



SKALIS EVOLUTION FLEX / DEFENSIVE: NOVEMBER 2018

Positive Performance trotz schwacher Aktien und Credit Märkte

Trotz einiger Umschichtungen konnten wir die MSCI ESG Scores beider Fonds auf sehr hohen Werten von 8.3 (maximal 10) halten.

Der Impact auf die Sustainable Development Goals (SDGs) ist bei beiden Fonds „very high“. Dabei werden die Nachhaltigkeitsziele alternative Energien, nachhaltige Wasserversorgung, und Bildung gut erreicht, während wir uns in den Zielen Gesundheitswesen und Green Buildings verbessern können. Fortschritte bei Investments in Green Buildings wird auch den CO₂-Ausstoß wieder reduzieren, der im Monatsverlauf von 121,4 auf aktuell 126,4 Tonnen pro investierter Million USD anstieg.

SUSTAINABLE
IMPACT
ASSESSMENT*

● ● ● ●
VERY HIGH

Quelle: MSCI ESG

Carbon Emissions
tons CO₂e / \$M invested

126,4
84,4%

Quelle: MSCI ESG

Mit 0,42 (Flex) und 0,01 (Defensive) erreichten beide Fonds in einem schwachen Aktien- und Creditmarkt eine positive Performance.

Im November fiel der EuroStoxx 50 von 3198 um ca. 3 % auf das Monatstief von 3116 am 20. November. Diese Marktschwäche nutzten wir, um taktisch und antizyklisch Wirecard Aktien zu EUR 127,93 zu kaufen, die ein hohes Beta zum Markt aufweisen und in wenigen Wochen trotz guter Unternehmensnachrichten ca. 30 Prozent verloren haben.

Im Anleihebereich haben wir den aus unserer Sicht attraktiven Floater der japanischen Takeda Pharma und die zehnjährige Anleihe der Deutschen Post gezeichnet. Die Portfolio-Duration haben wir auf unter ein Jahr verkürzt.

Seit Übernahme der Beratung durch ESG Portfolio Management im Juli 2018: Skalis Evolution Flex – 0,95

Monatliche Entwicklung des Skalis Evolution Flex seit Auflegung.

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2013												0,39	0,39
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		-2,80

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

Seit Übernahme der Beratung durch ESG Portfolio Management im Juli 2018: Skalis Evolution Defensive - 0,72

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

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	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		-2,61

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

Quelle: Universal, 30. November 2018

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 Werbemittelung 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. Alleine Grundlage für den Anteilerwerb 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).