

Fonds Aktuell

HVB Opti Select Balance, Anteilklasse R
Für Juni 2022

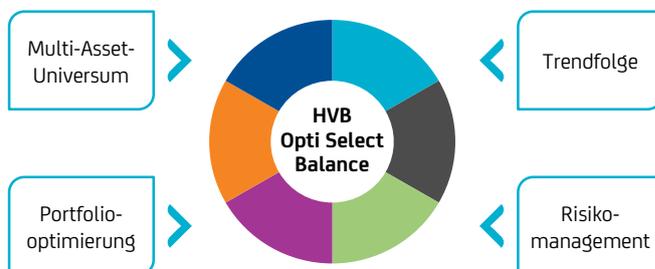
WKN: A1JFKK/ISIN: LU0595601401

ANLAGEZIEL UND -STRATEGIE DES FONDS

Der HVB Opti Select Balance (der „Fonds“) strebt eine nachhaltige, mittel- bis langfristig positive Rendite an. Hierzu folgt der Fonds einer breit diversifizierten Multi-Asset-Investmentstrategie (Multianlageklassen-Strategie), die auf vorab festgelegten Regeln beruht. Diese wurden vom Strategie-manager UniCredit Bank AG per 02.05.2014 weiterentwickelt, indem unter anderem das Anlageuniversum erweitert wurde.

Die Strategie bildet ein optimiertes Portfolio aus bis zu 24 Instrumenten der Anlageklassen Renten, Aktien, Immobilienaktiengesellschaften, Rohstoffe und Geldmarktinvestments ab und strebt zusätzlich eine Diversifikation über Regionen, Laufzeiten und Emittenten an. Wichtigstes Merkmal der Strategie ist die regelmäßige Portfoliooptimierung (im Rahmen der Weiterentwicklung nun in der Regel monatlich), die unter Vorgabe eines konservativen Risikoprofils erfolgt. Entscheidend für eine Aufnahme in das Portfolio sind dabei die aktuellen Risiko-Renditedaten der Instrumente. Das Portfoliorisiko wird kontinuierlich überwacht. Bei Bedarf wird das Portfolio reoptimiert mit dem Ziel, das Risikoprofil wiederherzustellen.

Bausteine der Anlagestrategie



Quelle: UniCredit Bank AG

AKTUELLE ENTWICKLUNG UND FONDS RATING

Der Fonds wies im Juni 2022 eine negative Wertentwicklung auf, der Anteilswert (NAV) beträgt aktuell (30.06.2022) EUR 121,57. Positive Beiträge zur Wertentwicklung lieferten vor allem Renten Short Bund Future, Renten Staatsanleihen USA kurze Laufzeit und Renten Staatsanleihen USA lange Laufzeit. Rohstoffe - Energie, Aktien England und Aktien Deutschland lieferten hingegen die größten negativen Beiträge.

Fonds rating 30.06.2022

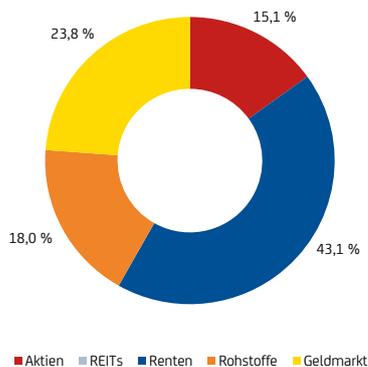
Morningstar Rating™	★★
FWW FundStars®	★★★
Lipper Leaders	① ② ④ ④

Quellen und weitere Hinweise auf Seite 4.

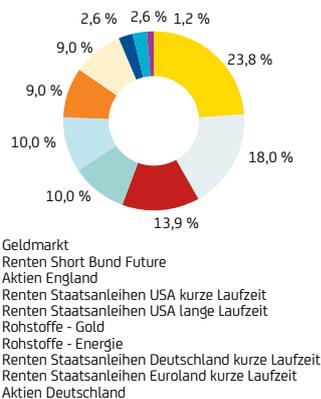
AKTUELLE ZUSAMMENSETZUNG DES ANLAGEPORTFOLIOS

Die optimierte Anlageklassen-Allokation wurde für Juni 2022 wie folgt umgesetzt¹

Zusammensetzung des Anlageportfolios entsprechend Anlageoberklassen (30.06.2022)



