



MainSky Macro Allocation Fund

September 2020

Inhalt

■ MainSky Asset Management AG im Überblick	3
■ Strategieumsetzung & Überblick Investmentprozess	10
■ Performance	18
■ Portfoliostruktur & Risikostatus	21
■ Anhang - Details Investmentprozess	25
■ Produktinformationen & Kontakt	35



MainSky Asset Management AG im Überblick

MainSky Asset Management AG im Überblick

- Gründung 2001 durch Dr. Eckhard Schulte und Jürgen Ganßleben als Investmentboutique für Familienvermögen, Stiftungen und institutionelle Investoren:
 - Inhabergeführtes und bankenunabhängiges Unternehmen
 - Finanzportfolioverwalter nach § 32 KWG unter Aufsicht der Bundesbank bzw. BaFin
 - Umbenennung 2016 in MainSky Asset Management AG (vormals G&P Institutional Management AG) im Zuge des Einstiegs der Unternehmer Falk Strascheg und Mathias Lindermeir vom Family Office Extorel als Aktionäre
- Spezialisierung auf das Management von liquiden Vermögensanlagen in Form von Publikumsfonds, Spezialfonds und Individualmandaten
 - 2007: Auflage der ersten Rentenspezialfonds *MainSky Bond Relative Return*
 - 2007: Auflage des ersten *Asset Allocation Spezialfonds Olivetree Absolute Return*
 - 2012: Auflage der ersten *faktorbasierten Aktienstrategie* als Spezialfonds
 - 2019: Start des UCITS-Fund *MainSky Macro Allocation Fund*
 - 2020: Start des UCITS-Fund *MainSky Flexible Green Bond Fund*

MainSky Asset Management – Philosophie & Leistungsspektrum

- Märkte sind makro-ineffizient aber weitgehend micro-effizient!
 - Top Down-Analyse bzw. makroökonomische Fundamentalanalyse als wesentliche Performancequelle, um Alpha aus **makro-ineffizienzen** zu generieren.



Vorstand Portfoliomanagement



Dr. Eckhard Schulte

Verantwortlicher Portfoliomanager

- Dr. Eckhard Schulte verantwortet als Gründungspartner und Vorstand seit 2001 den Bereich Portfoliomanagement. Vor der Gründung von MainSky war er bei Dresdner Kleinwort Wasserstein, der Investmentbank der ehemaligen Dresdner Bank, für die Rentenstrategie und volkswirtschaftliche Analyse zuständig.
- Zuvor hat er bei der japanischen ‚Industrial Bank of Japan‘ als Chief Economist & Fixed Income Analyst insbesondere asiatische Investoren beraten.



Daniel Gomes Duarte, CFA

Co-Portfoliomanager

- Daniel Duarte ist Vorstand und als Portfoliomanager mit Schwerpunkt Einzeltitelselektion für MainSky tätig. Zudem ist er bei der Aktienanlage für die faktorbasierte - und damit systematische - Selektion von Aktien verantwortlich.
- Zuvor war er mehrere Jahre für AXA Investment Managers Deutschland GmbH und BNP Paribas Securities Services tätig. Er ist seit 2012 Chartered Financial Analyst (CFA) und Mitglied der German CFA Society.

MainSky Asset Management AG – ein Bruch mit der Tradition

Teamstruktur



Traditionelle Struktur



Die MainSky-Prinzipien

■ **Unabhängigkeit**

Wir haben als unabhängiger Anbieter keine Interessenskonflikte und sind ausschließlich dem Mandat verpflichtet. Dadurch sind Ihre und unsere Interessen gleichgerichtet.

■ **Kontinuität & Stabilität**

Die eigentümergeführte Struktur garantiert Kontinuität in der Weiterentwicklung der Unternehmensphilosophie und sichert eine hohe Stabilität des Teams.

■ **Aktives Portfoliomanagement & Freiheit in der Entscheidung**

Wir sind aktiver Manager, kleben nicht an Benchmarks und unsere Portfoliomanager haben die Freiheit, ggf. auch nicht-konsensuale Entscheidungen zu treffen.

