

Währungsfonds UI.

Stichtag: 30.04.2017

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 April verzeichnete der Währungsfonds UI ein deutliches Minus. Beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung vor allem durch Wechselkursverluste nahezu aller im Fonds vertretenen Währungen. Diesen stand eine breite Aufwertung des Euro gegenüber. So profitierte die Europäische Gemeinschaftswährung von dem Ausgang der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahl vom 23. April. Während es im Vorfeld Befürchtungen gegeben hatte, dass es zu einer Stichwahl zwischen zwei Euro-kritischen Kandidaten kommen könnte, erhielt mit Emmanuel Macron nun ein Kandidat aus der politischen Mitte die meisten Stimmen und zog somit in die Stichwahl ein. Damit wurde aus Sicht der Marktteilnehmer die Unsicherheit über den Fortbestand der Eurozone deutlich reduziert. Zugleich stiegen die Erwartungen hinsichtlich eines Ausstieges der Europäischen Zentralbank aus ihrer äußerst expansiven Geldpolitik. Zusätzlich geschwächt wurden einige Fremdwährungen durch den jüngsten Rohstoffpreisrückgang. So sank der Preis für ein Fass des Nordseeöls Brent von zwischenzeitlich 56 US-Dollar bis Ende des Monats auf knapp 52 US-Dollar. Dies setzte die Währungen der Ölexporteure Norwegen und Kanada zusätzlich unter Druck. Der Rückgang des Eisenerzpreises dürfte zu der Schwäche des Australischen Dollars beigetragen haben – allein die Hälfte der Exporte Australiens in das Hauptabnehmerland China bestehen aus Eisenerz. Deutlich leichter tendierte auch der Neuseeland-Dollar. Lediglich ein geringes Minus verzeichnete die Schwedische Krone, obgleich die Riksbank Ende des Monats den Markt überraschte, indem sie ihr Anleiheankaufprogramm trotz robuster Wirtschaftsdaten nicht auslaufen ließ, sondern bis Jahresende verlängerte und den Termin für eine mögliche Zinsanhebung weiter verschob. Stabil gegenüber dem Euro war der Polnische Zloty. Das Engagement in Neuseeland-Dollar wurde zu reduziertem Wechselkursniveau Ende des Monats aufgestockt.

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

92,29 Euro

Fondspreis Total Return¹⁾

99,24 Euro**

Fondsvolumen

125,8 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: 30.04.2017

Wertentwicklung.

Zeitraum	Netto ⁷⁾	Brutto ⁵⁾
30.04.2012-30.04.2013		
30.04.2013-30.04.2014	-6,49%	-6,49%
30.04.2014-30.04.2015	11,93%	11,93%
30.04.2015-30.04.2016	-4,95%	-4,95%
30.04.2016-30.04.2017	0,30%	0,30%

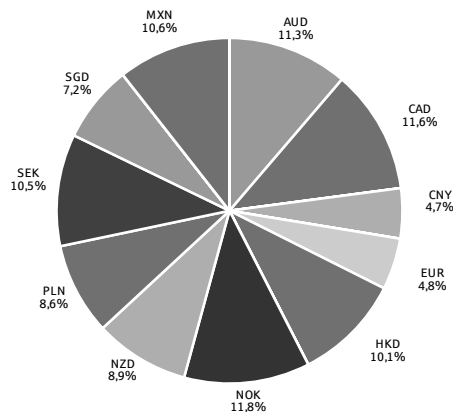
Kumulierte Wertentwicklung.

Zeitraum	Brutto ⁵⁾	Brutto ⁵⁾ p.a.
Laufendes Jahr	-0,02%	
1 Jahr	0,30%	0,30%
3 Jahre	6,71%	2,19%
5 Jahre		
Seit Auflage	-0,76%	-0,17%

Risikobetrachtung.

Kennzahl	Zeitraum	
Volatilität ⁸⁾	Letzten 3 Jahre	5,0%
	Letzten 5 Jahre	4,9%
	Seit Auflage	4,9%
Value-at-Risk ⁹⁾	95%, 1 Monat	2,3%
	99%, 1 Monat	3,3%
Maximaler Verlust ¹⁰⁾	Seit Auflage	-8,1%
Sharpe Ratio ¹¹⁾	Seit Auflage	-0,02

Fonds-Struktur (in % des Fondvermögen).



Portfoliokennzahlen.

Renten	
Ø-Kupon	3,2%
Ø-Rendite	2,3%
Ø-Duration	2,5
Ø-Restlaufzeit	2,6
Ø-Rating	AA
Aktien	
Aktienquote	
Dividendenrendite	
KGV	

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage.



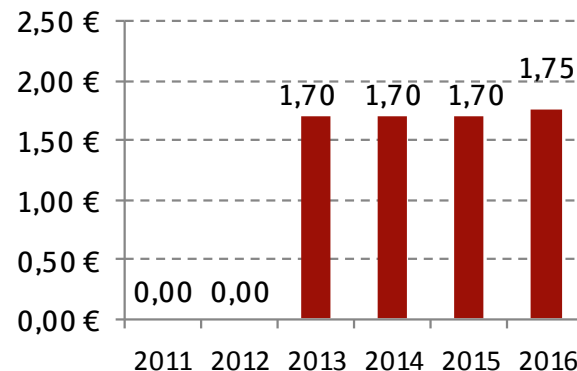
Währungsfonds UI.

Stichtag: 30.04.2017

Top 10 Aktien/Renten.

ISIN	Wertpapier	Gewicht
HK0000050598	HK EFN 10Y1812 1,61% 10.12.18	3,8%
SG7Y76964295	Staatsanleihen Singapur 2,25% 01.12.18	3,8%
SG7S29941612	Singapur 2,5% 1.6.2019	3,5%
MX0MGO0000T4	BONO JUN18 4,75% 14.06.18	3,4%
MX0MGO0000V0	BONO DEC19 5% 11.12.19	3,0%
HK0000065323	HK EFN 10Y2006 2,53% 22.06.20	3,0%
AU3CB0232296	APPLE 08/22 3,7% 28.08.22	2,6%
XS1171476143	EIB 1,25% 12.05.25	2,5%
NZNIBDT008C2	NIB 4,875% 22.01.19	2,5%
CA05590HAH09	BMW CANADA 2,33% 23.05.18	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%									-0,02%

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 Vergütung. 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.