Zusammensetzung des Anlageportfolios entsprechend Anlageunterklassen (30.06.2022)

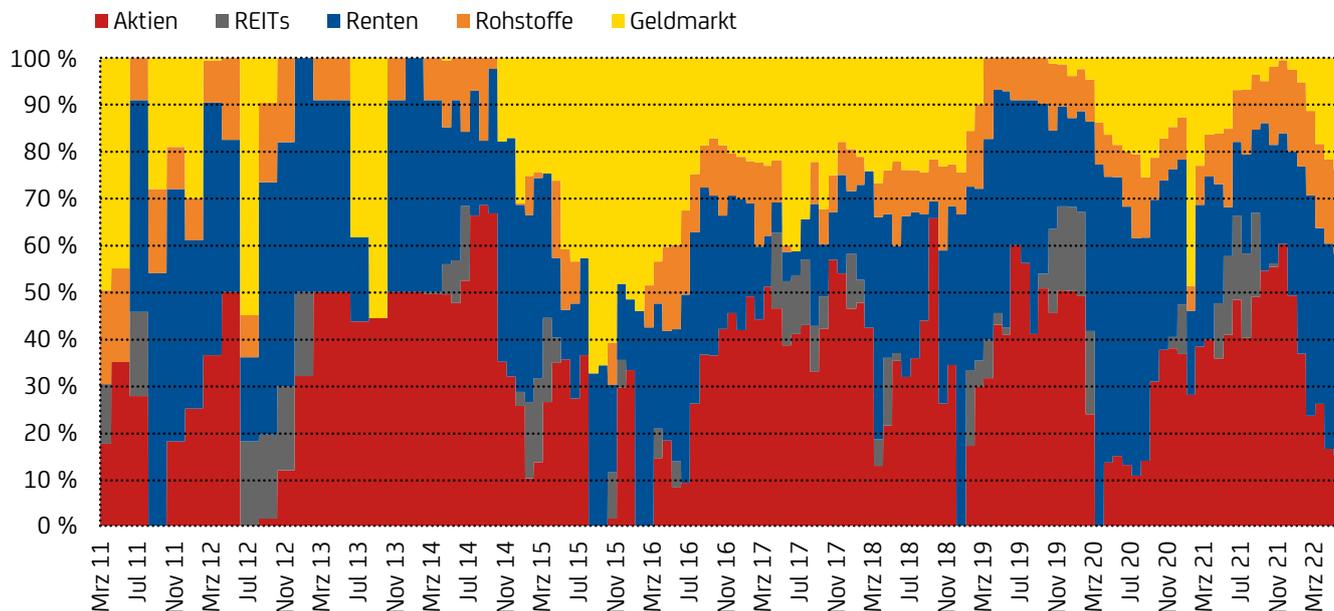


Für beide Darstellungen gilt: Quelle: UniCredit Bank AG. Bitte beachten Sie, dass stichtagsbezogene Betrachtungen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen darstellen. ¹Werte sind gerundet. Die Summe der ungerundeten Werte ist 100 %.

ZUSAMMENSETZUNG DES ANLAGEPORTFOLIOS SEIT AUFLAGE²

Die folgende Grafik zeigt die Zusammensetzung des Anlageportfolios nach Anlageoberklassen im historischen Verlauf seit Auflage des Fonds.

Historische Zusammensetzung des Anlageportfolios nach Anlageoberklassen seit Auflage²



Betrachtungszeitraum: 24.03.2011 – 30.06.2022. Quelle: UniCredit Bank AG. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

CHANCEN

- Breit diversifiziertes und konservativ ausgerichtetes Anlageportfolio in den Anlageklassen Renten, Aktien, Immobilienaktiengesellschaften, Rohstoffe und Geldmarktinvestments.
- Regelmäßige Rendite-Risiko-Optimierung des Anlageportfolios
- Eingebauter Risikomanagement-Mechanismus mit dem Ziel ein konservatives Risikoprofil auch in Phasen extremer Marktschwankungen beizubehalten.
- Der Fonds ist als Sondervermögen nicht dem Emittentenrisiko der Structured Invest S.A. unterworfen.

