

### Ertragsverwendung

Ausschüttung ca. 15. Oktober

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

### Anlageberater

Hamburger Sparkasse AG

### Verwahrstelle

UBS

### Rücknahmepreis

91,53 Euro

### Fondspreis Total Return<sup>1)</sup>

98,42 Euro

### Fondsvolumen

127,6 Mio. Euro

### Ausgabeaufschlag

aktuell 2,5%

### Verwaltungsvergütung<sup>2)</sup>

aktuell 0,79% p.a. (davon Haspa: 0,64% p.a.)

### Depotbankgebühr und sonstige Kosten<sup>3)</sup>

aktuell 0,11% p.a.

### Laufende Kosten (TER)<sup>4)</sup>

0,90%

## Währungsfonds UI.

Stichtag: 31.07.2017

### Wertentwicklung.

Zeitraum	Netto <sup>7)</sup>	Brutto <sup>5)</sup>
31.07.2012-31.07.2013		
31.07.2013-31.07.2014	0,43%	0,43%
31.07.2014-31.07.2015	4,97%	4,97%
31.07.2015-31.07.2016	-1,37%	-1,37%
31.07.2016-31.07.2017	-1,15%	-1,15%

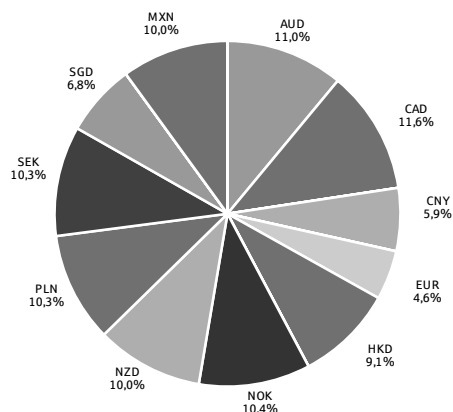
### Kumulierte Wertentwicklung.

Zeitraum	Brutto <sup>5)</sup>	Brutto <sup>5)</sup> p.a.
Laufendes Jahr	-1,27%	
1 Jahr	-1,15%	-1,15%
3 Jahre	2,35%	0,78%
5 Jahre		
Seit Auflage	-2,00%	-0,41%

### Risikobetrachtung.

Kennzahl	Zeitraum	
Volatilität <sup>8)</sup>	Letzten 3 Jahre	5,1%
	Letzten 5 Jahre	4,9%
	Seit Auflage	4,8%
Value-at-Risk <sup>9)</sup>	95%, 1 Monat	2,3%
	99%, 1 Monat	3,3%
Maximaler Verlust <sup>10)</sup>	Seit Auflage	-8,1%
Sharpe Ratio <sup>11)</sup>	Seit Auflage	-0,34

### Fonds-Struktur (in % des Fondvermögen).



### Portfoliokennzahlen.

Renten	
Ø-Kupon	3,2%
Ø-Rendite	2,4%
Ø-Duration	2,5
Ø-Restlaufzeit	2,7
Ø-Rating	AA
Aktien	
Aktienquote	
Dividendenrendite	
KGV	

### Indexierte Wertentwicklung seit Auflage.



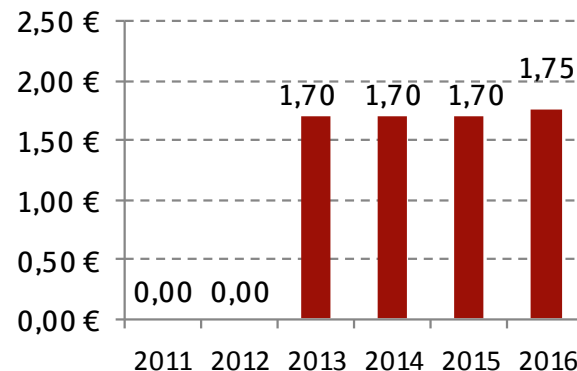
## Währungsfonds UI.

Stichtag: 31.07.2017

### Top 10 Aktien/Renten.

ISIN	Wertpapier	Gewicht
SG7Y76964295	Staatsanleihen Singapur 2,25% 01.12.18	3,5%
HK0000050598	HK EFN 10Y1812 1,61% 10.12.18	3,5%
MX0MGO0000T4	BONO JUN18 4,75% 14.06.18	3,2%
SG7S29941612	Singapur 2,5% 1.6.2019	3,2%
CA780086KD58	RBC 1,968% 02.03.22	2,9%
MX0MGO0000V0	BONO DEC19 5% 11.12.19	2,8%
HK0000065323	HK EFN 10Y2006 2,53% 22.06.20	2,7%
AU3CB0232296	APPLE 08/22 3,7% 28.08.22	2,5%
XS1171476143	EIB 1,25% 12.05.25	2,5%
NZNIBDT008C2	NIB 4,875% 22.01.19	2,4%

