



SKALIS FUNDS

FACTSHEET 29. März 2018 | SEITE 1

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

SKALIS EVOLUTION FLEX (R)

STAMMDATEN

Fondspreis	102,87 EUR
Fondsvolumen	35,03 Mio. EUR
Anteilsklasse	Retail
WKN	A1W9AA
ISIN	DE000A1W9AA8
Fondswährung	EUR
Fondstyp	Europäischer Mischfonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds defensiv
Mindestanlagebetrag	unlimitiert
Ertragsverwendung	ausschüttend
Auflagedatum	20.12.2013
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	3,500%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,400%
Max. Beratervergütung p.a.	2,000%
Max. Verwahrstellenvergütung p.a.	0,050%
Laufende Kosten p.a.	1,790%
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja
Fondsmanagement	SKALIS Asset Management AG
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment- Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	State Street Bank GmbH

SKALIS EVOLUTION FLEX

	lfd. Mon.	6 Mon.	lfd. Jahr	1 Jahr	Auflage
SKALIS EVOLUTION FLEX (R)	-1,08%	-2,06%	-1,66%	0,19%	1,76%
		2014	2015	2016	2017
		3,29%	1,99%	-6,09%	4,22%

RISIKOKENNZAHLEN

	SHARPE RATIO ¹	VOLATILITÄT
SKALIS EVOLUTION FLEX (R)	0,08	6,53%

¹ Risikoloser Zins: Euribor 3 Monate

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG

	JAN	FEB	MRZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	YTD
2018	0,86%	-1,43%	-1,08%										-1,66%
2017	0,09%	1,06%	1,45%	0,78%	0,22%	-1,38%	0,27%	-0,79%	2,91%	0,77%	-0,79%	-0,37%	4,22%
2016	-3,13%	-2,19%	1,15%	-0,25%	-0,23%	-1,90%	0,58%	0,43%	-0,55%	-0,44%	-0,99%	1,35%	-6,09%
2015	3,17%	2,52%	0,65%	-0,38%	-0,37%	-2,44%	1,46%	-4,94%	-1,20%	3,95%	1,81%	-1,90%	1,99%
2014	0,98%	1,40%	-0,61%	0,70%	0,64%	-0,11%	-0,36%	1,07%	0,17%	-1,37%	2,08%	-1,29%	3,29%
2013												0,37%	0,37%

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. März 2018 | SEITE 2

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

SKALIS EVOLUTION FLEX (R)

KOMMENTAR

Aktienmärkte bleiben angeschlagen

Nach der überfälligen Korrektur im Februar konnten sich die Aktienmärkte etwas stabilisieren, doch im März kehrte die Unsicherheit zurück. Gemischte Wirtschaftsdaten, u.a. auch eine Eintrübung der europäischen Frühindikatoren, sowie ein möglicher Handelskrieg zwischen den USA und China sorgten für ein erneutes Abrutschen, gepaart mit hoher Volatilität. Die Notenbanken behielten zwar ihre positive Konjunktur-Einschätzung bei, werden aber von ihrer sehr expansiven Haltung sukzessive abrücken. Der deutsche Aktienmarkt (DAX) und der US-Aktienmarkt (S&P500) gaben im Monatsverlauf ca. 2,7% ab, das europäische Barometer (EuroStoxx50) verlor ca. 2,3%.

Die US-Notenbank (FED) erhöhte erwartungsgemäß weiter die Zinsen, während die EZB wenig Neues bekanntgab, aber ihre Aussage zurücknahm, die Anleihekäufe bei Bedarf wieder zu erhöhen bzw. zu verlängern. Es deutet somit alles auf einen restriktiveren Kurs hin, der aber vor allem bei der EZB sehr vorsichtig eingeschlagen wird. Nach dem Zinsanstieg zum Jahresbeginn erholten sich die Rentenmärkte, bedingt auch durch die Risikoaversion. Die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen fiel im Monatsverlauf um ca. 0,16% auf ca. 0,5%, die 10-jähriger US-Staatsanleihen ging um ca. 0,12% auf ca. 2,74% zurück. Die Risikoprämien bei Unternehmensanleihen erhöhten sich analog zur Aktienmarktschwäche, wobei vor allem High Yield-Anleihen etwas stärker unter Druck kamen. Peripherie-Staatsanleihen blieben gut unterstützt.

Der US-Dollar kann weiterhin nicht von der steigenden Zinsdifferenz profitieren und verlor gegenüber dem Euro ca. 0,9%. Schwellenländeranleihen in lokaler Währung waren insgesamt stabil.

FONDSPORTRAIT

Der SKALIS Evolution Flex kombiniert unterschiedliche Assetklassen und Anlagemärkte im Rahmen eines aktiven Mischfondsansatzes. Ziel ist die Erwirtschaftung eines langfristig stabilen Wertzuwachses. Den Kern des Mischfondskonzeptes bildet die Ausrichtung auf eine dynamische Assetklassensteuerung zwischen den verschiedenen Vermögensklassen wie Aktien und Anleihen. Das Management erfolgt frei von jeglicher Orientierung an einschränkende Benchmarks und unterliegt keinem Investitionszwang. Der überwiegende Teil des Sondervermögens setzt sich aus verzinslichen Wertpapieren europäischer Emittenten zusammen. Dabei wird in die unterschiedlichsten Anleihenklassen investiert. Der Aktienanteil liegt überwiegend zwischen 20-30% und wird sehr dynamisch über derivative Instrumente gesteuert.

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

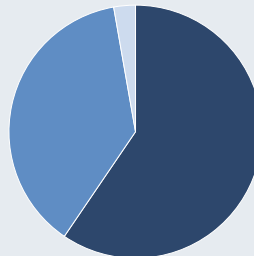
Zuständige Aufsichtsbehörde
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Marie-Curie-Str. 24-28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland
und
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn
Deutschland

Rechtshinweise
Amtsgericht München, HRB 139761
Aktiengesellschaft mit
Sitz in Unterschleißheim

Steuernummer 143/101/63180

FONDS ALLOKATION

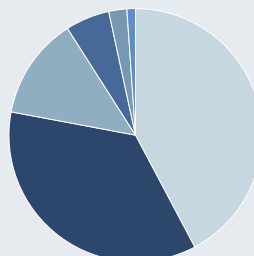
Stand: 29. Dezember 2017



■ Renten	59,51%
■ Aktien	37,72%
■ Kasse	2,77%

RENTEN ALLOKATION

Stand: 29. Dezember 2017



■ Unternehmensanleihen	42,25%
■ Staatsanleihen	35,70%
■ Finanzanleihen	13,02%
■ Inflationsindexierte Anleihen	5,63%
■ Gedeckte Anleihen	2,31%
■ Staatsnahe Anleihen	1,09%

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 (Verkaufprospekt, 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 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 dadurch irgendwelche Verpflichtungen 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.

DISCLAIMER



SKALIS
ASSET MANAGEMENT AG
MEMBER OF BAADER BANK GROUP