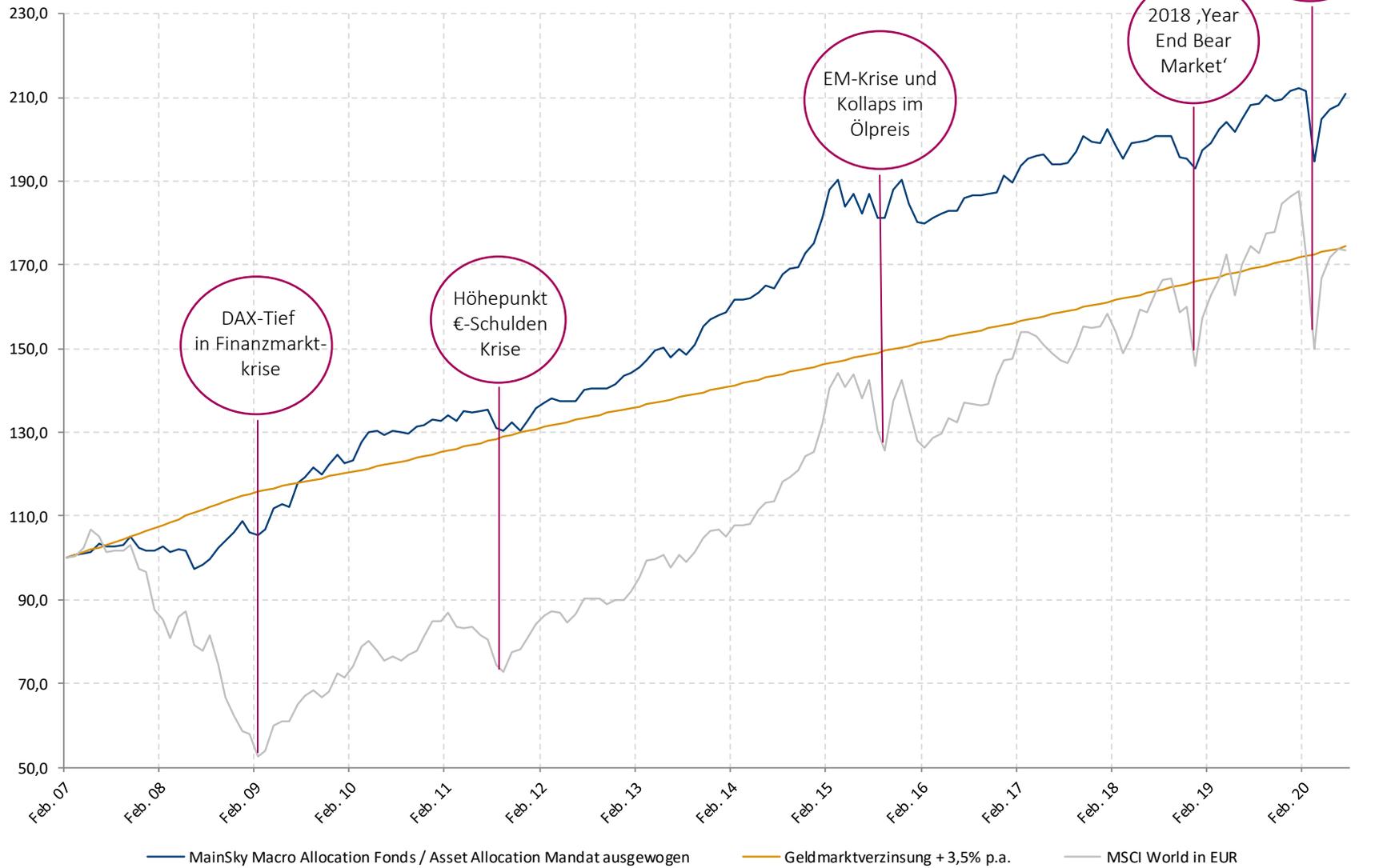
■ **Transparenz**

Die Ergebnisse unseres eigenen Primärresearchs - welche Grundlage für die Investmententscheidungen sind - werden regelmäßig auf unserem Blog publiziert. Damit können unsere Investoren die Ausrichtung in den MainSky-Mandaten transparent nachvollziehen.

