



# SKALIS FUNDS

FACTSHEET 29. Dezember 2017 | SEITE 1

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

## SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (I)

### STAMMDATEN

|                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Fondspreis            | 96,88 EUR                         |
| Fondsvolumen          | 4,77 Mio. EUR                     |
| Anteilsklasse         | Institutionell                    |
| WKN                   | A12BPH                            |
| ISIN                  | DE000A12BPH1                      |
| Fondswährung          | EUR                               |
| Fondstyp              | Europäischer Mischfonds           |
| Anlageschwerpunkt     | Mischfonds defensiv               |
| Mindestanlagebetrag   | ab 100.000 EUR                    |
| Ertragsverwendung     | ausschüttend                      |
| Auflagedatum          | 30.12.2014                        |
| Geschäftsjahresbeginn | 01.10.                            |
| Geschäftsjahresende   | 30.09.                            |
| Vertragsart           | KAGB - OGAW<br>Investmentvermögen |
| Ansatz nach InvG      | Qualifizierter Ansatz             |

### WERTENTWICKLUNG IN %



Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von 1.000,00 € über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 35 € (3,50%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Kennzahlen und Grafiken (Risk Return + Performancechart) werden auf Basis bewertungstäglicher Daten ermittelt.

### KONDITIONEN (STAND 03.01.2017)

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag                  | 0,000%                                    |
| Max. Verwaltungsvergütung p.a.    | 0,350%                                    |
| Max. Beratervergütung p.a.        | 1,200%                                    |
| Max. Verwahrstellenvergütung p.a. | 0,050%                                    |
| Laufende Kosten p.a.              | 1,310%                                    |
| Erfolgsabhängige Vergütung        | Ja  |
| Advisor                           | SKALIS Asset<br>Management AG             |
| Verwaltungsgesellschaft           | Universal-Investment-<br>Gesellschaft mbH |
| Verwahrstelle                     | State Street Bank GmbH                    |

### SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (I)

|                                | lfd. Mon. | 6 Mon. | lfd. Jahr | 1 Jahr | Auflage |
|--------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|---------|
| SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (I) | -0,21%    | 0,75%  | 2,25%     | 2,26%  | -1,67%  |
|                                |           |        |           | 2015   | 2016    |
|                                |           |        |           | 0,57%  | -4,38%  |

### RISIKOKENNZAHLEN

|                                | SHARPE RATIO <sup>1</sup> | VOLATILITÄT |
|--------------------------------|---------------------------|-------------|
| SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (I) | -0,10                     | 3,58%       |

<sup>1</sup> Risikoloser Zins: Euribor 3 Monate

### MONATLICHE WERTENTWICKLUNG

|      | JAN    | FEB    | MRZ   | APR    | MAI    | JUN    | JUL   | AUG    | SEP    | OKT    | NOV    | DEZ    | YTD    |
|------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2017 | -0,15% | 0,62%  | 0,77% | 0,47%  | 0,19%  | -0,58% | 0,09% | -0,63% | 1,67%  | 0,53%  | -0,53% | -0,21% | 2,25%  |
| 2016 | -1,90% | -1,17% | 0,62% | -0,31% | 0,00%  | -1,05% | 0,62% | 0,39%  | -0,40% | -0,36% | -1,06% | 0,17%  | -4,38% |
| 2015 | 1,51%  | 1,74%  | 0,52% | -0,35% | -0,66% | -1,58% | 0,84% | -2,19% | -1,11% | 2,15%  | 0,81%  | -1,02% | 0,57%  |

### RISIKOPROFIL

Geringeres Risiko  
Typischerweise geringere Rendite



Höheres Risiko  
Typischerweise höhere Rendite

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis moderat schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko moderat sein kann. Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.  
Quelle: Wesentliche Informationen für den Anleger (KID).



# SKALIS FUNDS

FACTSHEET 29. Dezember 2017 | SEITE 2

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

## SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (I)

### KOMMENTAR

#### Gewinnmitnahmen zum Jahresende

In der Vorweihnachtszeit blieben die Kapitalmärkte noch gut unterstützt. Einerseits wirkte die US-Steuerreform positiv nach, andererseits gab es bei den letzten Notenbanksitzungen 2017 wenig Neuigkeiten. Die amerikanische Notenbank (FED) erhöhte wie erwartet den Leitzins um weitere 0,25% auf 1,25%-1,50%, während die EZB an ihrem Ende Oktober veröffentlichten Fahrplan festhielt. Die Bank of England dämpfte sogar nach ihrem Zinsschritt im November weitere Erwartungen. In der zweiten Dezember-Hälfte gab es jedoch dann einige Gewinnmitnahmen, Europa wurde auch durch den stärkeren Euro (vs. US-Dollar) negativ beeinflusst. Der DAX verlor im Monatsverlauf 0,8%, während der EuroStoxx50 sogar 1,8% abgab. Der US-Aktienmarkt (S&P 500) konnte hingegen nochmals 1% zulegen. Gleichzeitig gab es auch einen leichten Zinsanstieg am europäischen Rentenmarkt und etwas höhere Risikoprämien. Stärkere Inflationszahlen Ende Dezember und die Ankündigung von Neuwahlen in Italien waren die wesentlichen Treiber, zumal die positive Wirkung der expansiven Notenbankpolitik nachlässt. Es werden vermutlich auch die Notwendigkeit und das Ausmaß immer mehr in Frage gestellt, insbesondere wenn die Inflationserwartungen weiter steigen. Die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen erhöhte sich im Monatsverlauf um ca. 0,06% auf ca. 0,43%, während sie temporär nochmals auf ca. 0,30% gefallen war. Auch die Renditeaufschläge anderer Euro-Staatsanleihen erhöhten sich, am stärksten in Italien. Die Risikoprämien bei Unternehmensanleihen blieben weiterhin gut unterstützt, nur im High Yield-Segment gab es mit den Aktienmärkten eine leichte Korrektur. Der Euro stieg gegenüber dem US-Dollar ca. 0,8% an und überschritt wieder die 1,20er-Marke. Schwellenländeranleihen in lokaler Währung wie auch rohstoffgebundene Währungen (u.a. AUD, NZD, CAD) legten hingegen mit höheren Rohstoffpreisen zu.