RISIKEN & WEITERE HINWEISE

- Keine Zusicherung, dass die Ziele der Anlagestrategie erreicht werden. Der Fonds ist weder mit einem Kapital- schutzmechanismus noch mit einer Garantie ausgestattet und das in den Fonds investierte Kapital ist somit weder geschützt noch garantiert.
- Die Optimierung des Anlageportfolios basiert auf vergan- genheitsbezogenen Daten und bietet keinerlei Garantie für zukünftige Kursverläufe.
- Im Fonds können Wechselkursrisiken durch Anlagen in Fremdwährung bestehen.
- Anlagen, die Short-Positionen auf einen Basiswert abbilden, partizipieren in umgekehrter Richtung an der Wert- entwicklung des Basiswerts.
- Mit einer Investition können zusätzlich ertragsmindernde Kosten wie z. B. Depotgebühren verbunden sein. Die genaue Höhe können Sie bei Ihrer Bank erfragen.

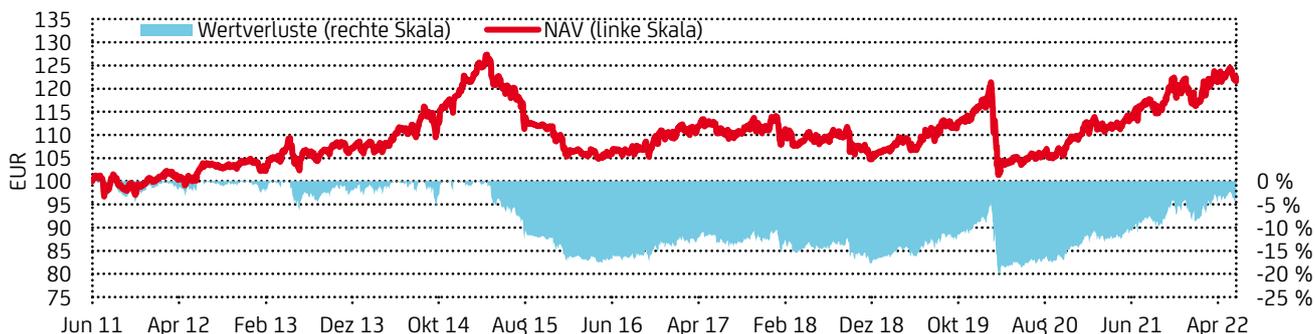
Weitere Informationen zum Fonds finden Sie unter: www.structuredinvest.lu

²Daten bezogen auf das Auflagdatum der Anteilklasse I am 24.03.2011 (Fondsaufgabe).

WERTENTWICKLUNG UND RISIKOKENNZAHLEN DER ANTEILKASSE R

Die folgende Darstellung zeigt die Wertentwicklung und die Verlustphasen der Anteilklasse R seit Auflage³.

Wertentwicklung der Anteilklasse R³ per 30.06.2022



Betrachtungszeitraum: 27.06.2011 – 30.06.2022. Quelle: UniCredit Bank AG. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren, gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Die Wertverluste (blaue Fläche) beziehen sich auf den zum jeweiligen Zeitpunkt geltenden Höchststand seit Auflage der Anteilklasse. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

Die Wertentwicklung der Anteilklasse R seit Auflage³ beträgt 1,79 % p. a., insgesamt 21,57 %.