■ **Verantwortungsbewusst & Nachhaltig**

Wir überprüfen unsere Investments auch nach ethischen, sozialen und nachhaltigen Kriterien. Das MainSky-Prinzip besteht darin, kritische Investments auszuschließen und - wenn möglich - einen positiven ökologischen Impact durch Investitionsentscheidungen zu erzielen.

Der MainSky-Track Record – mehr als 10 bewegte Jahre



Strategieumsetzung & Überblick Investmentprozess

Key Highlights der Strategie

- Flexibel gemanagtes Balanced-Konzept mit überzeugendem Track-Record seit 2007.
- Absolutes Performanceziel von 5-6% über Geldmarkt rollierend über 3 Jahre.
- Angestrebte Ausschüttung von ca. 3% p.a.
- Klare Fokussierung auf makroökonomische Top-Down-Analyse als wesentlicher Performancetreiber.
- Umsetzung der Aktienquote über ETFs ermöglicht sowohl regionale Fokussierung als auch die Partizipation an verschiedenen Faktorprämien (z.B. Low Volatility, Value).
- Anwendung der MainSky Nachhaltigkeits-Policy basierend auf der MSCI SRI-Methodik.

MainSky Macro Allocation Fund – Strategieumsetzung

Strategiebeschreibung

Der MainSky Macro Allocation Fund bietet Zugang zu den globalen Aktien- und Rentenmärkten und nutzt die Diversifikationseffekte zwischen diesen aus. Je nach Marktphase sind dabei im Zeitablauf deutliche Verschiebungen in den Gewichten der einzelnen Asset-Klassen zu erwarten. Auf der Aktienseite verfolgt der Fonds einen globalen Ansatz mit Berücksichtigung der Regionen USA, Europa, Asien & Japan sowie Emerging Markets. Die Umsetzung erfolgt dabei aktiv über ETFs. Auf der Rentenseite werden die selben Regionen berücksichtigt. Hier wird sowohl in ETFs wie auch in Einzeltitel investiert.

Renditeziel

Es wird ein absolutes Renditeziel von 5-6% über Geldmarktverzinsung angestrebt. Im Mittelpunkt steht die Generierung einer stetigen Performance bei gleichzeitiger Vermeidung von größeren Wertschwankungen. Darüber hinaus wird eine jährliche Ausschüttungsrendite von ca. 3% angestrebt. Dieses Renditeziel gilt mittelfristig, d.h. es wird rollierend über einen Zeitraum von 3 Jahren angestrebt.

Investmentansatz & Nachhaltigkeits-Policy

Der MainSky Macro Allocation Fund basiert auf einem aktiven Top-Down-Ansatz und leitet das Performancepotenzial für die einzelnen Assetklassen aus makroökonomischen Fundamentalanalysen ab. Die Analysen werden dabei durch ein breites Spektrum an eigens entwickelten quantitativen Indikatoren unterstützt. Die Risikoauslastung des Fonds wird aktiv gesteuert, d.h. die Sensitivität des Portfolios ggü. Risiko wird in Erwartung positiver Marktphasen erhöht bzw. in adversen Marktphasen gesenkt.

Nachhaltigkeitskriterien werden anhand der MainSky Nachhaltigkeits-Policy basierend auf der MSCI SRI-Methodik berücksichtigt.

Risikovorgabe

Maximale Aktienquote von 75%, Mindestaktienquote von 25%. Zielvolatilität von durchschnittlich 8% bei einem absoluten VaR von maximal 8% des Fondsvolumens (Konfidenzniveau von 99%, 10 Tage). Es wird eine aktive Steuerung der Risikoauslastung in Abhängigkeit des Kapitalmarktumfelds vorgenommen.

MainSky Macro Allocation Fund – Investmentprozess



Wie und wo leistet der MainSky Investmentprozess Mehrwert?



Top Down-Analyse

Ausnutzen von makro-
ökonomischen Ineffizienzen
durch flexible Assetklassen-,
Sektor-, Faktor- &
Länderallokation.



