



SKALIS EVOLUTION FLEX / DEFENSIVE: DEZEMBER 2018

Solide Performance trotz Aktien- und Kreditschwäche.

Mit einer Performance von -2,1 % (Flex) und -1,2% (Defensive) erreichten beide Fonds im Dezember in einem sehr schwachen Aktien- und Kreditmarkt eine relativ **solide** Performance.

Im Monatsverlauf fiel der EuroStoxx 50 von 3.173 um 7,5 % auf das Monatstief von 2.937 am 27. Dezember. Diese Marktschwäche nutzten wir, um bei unsere Put Optionen (Strike 3.050, Laufzeit Januar 2019) zu einem Kurs von 117 zu verkaufen. Dagegen haben wir kleine Positionen Xetra Gold aufgebaut (jeweils ca. 1 %). Wir erhöhten zum Monatsende die Netto-Aktienquoten auf 36% (Flex) und 29% (Defensive).



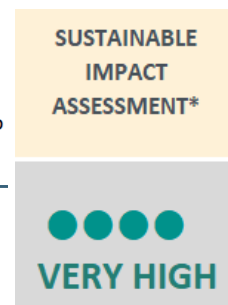
Seit Anfang 2018 verlor der EuroStoxx 50 14,56%, während der Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Index 0,41% zulegen konnte. Der Skalis Evolution Flex gab um 4,84% nach und der Skalis Evolution Defensive 3,75%. Längerfristig erwarten wir höhere Aktienkurse, bleiben aber gegenüber EUR Anleihen aufgrund der niedrigen Renditen vorsichtig.

ESG Qualität und SDG Impact weiter gesteigert.

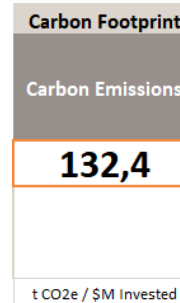
Durch weitere gezielte Umschichtungen steigerten wir die MSCI ESG Scores beider Fonds auf besonders gute Werte von 8,4. Der SDG Impact ist nun „very high“. Dabei werden die Nachhaltigkeitsziele alternative Energien, Bildung, Ernährung und nachhaltige Wasserversorgung gut erreicht, während wir uns in den Bereichen „grüne Gebäude“ und SME Finanzierung verbessern können. Der Carbon Wert ist mit 132,4 t je investierter USD 1 mio. aufgrund unserer strengen Ausschlüsse im Bereich Kohle und Ölproduktion relativ niedrig. Wir engagieren uns aktiv, um alle ESG und SDG Werte längerfristig zu verbessern.



Quelle: MSCI ESG



Quelle: MSCI ESG



Quelle: MSCI ESG

Seit Übernahme der Beratung durch ESG Portfolio Management im Juli 2018: Skalis Evolution Flex I - 3,1%

Monatliche Entwicklung des Skalis Evolution Flex seit Auflegung.

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2014	1,07	1,42	-0,48	0,75	0,68	-0,05	-0,25	1,08	0,30	-1,30	2,11	-1,20	4,14
2015	3,23	2,58	0,63	-0,49	-0,38	-2,49	1,52	-4,97	-1,13	4,00	1,90	-1,86	2,19
2016	-3,02	-2,12	1,21	-0,19	-0,17	-1,83	0,64	0,50	-0,47	-0,37	-0,93	1,41	-5,32
2017	0,16	1,13	1,51	0,85	0,28	-1,33	0,34	-0,72	2,96	0,84	-0,62	-0,32	5,12
2018	0,92	-1,36	-1,01	1,38	-1,23	-0,53	1,16	-0,84	-0,12	-1,57	0,42	-2,09	-4,84

<http://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000A1W9AZ5/performance>

Seit Übernahme der Beratung durch ESG Portfolio Management im Juli 2018: Skalis Evolution Defensive I-1,9%

Monatliche Entwicklung des Skalis Evolution Defensive seit Auflegung (Beratung durch ESG Portfolio Management ab Juli 2018).

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2014												0,00	0,00
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
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
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
2018	0,07	-0,91	-0,80	0,91	-1,20	0,03	0,74	-0,16	-0,08	-1,23	0,01	-1,18	-3,75

<http://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000A12BPH1/performance>

Quelle: Universal Investment, 1. Januar 2019

Wichtige Hinweise & Haftungsausschluss

Die vorliegenden Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und sind nicht für Privatkunden bestimmt. Diese Werbemittelstellung stellt keine Anlageberatung dar. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen und jede Haftung für eventuelle Schäden abgelehnt, die sich aus der Verwendung und / oder Weitergabe dieser Informationen ergeben.

Die Angaben richten sich nur an Anleger in denjenigen Ländern, in denen der jeweilige Fonds zum Vertrieb zugelassen ist. Sie sind nicht zur Veröffentlichung oder Nutzung durch Personen oder Gesellschaften in einem Land bestimmt, in dem der Fonds nicht zum Vertrieb zugelassen ist. Insbesondere dürfen die Anteile des jeweiligen Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässige US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Die hier veröffentlichten Dokumente und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA oder in anderen Ländern, in denen keine Vertriebszulassung besteht, verbreitet werden.

Das Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Fonds. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment unter <http://www.universal-investment.com> erhältlich.

Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Berechnungen oder Renditeangaben sind nicht als Ertragszusage zu verstehen; sie sind rein indikativ und beruhen auf Daten und Annahmen, die sich möglicherweise in der Praxis gar nicht, nur in anderer Ausprägung oder zu anderen Zeitpunkten realisieren lassen. Folglich besteht das Risiko, dass in der Realität niedrigere Renditen oder sogar Verluste bis hin zum Totalverlust erzielt werden. Die historische Wertentwicklung ermöglicht keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Die ESG Portfolio Management GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main ist ein inhabergeführtes Unternehmen mit Kernkompetenz in der bankenunabhängigen Beratung zu Kapitalmarktprodukten. Sie entwickelt maßgeschneiderte Lösungen für professionelle Investoren, um trotz eher geringer Risikobudgets nachhaltig auskömmliche Erträge zu generieren. ESG Portfolio Management ist Initiator und Berater der Fonds Skalis Evolution Flex und Skalis Evolution Defensive.

Die Informationen dürfen weder in Auszügen noch als Ganzes ohne schriftliche Genehmigung durch den Ersteller vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden.

Die ESG Portfolio Management GmbH ist im Rahmen der Anlagevermittlung von Finanzinstrumenten und der Anlageberatung gem. § 1 KWG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der AHP Capital Management GmbH, Hochstraße 29, 60313 Frankfurt, tätig (§ 2 Abs. 10 KWG).