Wertentwicklung der Anteilklasse R³ per 30.06.2022

Klasse R	Jan.	Febr.	März ²	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD ³	seit Auflage
2011						0,51 %	0,05 %	-0,24 %	-1,38 %	-0,39 %	-0,08 %	1,12 %		-0,43 %
2012	0,55 %	0,95 %	0,50 %	-0,60 %	0,14 %	0,58 %	2,09 %	-0,47 %	-0,53 %	0,65 %	0,90 %	-0,11 %	4,71 %	4,26 %
2013	-0,80 %	-0,15 %	1,76 %	1,43 %	-0,58 %	-1,32 %	0,92 %	-0,68 %	1,44 %	1,87 %	0,01 %	-1,15 %	2,70 %	7,08 %
2014	0,16 %	1,09 %	-0,69 %	0,44 %	2,01 %	0,44 %	0,23 %	2,68 %	0,34 %	0,81 %	1,70 %	0,92 %	10,56 %	18,39 %
2015	3,04 %	0,97 %	1,60 %	-1,77 %	-0,88 %	-1,87 %	-1,41 %	-3,44 %	-1,39 %	-0,06 %	-0,28 %	-1,86 %	-7,27 %	9,78 %
2016	-2,78 %	0,20 %	-1,26 %	0,74 %	-0,39 %	0,95 %	-0,88 %	0,55 %	0,23 %	0,22 %	1,69 %	0,11 %	-0,70 %	9,01 %
2017	0,20 %	1,80 %	0,31 %	0,25 %	0,36 %	-1,66 %	-0,38 %	0,33 %	0,34 %	1,64 %	-1,08 %	-0,32 %	1,74 %	10,91 %
2018	1,53 %	-1,72 %	-2,15 %	0,47 %	0,59 %	-0,60 %	-0,06 %	1,89 %	0,36 %	-3,25 %	0,07 %	-2,33 %	-5,22 %	5,12 %
2019	1,25 %	0,15 %	2,17 %	0,13 %	-2,07 %	1,82 %	1,13 %	2,01 %	-0,01 %	-0,08 %	0,87 %	1,29 %	9,57 %	15,18 %
2020	0,62 %	-4,63 %	-5,50 %	-0,11 %	-0,11 %	0,56 %	0,19 %	1,08 %	-0,71 %	-0,09 %	3,48 %	0,76 %	-4,47 %	10,03 %
2021	0,21 %	0,82 %	0,18 %	0,43 %	0,79 %	0,70 %	0,70 %	1,57 %	-2,44 %	3,17 %	0,39 %	2,66 %	10,92 %	22,05 %
2022	-2,78 %	-0,62 %	2,38 %	2,15 %	0,09 %	-1,51 %							-0,39 %	21,57 %

Quelle: UniCredit Bank AG. Wertentwicklung inkl. aller im Fonds anfallenden Gebühren, gemäß BVI-Methode (www.bvi.de). Ein Ausgabeaufschlag wird dabei nicht berücksichtigt. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

Die folgende Tabelle links stellt Rendite- und Risikokennzahlen der Anteilklasse R dar. Aus der Tabelle rechts sind die fünf größten Verluste der Anteilklasse R seit Auflage³ ersichtlich sowie der Zeitraum, in dem zurückliegende Verluste wieder ausgeglichen wurden. Der bislang größte Wertverlust betrug -20,38 % und wurde noch nicht wieder aufgeholt

Rendite- und Risikokennzahlen der Anteilklasse R³ per 30.06.2022

Rendite p. a. seit Auflage	1,79 %
Monate mit positiver Wertentwicklung	62,70 %
Volatilität ⁵ seit Auflage	6,57 %
Sharpe-Ratio ⁶ seit Auflage	0,30
Sortino-Ratio ⁷ seit Auflage	0,40

Grösste 5 Wertverluste der Anteilklasse R³ per 30.06.2022

	Max. Verlust	Handelstage bis zur Wertaufholung	von	bis
1	-20,38 %	n/a	16.03.2020	n/a
2	-6,38 %	216	25.06.2013	21.05.2014
3	-5,76 %	21	16.10.2014	17.11.2014
4	-4,50 %	21	09.08.2011	09.09.2011
5	-4,41 %	68	28.11.2011	09.03.2012

Für beide Tabellen gilt: Betrachtungszeitraum: 27.06.2011 – 30.06.2022. Quelle: UniCredit Bank AG. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

BEISPIELRECHNUNG ZUR NETTOWERTENTWICKLUNG EINES FONDSANTEILS, ANTEILKASSE R

Annahmen: Der Investor kauft zum Auflegedatum 1 Anteil im Wert von EUR 100,-. Der Ausgabeaufschlag beträgt max. 5 %. Da die Wertentwicklung des Fonds bereits alle anfallenden Kosten des Fonds berücksichtigt, beträgt die um den Ausgabeaufschlag bereinigte Wertentwicklung des Fonds zum 30. Juni 2022 15,78 %. Dieser Wert errechnet sich wie folgt: Anteilwert vom 30. Juni 2022 dividiert durch Erstanteilwert zzgl. maximalem Ausgabeaufschlag minus 1. Zusätzlich können für den Investor laufende Kosten wie z. B. Depotgebühren anfallen, welche sich ertragsmindernd auswirken. Deren genaue Höhe können Anleger dem Preis- und Leistungsverzeichnis ihrer Bank entnehmen.

³Daten bezogen auf das Auflegedatum der Anteilklasse R am 27.06.2011.

⁴YTD (Year-to-date) bedeutet: Zeitraum vom Jahresanfang bis zum aktuellen Termin.