Einzeltitelselektion

Ausnutzen von mikro-
ökonomischen Ineffizienzen
durch quantitativ unterstützte
Einzeltitelselektion

MainSky Macro Allocation Fund - Nachhaltigkeitskriterien

- Der Macro Allocation Fund berücksichtigt bei der Titelselektion Nachhaltigkeitskriterien. Es wird angestrebt, dass die direkte Anlage in Wertpapiere nachhaltiger Unternehmen **mindestens 75%** aller Wertpapiere, die von Unternehmen emittiert werden, beträgt. Die Nachhaltigkeitspolicy orientiert sich dabei an der MSCI SRI Index Methodik:

So werden Unternehmen ausgeschlossen, welche in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind. Dies bedeutet, dass Unternehmen ausgeschlossen werden, welche signifikante Umsätze durch Herstellung oder Vertrieb folgender Produkte generieren:

- Kontroverse Waffen (z. B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen, Nuklearwaffen)
- Zivile Handfeuerwaffen
- Erwachsenenunterhaltung (Pornographie)
- Alkohol
- Glücksspiel
- Nuklearenergie
- Kraftwerkskohle
- Gentechnisch veränderte Organismen (GVO)
- Tabakwaren

- Zum anderen wird nicht in Unternehmen investiert, welche kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen. Dazu gehören Unternehmen, die gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen. Diese bestehen aus Vorgaben hinsichtlich Menschen- und Arbeitsrechten sowie hinsichtlich Umweltschutz und Korruption.
- Des Weiteren werden nur diejenigen Unternehmen ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche, Kategorie oder Klasse die besten Nachhaltigkeitsleistungen erbringen (Best in Class-Ansatz).

MainSky Macro Allocation Fund – Morningstar Nachhaltigkeitsrating

MainSky Macro Allocation Fund D

Sustainability ⓘ

Nachhaltigkeits-Rating



Rang in % im Vergleich zur globalen Kategorie:
Überdurchschnittlich

Rang in % von 1.000 Fonds im Vergleich zur globalen Kategorie



MORNINGSTAR® Fund Analysis

MainSky Macro Allocation Fund - Anlageuniversum

In was die Strategie investiert bzw. investieren kann



Aktien – ETFs

- ✓ **Regionen:** USA, Europa, Japan & Asien, Emerging Markets.
- ✓ **Faktoren:** Value & Low Beta (Low Volatility).
- ✓ **Sektoren:** Defensive und zyklische Sektoren.
- ✓ **ESG-Kriterien:** MSCI SRI - Methodik

Renten – Einzeltitel & ETFs

- ✓ **Regionen:** Europa, USA, Emerging Markets (nur Staatsanleihen/ Agencies).
- ✓ **Segmente:** Staatsanleihen, Covered Bonds, Unternehmensanleihen mit Mindestating BB-.

In was die Strategie nicht investiert



- X Einzelaktien
- X Rohstoffe
- X Gold
- X Anleihen mit Rating unter BB-
- X Wandelanleihen
- X Strukturierte Produkte