### FONDSPORTRAIT

Der SKALIS Evolution Defensive verbindet aktive, dynamische Assetklassensteuerung mit der Fokussierung des Managements auf Kapitalerhalt und Nachhaltigkeit. In Zusammenarbeit mit der oekom research AG erfolgt die Titelselektion nach überwiegend nachhaltigen und ökologischen Kriterien. Als Ausschlusskriterien werden Glückspiel, Alkohol, Grüne Gentechnik, Pornographie, Wehrtechnik/Rüstung, Tabak und Tierversuche definiert. Den Kern dieses defensiveren Mischfondskonzeptes bildet die Ausrichtung auf eine dynamische Assetklassensteuerung und eine strikte Risikobudgetierung. Das Management investiert nach dem Grundsatz der Risikosteuerung überwiegend in liquide Mittel, festverzinsliche Wertpapiere und i.d.R. ca. 15% in Aktienwerte. Dieses Fondsprodukt eignet sich besonders für risikoaverse Investoren, die jedoch nicht ganz auf die Beimischung von Aktien verzichten möchten.

### IMPRESSUM

**Publiziert von**  
SKALIS Asset Management AG  
Weihenstephaner Straße 4  
85716 Unterschleißheim  
Deutschland

Telefon: +49 89 3188804 - 0  
Telefax: +49 89 3188804 - 50  
E-Mail: info@skalisfunds.com

**Mitglieder des Vorstands**  
Andreas Grassl

**Vorsitzender des Aufsichtsrates**  
Andree Heins

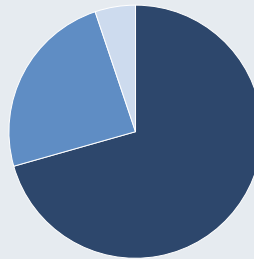
**Zuständige Aufsichtsbehörde**  
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht  
Marie-Curie-Str. 24-28  
60439 Frankfurt am Main  
Deutschland  
und  
Graurheindorfer Straße 108  
53117 Bonn  
Deutschland

**Rechtshinweise**  
Amtsgericht München, HRB 139761  
Aktiengesellschaft mit  
Sitz in Unterschleißheim

Steuernummer 143/101/63180

### FONDS ALLOKATION

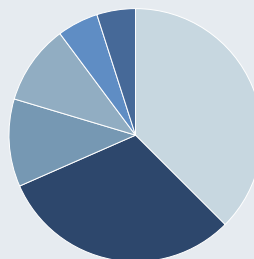
Stand: 29. September 2017



|          |        |
|----------|--------|
| ■ Renten | 70,60% |
| ■ Aktien | 24,23% |
| ■ Kasse  | 5,17%  |

### RENTEN ALLOKATION

Stand: 29. September 2017



|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| ■ Unternehmensanleihen          | 37,48% |
| ■ Staatsanleihen                | 30,94% |
| ■ Gedeckte Anleihen             | 11,20% |
| ■ Finanzanleihen                | 10,19% |
| ■ Staatsnahe Anleihen           | 5,25%  |
| ■ Inflationsindexierte Anleihen | 4,93%  |

Die in diesem Dokument wiedergegebenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen zum Teil auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Dieser Newsletter ist eine Werbeunterlage und dient ausschließlich Informations- und Marketingzwecken. Sie stellt weder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar noch ist sie Anlageberatung, oder eine Anlageempfehlung. Sie stellt keine Finanzanalyse i.S. des § 34b WpHG dar und genügt deshalb nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegt nicht dem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Auf Grund der Zusammensetzung und Anlagepolitik des Fonds besteht die Möglichkeit erhöhter Volatilität, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, Wesentliche Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen sind seit dem Aufgabendatum bei der Verwahrstelle, der Kapitalverwaltungsgesellschaft und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter: [www.universal-investment.de](http://www.universal-investment.de) erhältlich. Es wird keine Gewähr für die Geeignetheit und Angemessenheit der dargestellten Finanzinstrumente sowie für die wirtschaftlichen und steuerlichen Konsequenzen einer Anlage in den dargestellten Finanzinstrumenten und für deren zukünftige Wertentwicklung übernommen. Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Bitte beachten Sie, dass Aussagen über zukünftige wirtschaftliche Entwicklungen grundsätzlich auf Annahmen und Einschätzungen basieren, die sich im Zeitablauf als nicht zutreffend erweisen können. Es wird daher dringend geraten, unabhängigen Rat von Anlage- und Steuerberatern einzuholen. Durch die Zurverfügungstellung dieser Informationen wird der Empfänger weder zum Kunden der SKALIS Asset Management AG, noch entstehen der SKALIS Asset Management AG und dem Empfänger dieser Informationen und Verantwortlichkeiten dem Empfänger gegenüber, insbesondere kommt kein Auskunftsvertrag zwischen der SKALIS Asset Management AG und dem Empfänger dieser Informationen zustande. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder Universal-Investment, die anevis solutions GmbH noch die SKALIS Asset Management AG oder deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalt. Die hierin enthaltenen Informationen sind urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Der Versand oder die Vervielfältigung dieses Dokuments ist ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der SKALIS Asset Management AG nicht gestattet.

