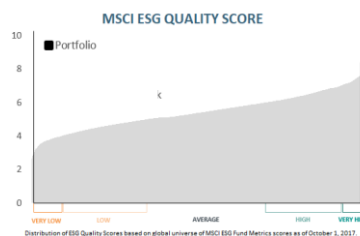




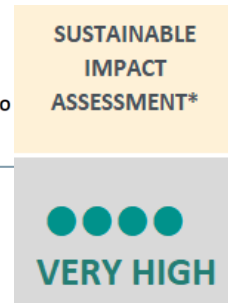
## SKALIS EVOLUTION FLEX / DEFENSIVE: OKTOBER 2018

### SDG Impact deutlich gesteigert.

Durch weitere gezielte Umschichtungen steigerten wir die MSCI ESG Scores beider Fonds auf besonders gute Werte von 8,3 (siehe Verteilung der Fonds ESG Scores). Der SDG Impact ist nun „very high“. Dabei werden die Nachhaltigkeitsziele alternative Energien, Bildung und preisgünstiger Wohnraum gut erreicht, während wir uns in den Bereichen Pollution-Bekämpfung und Gesundheitswesen verbessern können. Bei Sustainalytics erreichen wir die höchste Nachhaltigkeitsqualität (fünf Globen). Der Carbon Wert ist mit 121,5 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: Morningstar, Sustainalytics

### Solide Performance trotz Aktienschwäche.

Mit einer Performance von -1,6 % (Flex) und -1,2% (Defensive) erreichten beide Fonds im Oktober in einem sehr schwachen Aktienmarkt eine **solide** Performance. Im Monatsverlauf fiel der EuroStoxx 50 von 3.399 um 8 % auf das Monatstief von 3.130 am 24. Oktober. Diese Marktschwäche nutzten wir, um bei den Put Optionen (Strike 3.050, Laufzeit Januar 2019), die wir am 9. und 17. Oktober kauften, Gewinne zu realisieren. Wir haben zusätzlich defensive Aktien aus den Bereichen Nahrungsmittel und Pharma gekauft. Damit haben wir zum Monatsende die Netto-Aktienquoten auf 32% (Flex) und 16% (Defensive) erhöht. Im Anleihen-Bereich haben wir den grünen Pfandbrief der Berlin Hyp und die vierjährige Anleihe des französischen Leasingsspezialisten ALD gezeichnet.

\*Zur Berechnung des MSCI SDG Impact Assessments wurden Unternehmensanleihen auf jeweilige Aktien "gemapped".

## Seit Übernahme der Beratung durch ESG Portfolio Management im Juli 2018: Skalis Evolution Flex I - 1,4%

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			-3,21

<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-0,7%

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			-2,61

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

Quelle: Universal Investment, 1. 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 Werbemitteilung 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 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 Anteilepreise 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).