⁵Maß für die annualisierte Schwankungsbreite des Fonds auf Basis täglicher Renditen.

⁶Überrendite des Fonds (gegenüber dem risikolosen Zinssatz) pro Risikoeinheit.

⁷Überrendite des Fonds (gegenüber dem risikolosen Zinssatz) pro Risikoeinheit auf Basis negativer Renditen.

Fondsname	HVB Opti Select Balance
Fondstyp	UCITS (FCP)
Fondsgesellschaft	Structured Invest S.A.
Strategiemanager	UniCredit Bank AG
Depotbank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fondswährung	EUR
Bewertungstage und Handelbarkeit (Handelstage)	Jeder Bankarbeitstag, an dem die Banken in Luxemburg, München, London und New York üblicherweise für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind
Geschäftsjahr	1.01. – 31.12.
Zielfondsfähigkeit	Nein
Fondsvolumen	EUR 17.236.701,77
	Anteilklasse R
WKN, ISIN	A1JFKK, LU0595601401
Aufledgedatum	27.06.2011
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Erstanteilwert	EUR 100,-
Anteilwert (NAV)	EUR 121,57
Ausgabeaufschlag (Agio)/ Rücknahmegebühr	Bis zu 5,00 %/Entfällt
Mindesteinlage/Mindestfolgebetrag	EUR 100,-/1 Anteil
Verwaltungsvergütung	0,75 % p. a.
Taxe d'Abonnement	0,05 % p. a.
Depotbankvergütung	0,07 – 0,09 % p. a., abhängig vom Fondsvolumen. ¹⁰
Strategiegebühr	0,30 % p. a.
Performance Fee	15 % des erzielten Nettowertzuwachses (High-Watermark-Prinzip) über Hurdle Rate (EONIA). Die Performance Fee im Geschäftsjahr endend am 31.12.2021 betrug 0,00 %
Gesamtkostenbelastung (TER)	1,13 % p. a. (1,13 % p. a. inkl. Performance Fee) für das Geschäftsjahr endend am 31.12.2021 gemäß BVI-Methode (www.bvi.de)
Laufende Kosten (Ongoing Charges)	1,66 % p. a. (ohne Performance Fee)

⁸Diese Übersicht ist nicht abschließend. Detaillierte Informationen zu Bedingungen des Fonds, insbesondere zu Anlagepolitik, Gebühren und Kosten, können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

⁹Die Fondsgesellschaft kann an ihre Vertriebspartner, von denen Investoren das oben beschriebene Produkt beziehen, eine jährliche Vertriebsvergütung (Bestandsprovision) bezahlen. Diese ist in der Verwaltungsvergütung enthalten. Nähere Informationen zu der jährlichen Vertriebsvergütung können Investoren und Interessenten auf Anfrage direkt bei ihrer Vertriebsstelle erhalten.

¹⁰Mindestens EUR 30.000,- p. a. auf Fondsebene.

Wichtige Hinweise

Alle Angaben dienen nur der Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung. Sie können eine Aufklärung und Beratung durch Ihren Betreuer nicht ersetzen und stellen keine individuelle Empfehlung der auflegenden Fondsgesellschaft Structured Invest S.A. oder der im Folgenden genannten Vertriebsstelle dar. Dieses Fonds Aktuell ist eine Ergänzung zu den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Verbindlich sind allein die Wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, die Sie unter www.structuredinvest.lu in deutscher Sprache herunterladen oder bei der Structured Invest S.A., 8–10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, sowie den folgenden Vertriebsstellen kostenlos anfordern können:

- UniCredit Bank AG (ehemals Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG), Arabellastraße 12, D-81925 München.
- UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6–8, A-1010 Wien

Hinweise zum Datenschutz entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt. Diese Information richtet sich nicht an natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Insbesondere enthält diese Information weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren an Staatsbürger der USA, Großbritanniens oder der Länder im Europäischen Wirtschaftsraum, in denen die Voraussetzungen für ein öffentliches Angebot nicht erfüllt sind.

Diese Information ist keine Finanzanalyse. Eine den gesetzlichen Anforderungen entsprechende Unvoreingenommenheit wird daher nicht gewährleistet. Es gibt auch kein Verbot des Handels – wie es vor Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt. Kosten, die beim Erwerb von Fondsanteilen anfallen, wirken sich renditemindernd aus.