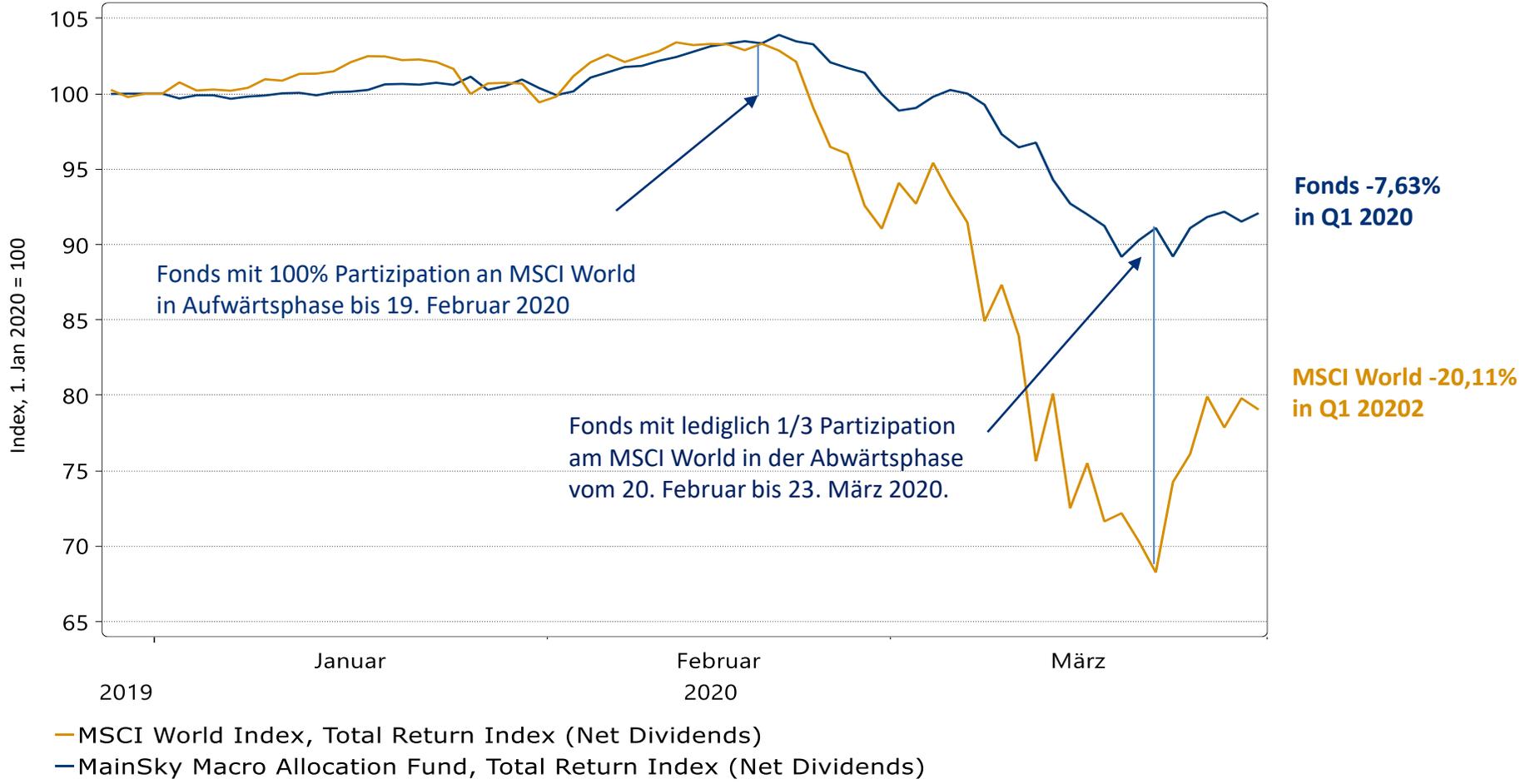
Performance

MainSky Asset Allocation Mandat ausgewogen – Performance

		Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dez	ytd
2020	Mandat	0,37	-0,41	-7,89	5,13	1,18	0,51	1,32						-0,26
	Benchmark	0,26	0,25	0,26	0,25	0,26	0,25	0,26						1,81
2019	Mandat	2,31	0,80	1,74	0,83	-1,16	1,46	1,61	0,27	0,82	-0,61*	0,14	1,01	9,56
	Benchmark	0,27	0,24	0,27	0,26	0,27	0,26	0,27	0,27	0,26	0,26	0,25	0,26	3,20
2018	Mandat	1,59	-2,03	-1,40	1,86	0,21	0,03	0,59	-0,06	-0,01	-2,52	-0,19	-1,12	-3,10
	Benchmark	0,27	0,24	0,27	0,26	0,27	0,26	0,27	0,27	0,26	0,27	0,26	0,27	3,23
2017	Mandat	-0,77	2,17	0,71	0,46	0,13	-1,18	-0,09	0,19	1,51	1,85	-0,76	-0,04	4,20
	Benchmark	0,27	0,25	0,27	0,26	0,27	0,26	0,27	0,27	0,26	0,27	0,26	0,27	3,24
2016	Mandat	-2,31	-0,22	0,81	0,52	0,37	-0,02	1,60	0,34	0,08	0,11	0,20	2,11	3,58
	Benchmark	0,28	0,26	0,28	0,26	0,27	0,26	0,27	0,27	0,26	0,27	0,26	0,27	3,29
2015	Mandat	3,45	3,76	1,30	-3,40	1,77	-2,61	2,55	-3,02	-0,06	3,75	1,27	-3,00	5,46
	Benchmark	0,30	0,27	0,30	0,29	0,29	0,28	0,29	0,29	0,28	0,29	0,28	0,28	3,50
2014	Mandat	0,43	2,01	0,06	0,13	0,81	1,00	-0,29	2,04	0,65	0,21	2,14	1,21	10,86
	Benchmark	0,32	0,29	0,32	0,31	0,32	0,30	0,31	0,30	0,29	0,30	0,29	0,30	3,71
2013	Mandat	0,48	0,98	1,30	1,38	0,62	-1,59	1,24	-0,87	1,73	2,75	1,18	0,56	10,11
	Benchmark	0,31	0,28	0,31	0,30	0,31	0,30	0,31	0,31	0,30	0,31	0,30	0,32	3,71
