



# SKALIS FUNDS

FACTSHEET 31. Januar 2018 | SEITE 1

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

## SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)

### STAMMDATEN

Fondspreis	97,50 EUR
Fondsvolumen	4,76 Mio. EUR
Anteilsklasse	Retail
WKN	A12BPG
ISIN	DE000A12BPG3
Fondswährung	EUR
Fondstyp	Europäischer Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds defensiv
Mindestanlagebetrag	unlimitiert
Ertragsverwendung	ausschüttend
Auflagedatum	30.12.2014
Geschäftsjahresbeginn	01.10.
Geschäftsjahresende	30.09.
Vertragsart	KAGB - OGAW 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)

Max. Ausgabeaufschlag	3,000%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,350%
Max. Beratervergütung p.a.	1,200%
Max. Verwahrstellenvergütung p.a.	0,050%
Laufende Kosten p.a.	1,860%
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja
Advisor	SKALIS Asset Management AG
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment- Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	State Street Bank GmbH

### SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)

	lfd. Mon.	6 Mon.	lfd. Jahr	1 Jahr	Auflage
SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)	-0,55%	-0,74%	-0,55%	0,56%	-4,31%
			2015	2016	2017
			0,27%	-4,91%	0,92%

### RISIKOKENNZAHLEN

	SHARPE RATIO <sup>1</sup>	VOLATILITÄT
SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)	-0,35	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
2018	-0,55%												-0,55%
2017	-0,19%	0,57%	0,73%	0,42%	0,16%	-0,62%	0,05%	-0,68%	1,64%	0,47%	-0,73%	-0,86%	0,92%
2016	-2,01%	-1,21%	0,58%	-0,35%	-0,04%	-1,08%	0,58%	0,34%	-0,43%	-0,39%	-1,11%	0,14%	-4,91%
2015	1,51%	1,73%	0,51%	-0,43%	-0,68%	-1,53%	0,77%	-2,21%	-1,13%	2,11%	0,78%	-1,06%	0,27%

### 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 31. Januar 2018 | SEITE 2

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

## SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)

### KOMMENTAR

#### Steigende Zinsen und starker Euro trüben den risikofreudigen Jahresstart

Nach der Korrektur Ende 2017 starteten die Risikomärkte (Aktien und Rohstoffe) positiv ins neue Jahr. Unterstützt von einer robusten Konjunkturlage konnte der deutsche Aktienindex (DAX) sogar ein neues Allzeithoch bei 13597 Punkten markieren. Jedoch entwickelte sich daraus keine neue Aufwärtsdynamik und gepaart mit einem deutlichen festeren Euro (vs. US-Dollar) sowie steigenden Zinsen trübte sich das Bild zum Monatsende ein. Der DAX gewann im Monatsverlauf ca. 2,1%, während der EuroStoxx50 sogar ca. 3% zulegte. Insbesondere der Euro-Bankensektor hatte aufgrund steigender Zinsen eine überdurchschnittliche Wertentwicklung. Die EZB gab in ihrer Sitzung Ende Januar nichts Neues bekannt, jedoch zeigte das letzte EZB-Protokoll vom Dezember, dass die Kommunikation bald geändert werden könnte und insbesondere Draghi verwies in der Pressekonferenz darauf, dass in Folge der guten Konjunktorentwicklung auch die Inflation anziehen sollte. Die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen erhöhte sich im Monatsverlauf um ca. 0,2% auf ca. 0,7%, aber auch kürzere Laufzeiten und internationale Rentenmärkte (wie die USA) kamen unter Druck. Die Risikoprämien blieben generell gut unterstützt, die Renditeaufschläge in der Peripherie fielen sogar deutlich. Insbesondere Spanien konnte von einer Rating-Verbesserung und politischer Beruhigung profitieren. Nur im Euro High Yield-Segment gab es eine leichte Korrektur. Der Euro stieg gegenüber dem US-Dollar ca. 3,3% an, insbesondere nachdem das Jahreshoch von 2017 bei knapp 1,21 überschritten wurde. Rohstoffgebundene Währungen (u.a. AUD, NZD, CAD) hielten sich hingegen deutlich stabiler gegenüber dem Euro. Schwellenländeranleihen in lokaler Währung verloren in der Marktbreite, wobei die Währungsentwicklung je nach Region sehr unterschiedlich ausfiel.

### 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](mailto:info@skalisfunds.com)

**Mitglieder des Vorstands**  
Andreas Grassl

**Vorsitzender des Aufsichtsrates**  
Andree Heins

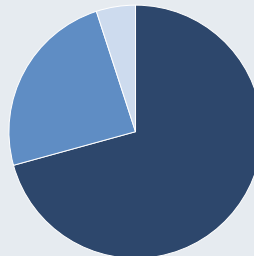
**Zuständige Aufsichtsbehörde**  
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht  
Marie-Curie-Str. 24-28  
60439 Frankfurt am Main  
Deutschland  
und  
Graurheindorfer Straße 108  
53117 Bonn  
Deutschland

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

Steuernummer 143/101/63180

### FONDS ALLOKATION

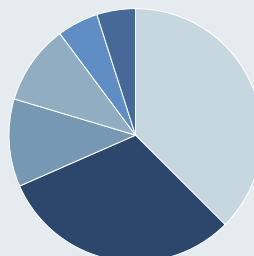
Stand: 29. September 2017



■ Renten	70,72%
■ Aktien	24,27%
■ Kasse	5,01%

### 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 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.

DISCLAIMER



**SKALIS**  
ASSET MANAGEMENT AG  
MEMBER OF BAADER BANK GROUP