### Ausschüttungen der letzten 5 Jahre.



### Anlageberater.



Hamburger Sparkasse  
Adolphsplatz  
20457 Hamburg

### KVG. Kapitalverwaltungsgesellschaft



Universal-Investment-Gesellschaft  
Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

### Monatliche Performance.

Jahr	Jan.	Feb.	Mär.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
<b>2012</b>									0,3%	-0,6%	0,0%	-0,8%	<b>-1,10%</b>
<b>2013</b>	-2,0%	2,1%	1,7%	-1,2%	-1,6%	-2,1%	-0,4%	-0,7%	0,3%	-0,1%	-1,3%	-1,0%	<b>-6,24%</b>
<b>2014</b>	0,4%	-0,3%	0,8%	-0,6%	1,8%	0,5%	0,7%	1,7%	0,8%	0,1%	-0,2%	0,0%	<b>5,72%</b>
<b>2015</b>	3,7%	1,0%	2,5%	-1,1%	-0,4%	-2,1%	-0,9%	-3,8%	0,1%	2,3%	2,6%	-3,2%	<b>0,44%</b>
<b>2016</b>	-1,2%	1,0%	0,5%	0,2%	-0,8%	1,4%	-0,4%	0,3%	-0,3%	0,7%	-0,3%	-0,3%	<b>0,81%</b>
<b>2017</b>	0,6%	1,6%	-0,3%	-1,9%	-1,3%	0,5%	-0,4%						<b>-1,27%</b>

### Verwahrstelle.



UBS Deutschland AG  
Bockenheimer Landstraße 2 - 4  
60306 Frankfurt am Main

# Währungsfonds UI.

## Hinweise.

Für diese Information verantwortlich ist die Hamburger Sparkasse AG. Bei der auflegenden Gesellschaft handelt es sich um die Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Bei diesem Fondsportrait handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Diese Informationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder eine Anlageberatung. Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Diese ist nicht prognostizierbar. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die wesentlichen Anlegerinformationen, die Verkaufsprospekte und die Fondsberichte, diese erhalten Sie kostenlos und in deutscher Sprache von Ihrem Berater oder von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH oder unter <http://fondsfinder.universal-investment.com/de>. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und darf nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen verbreitet werden.

1. Fondspreis inkl. Bereinigung der Ausschüttungen gemäß BVI (Total Return).
2. Die Verwaltungsvergütung beinhaltet eine Kapitalverwaltungsvergütung, Anlageberatervergütung und eine Vertriebsprovision. Details entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.
3. Beispielsweise Kosten für Wirtschaftsprüfer, Kosten für Anlage in Finanzinstrumenten, Druckkosten usw.
4. In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütungen. Investiert der Fonds einen wesentlichen Anteil seines Fondsvermögens in weitere Fonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im August 2015 endete und können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Ergänzende Hinweise zur Kostenberechnung enthält der Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement.
5. Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die Wertentwicklung vom Fonds ist nach der BVI-Methode berechnet, wobei die Gesamtkosten auf Fondsebene in die Berechnung mit einfließen. Auf Anlegerebene fällt beim Kauf einmalig ein Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis von maximal 2,50% an, bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 100 Euro entsprechend 2,50 Euro. Zusätzlich können individuelle Depotkosten des Anlegers anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle. Wir empfehlen, die konkreten Kosten und weitere Hinweise im Verkaufsprospekt einzusehen.
6. Quelle: Daten stammen aus Thomson Reuters. Fonds und Benchmark wurden zum Stand des 17.09.2012 auf 100 indexiert (Fondsaufgabe Währungsfonds UI). **Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**
7. Netto-Wertentwicklung: In der dargestellten Wertentwicklung sind neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten auch die auf Kundenebene anfallenden Kosten durch den Ausgabeaufschlag (siehe Fußnote 5) berücksichtigt. Zusätzlich können individuelle Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle. **Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**
8. Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankung von Finanzmarktparametern in einem bestimmten Zeitraum. Je stärker die Schwankungen, umso höher die Volatilität.
9. Risikomaß, welches angibt, welchen Wertverlust ein Fonds bei gegebener Wahrscheinlichkeit über einen gegebenen Zeitraum nicht überschreitet.
10. Absolut größter Wertrückgang in Prozent über einen gegebenen Zeitraum.
11. Die Sharpe-Ratio ist eine Kennzahl und betrachtet die Überrendite, also die Rendite einer Geldanlage, soweit sie den risikofreien Zinssatz übersteigt, in Abhängigkeit vom Risiko. Namensgeber ist William F. Sharpe.