2012	Mandat	2,17	1,11	0,64	-0,34	-0,18	-0,02	2,10	0,23	-0,08	0,14	0,67	1,32	8,00
	Benchmark	0,34	0,31	0,33	0,32	0,33	0,32	0,32	0,31	0,30	0,31	0,30	0,31	3,87
2011	Mandat	-0,35	1,14	-1,09	1,85	-0,19	0,26	0,26	-3,40	-0,48	1,70	-1,56	1,75	-0,26
	Benchmark	0,36	0,33	0,36	0,38	0,39	0,39	0,39	0,38	0,38	0,39	0,36	0,36	4,53
2010	Mandat	-1,52	0,44	3,54	1,97	0,29	-0,78	0,61	-0,14	-0,22	1,19	0,27	1,07	6,82
	Benchmark	0,33	0,30	0,33	0,32	0,33	0,32	0,34	0,34	0,33	0,36	0,34	0,34	4,07
2009	Mandat	-2,62	-0,60	1,34	4,87	0,66	-0,48	5,02	1,10	2,13	-1,48	1,92	2,02	14,48
	Benchmark	0,46	0,37	0,39	0,36	0,37	0,35	0,33	0,33	0,32	0,33	0,32	0,33	4,36
2008	Mandat	-0,27	1,26	-1,39	0,66	-0,34	-4,30	1,17	1,14	2,64	1,76	2,04	2,47	6,85
	Benchmark	0,65	0,61	0,66	0,63	0,65	0,63	0,66	0,67	0,65	0,63	0,56	0,51	7,77
2007	Mandat			0,75	0,16	0,33	1,99	-0,57	-0,04	0,49	1,89	-2,65	-0,42	1,85
	Benchmark			0,66	0,61	0,63	0,62	0,65	0,65	0,63	0,64	0,63	0,64	6,55

*Strategiemodifikation zum Macro Allocation Fund am 01.11.2019. Die Performancedaten bis Oktober 2019 beziehen sich auf ein MainSky Asset Allocation Mandat, welches seit 2007 besteht und mit der Fondsstrategie des MainSky Macro Allocation Fund weitgehend identisch ist.
Alle Performancekennzahlen sind tatsächlich realisierte Werte (keine Backtests) netto nach allen Kosten
Benchmark: Eonia +3,5%

