

Währungsfonds UI.

Stichtag: 31.08.2017

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 August verlor der Währungsfonds UI an Wert. Generell war das Kapitalmarktumfeld von erhöhter Volatilität geprägt. Erstmals seit Ende 2014 überschritt der Euro gegenüber dem US-Dollar die Marke von 1,20. Dass EZB-Präsident Draghi sich auf der Notenbankkonferenz von Jackson Hole nicht zur jüngsten Wechselkursentwicklung äußerte, wurde als schweigende Zustimmung zur Euro-Aufwertung betrachtet und beflügelte diese Entwicklung weiter. Von der Abwertung des US-Dollar wurden im Währungsfonds UI mit dem Hongkong - und dem Singapur Dollar die Währungen in Mitleidenschaft gezogen, die eine Bindung an den US-Dollar aufweisen. Abkoppeln konnte sich hingegen der chinesische Renminbi, der zum Euro zulegte. Deutlich auf der Verliererseite stand der Neuseeland Dollar – er wurde von Umfrageergebnissen gedrückt, die einen Regierungswechsel bei der anstehenden Parlamentswahl nahe legten. Die infolge der nordkoreanischen Raketentests angespanntere geopolitische Lage dürfte den Australdollar in Mitleidenschaft gezogen haben. Deutlich zulegen konnten hingegen die beiden skandinavischen Währungen. Die Schwedische Krone erhielt Rückenwind durch den überraschenden Anstieg der Teuerungsrate, denn hierdurch wurden Erwartungen einer zukünftig weniger expansiven Geldpolitik untermauert. Die Norwegische Krone dürfte außer von der wirtschaftlichen Erholung von dem weiterhin erhöhten Ölpreis profitiert haben, welcher für ein Fass des Nordseeöls Brent über 52 US-Dollar notierte. Stabil zeigte sich der Polnische Zloty, obwohl die politischen Beziehungen des Landes zur EU angespannt blieben. Auch der Mexikanische Peso schloss den Monat trotz der Aufnahme der NAFTA-Neuverhandlungen etwa auf dem Vormonatsniveau. Der Kanadische Dollar konnte seine im Nachgang der Leitzinsanhebung im Juni verbuchten Kursgewinne nicht ganz halten. Angehoben wurden die Engagements des Fonds im Neuseeland- sowie im Singapur Dollar.

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

90,59 Euro

Fondspreis Total Return¹⁾

97,41 Euro

Fondsvolumen

126,6 Mio. Euro

Ausgabeaufschlag

aktuell 2,5%

Verwaltungsvergütung²⁾

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

Depotbankgebühr und sonstige Kosten³⁾

aktuell 0,11% p.a.

Laufende Kosten (TER)⁴⁾

0,90%

Währungsfonds UI.

Stichtag: 31.08.2017

Wertentwicklung.

Zeitraum	Netto ⁷⁾	Brutto ⁵⁾
31.08.2012-31.08.2013		
31.08.2013-31.08.2014	2,87%	2,87%
31.08.2014-31.08.2015	-0,70%	-0,70%
31.08.2015-31.08.2016	2,79%	2,79%
31.08.2016-31.08.2017	-2,04%	-2,04%

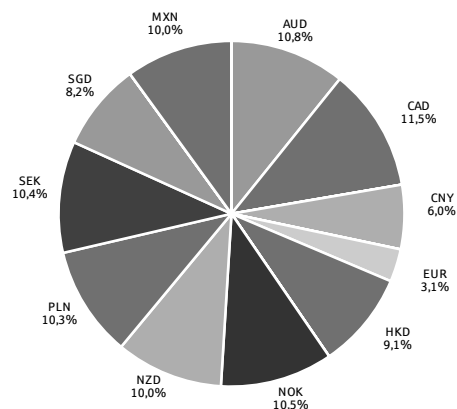
Kumulierte Wertentwicklung.

Zeitraum	Brutto ⁵⁾	Brutto ⁵⁾ p.a.
Laufendes Jahr	-1,86%	
1 Jahr	-2,04%	-2,04%
3 Jahre	-0,01%	0,00%
5 Jahre		
Seit Auflage	-2,59%	-0,53%

Risikobetrachtung.

Kennzahl	Zeitraum	
Volatilität ⁸⁾	Letzten 3 Jahre	5,1%
	Letzten 5 Jahre	4,9%
	Seit Auflage	4,8%
Value-at-Risk ⁹⁾	95%, 1 Monat	2,3%
	99%, 1 Monat	3,2%
Maximaler Verlust ¹⁰⁾	Seit Auflage	-8,1%
Sharpe Ratio ¹¹⁾	Seit Auflage	-0,36

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.



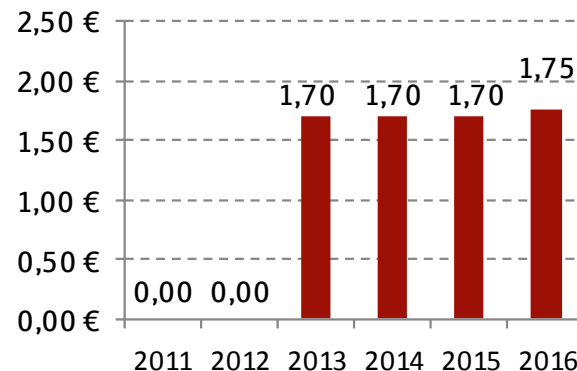
Währungsfonds UI.

Stichtag: 31.08.2017

Top 10 Aktien/Renten.

ISIN	Wertpapier	Gewicht
SG7Y76964295	Staatsanleihen Singapur 2,25% 01.12.18	5,0%
HK0000050598	HK EFN 10Y1812 1,61% 10.12.18	3,4%
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%
NZLRBDT009C1	LANDW RENTENBANK 5,375% 23.06.20	2,7%
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	2,4%

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
2012									0,3%	-0,6%	0,0%	-0,8%	-1,10%
2013	-2,0%	2,1%	1,7%	-1,2%	-1,6%	-2,1%	-0,4%	-0,7%	0,3%	-0,1%	-1,3%	-1,0%	-6,24%
2014	0,4%	-0,3%	0,8%	-0,6%	1,8%	0,5%	0,7%	1,7%	0,8%	0,1%	-0,2%	0,0%	5,72%
2015	3,7%	1,0%	2,5%	-1,1%	-0,4%	-2,1%	-0,9%	-3,8%	0,1%	2,3%	2,6%	-3,2%	0,44%
2016	-1,2%	1,0%	0,5%	0,2%	-0,8%	1,4%	-0,4%	0,3%	-0,3%	0,7%	-0,3%	-0,3%	0,81%
2017	0,6%	1,6%	-0,3%	-1,9%	-1,3%	0,5%	-0,4%	-0,6%					-1,86%

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 aufliegenden 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.