

# Währungsfonds UI – Tranche P.

Stichtag: 30.09.2017

## 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 September erhielt der Währungsfonds UI sowohl von der Entwicklung an den internationalen Anleihemärkten als auch an den Devisenmärkten Gegenwind. Die Anleihekurse gerieten unter Druck, nachdem die Fed-Vorsitzende Janet Yellen die Bereitschaft der US-Notenbank zu einer weiteren Straffung ihrer Geldpolitik unterstrichen hatte, so dass eine Leitzinsanhebung im Dezember verstärkt eingepreist wurde. Bei der Entwicklung der im Fonds vertretenen Währungen gab es Licht und Schatten. Von der etwas restriktiveren Positionierung der US-Notenbank profitierte der US-Dollar, der bis zum Monatsende gegenüber dem Euro auf 1,18 aufwertete, nachdem er zuvor schon oberhalb der Marke von 1,20 notiert hatte. Davon profitierten mit dem Hongkong Dollar, aber auch dem Singapur Dollar und dem Chinesischen Renminbi diejenigen Währungen im Fonds, die eine Bindung an den US-Dollar aufweisen. Ein deutliches Plus verzeichnete der Neuseeland-Dollar, denn ein Regierungswechsel, der zuvor die Investoren beunruhigt hatte, erschien nun unwahrscheinlicher, nachdem die seit 2008 regierende National Party bei der Parlamentswahl stärkste Partei wurde. Allerdings wird sie mangels absoluter Mehrheit wohl auf einen Koalitionspartner angewiesen sein. Der Austral-Dollar blieb weitgehend stabil. Der Kanadische Dollar notierte per Saldo fester, obgleich sich die Bank of Canada hinsichtlich des weiteren geldpolitischen Kurses etwas vorsichtiger positionierte – sie hat in diesem Jahr bereits zwei Mal den Leitzins erhöht. Die niedrigere Bewertung des Mexikanischen Pesos dürfte mit der Unsicherheit um die Neuverhandlung des nordamerikanischen Freihandelsabkommen NAFTA begründet sein. Die im Fonds vertretenen europäischen Währungen – die Schwedische und die Norwegische Krone sowie der Polnische Zloty – standen im September unter Druck, nachdem sie im August noch zugelegt hatten.

## 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

90,22 Euro

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

97,01 Euro

## Fondsvolumen

98,1 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 – Tranche P.

Stichtag: 30.09.2017

## Wertentwicklung.

| Zeitraum              | Netto <sup>7)</sup> | Brutto <sup>5)</sup> |
|-----------------------|---------------------|----------------------|
| 30.09.2012-30.09.2013 | -7,64%              | -5,33%               |
| 30.09.2013-30.09.2014 | 3,44%               | 3,44%                |
| 30.09.2014-30.09.2015 | -1,41%              | -1,41%               |
| 30.09.2015-30.09.2016 | 2,37%               | 2,37%                |
| 30.09.2016-30.09.2017 | -2,12%              | -2,12%               |

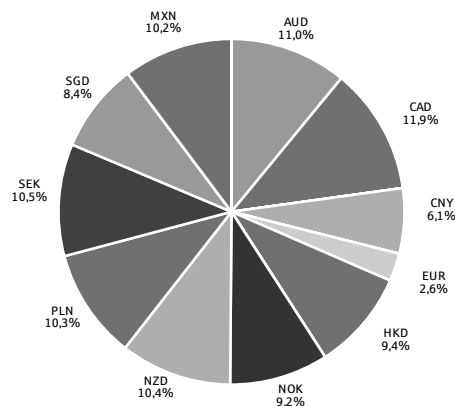
## Kumulierte Wertentwicklung.

| Zeitraum       | Brutto <sup>5)</sup> | Brutto <sup>5)</sup> p.a. |
|----------------|----------------------|---------------------------|
| Laufendes Jahr | -2,26%               |                           |
| 1 Jahr         | -2,12%               | -2,12%                    |
| 3 Jahre        | -1,22%               | -0,41%                    |
| 5 Jahre        | -3,27%               | -0,66%                    |
| Seit Auflage   | -2,99%               | -0,60%                    |

## 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    | 3,2%  |
| Maximaler Verlust <sup>10)</sup> | Seit Auflage    | -8,1% |
| Sharpe Ratio <sup>11)</sup>      | Seit Auflage    | -0,36 |

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



## Portfoliokennzahlen.

| Renten            |      |
|-------------------|------|
| Ø-Kupon           | 3,2% |
| Ø-Rendite         | 2,4% |
| Ø-Duration        | 2,4  |
| Ø-Restlaufzeit    | 2,6  |
| Ø-Rating          | AA   |
| Aktien            |      |
| Aktienquote       |      |
| Dividendenrendite |      |
| KGV               |      |

## Indexierte Wertentwicklung seit Auflage.



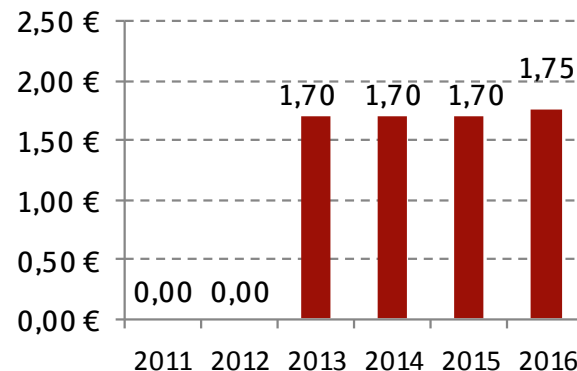
# Währungsfonds UI – Tranche P.

Stichtag: 30.09.2017

## Top 10 Aktien/Renten.

| ISIN         | Wertpapier                         | Gewicht |
|--------------|------------------------------------|---------|
| SG7Y76964295 | Staatsanleihen Singapur 2,25% 01.1 | 3,6%    |
| HK0000050598 | HK EFN 10Y1812 1,61% 10.12.18      | 3,6%    |
| MX0MGO0000T4 | BONO JUN18 4,75% 14.06.18          | 3,3%    |
| SG7S29941612 | Singapur 2,5% 1.6.2019             | 3,3%    |
| CA780086KD58 | RBC 1,968% 02.03.22                | 3,0%    |
| MX0MGO0000V0 | BONO DEC19 5% 11.12.19             | 2,9%    |
| NZLRBDT009C1 | LANDW RENTENBANK 5,375% 23.0.      | 2,8%    |
| HK0000065323 | HK EFN 10Y2006 2,53% 22.06.20      | 2,7%    |
| XS1171476143 | EIB 1,25% 12.05.25                 | 2,6%    |
| AU3CB0232296 | APPLE 08/22 3,7% 28.08.22          | 2,5%    |

## 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% | -0,6% | -0,4% |       |       |       | <b>-2,26%</b> |

## Verwahrstelle.



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

# Währungsfonds UI – Tranche P.

## 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 Verwaltungsregelement.
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.