



SKALIS FUNDS

FACTSHEET 31. Juli 2017 | SEITE 1

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)

STAMMDATEN

Fondspreis	98,49 EUR
Fondsvolumen	16,83 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)	0,05%	1,30%	1,11%	-0,36%	-3,60%
				2015	2016
				0,27%	-4,91%

RISIKOKENNZAHLEN

	SHARPE RATIO ¹	VOLATILITÄT
SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)	-0,34	3,73%

¹ Risikoloser Zins: Euribor 3 Monate

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG

	JAN	FEB	MRZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	YTD
2017	-0,19%	0,57%	0,73%	0,42%	0,16%	-0,62%	0,05%						1,11%
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. Juli 2017 | SEITE 2

NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

SKALIS EVOLUTION DEFENSIVE (R)

KOMMENTAR

Euro-Stärke beeinflusst zunehmend die Märkte

Die Rhetorik der Notenbanken stand zuletzt vermehrt im Fokus, jedoch brachten die regulären Sitzungen der EZB wie auch der US-FED keine neuen Erkenntnisse. Die EZB äußerte sich bezüglich der konjunkturellen Entwicklung zwar weiterhin positiv, jedoch wird mit Verweis auf die noch zu schwache Inflation am expansiven Kurs vorerst festgehalten. Draghi hielt sich mit konkreten Aussagen zum Fahrplan der nächsten Monate zurück, was für eine Beruhigung des Rentenmarktes sorgte. Unbeeindruckt davon legte jedoch der Euro weiter zu und gewann gegen den US-Dollar ca. 3,6%. Neben der möglichen EZB-Umkehr waren die noch USD-lastige Positionierung, eine eher zurückhaltende FED und Bedenken um die Trump-Administration zusätzliche Treiber. Auch an den Aktienmärkten ging die Euro-Entwicklung nicht spurlos vorüber. Eine zu starke Währung könnte die Konjunktur in Europa ausbremsen. In den Stimmungsindikatoren spiegelt sich das noch nicht wider, aber der DAX zeigte eine deutlich schwächere Entwicklung mit -1,7% auf Monatsbasis gegenüber einem nahezu unveränderten EuroStoxx50 (+0,2%). Hinzu kam mit dem Kartellverdacht die Schwäche der deutschen Autowerte. Im Kontrast steht der amerikanische Aktienmarkt, der – gemessen am S&P 500 – um 1,9% zulegte und vermutlich auch vom schwachen Dollar profitierte. Da jedoch noch nicht von einer Trendwende des Euro vs. USD auszugehen ist, sollte die aktuelle Bewegung eher ein „Überschießen“ sein, welches den Aktienmarkt nicht nachhaltig belasten dürfte. Der Rentenmarkt befand sich letzten Monat im Konsolidierungsmodus. Die Renditen im Euro-Rentenmarkt entwickelten sich eher seitwärts bis leicht fallend. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen beendete den Monat bei 0,54% und blieb somit leicht oberhalb des technischen Ausbruchsniveaus.

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 Glücksspiel, 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
Dr. Jens Bies, Marc Decker,
Ingmar Przewlocka

Vorsitzender des Aufsichtsrates
Andree Heins

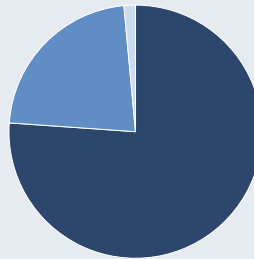
Zuständige Aufsichtsbehörde
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Marie-Curie-Str. 24-28
60439 Frankfurt am Main
Deutschland
und
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn
Deutschland

Rechtshinweise
Amtsgericht München, HRB 139761
Aktiengesellschaft mit
Sitz in Unterschleißheim

Steuernummer 143/101/63180

FONDS ALLOKATION

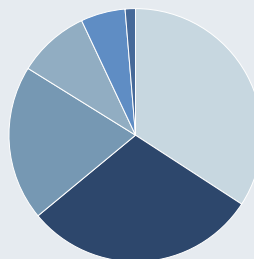
Stand: 31. März 2017



■ Renten	76,11%
■ Aktien	22,43%
■ Kasse	1,46%

RENTEN ALLOKATION

Stand: 31. März 2017



■ Unternehmensanleihen	34,17%
■ Staatsanleihen	29,84%
■ Gedeckte Anleihen	19,84%
■ Finanzanleihen	9,16%
■ Staatsnahe Anleihen	5,68%
■ Inflationsindexierte Anleihen	1,32%

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 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