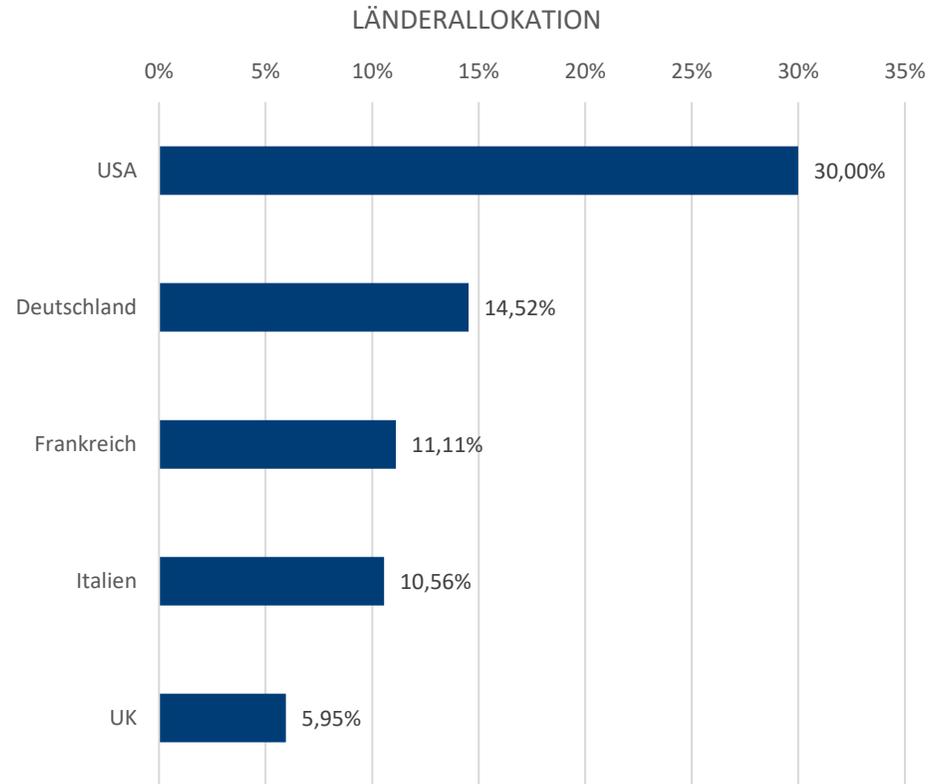
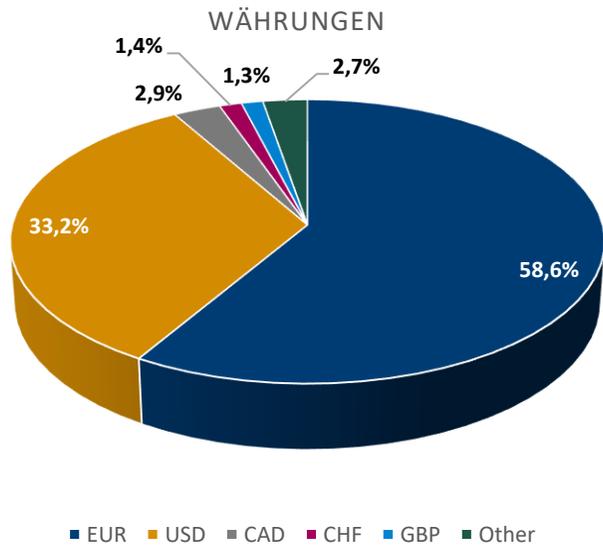
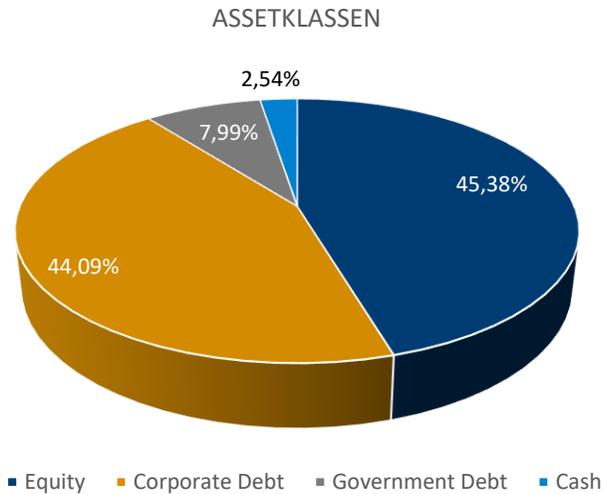
MainSky Macro Allocation Fund – Performance in Q1 2020 vs. MSCI World



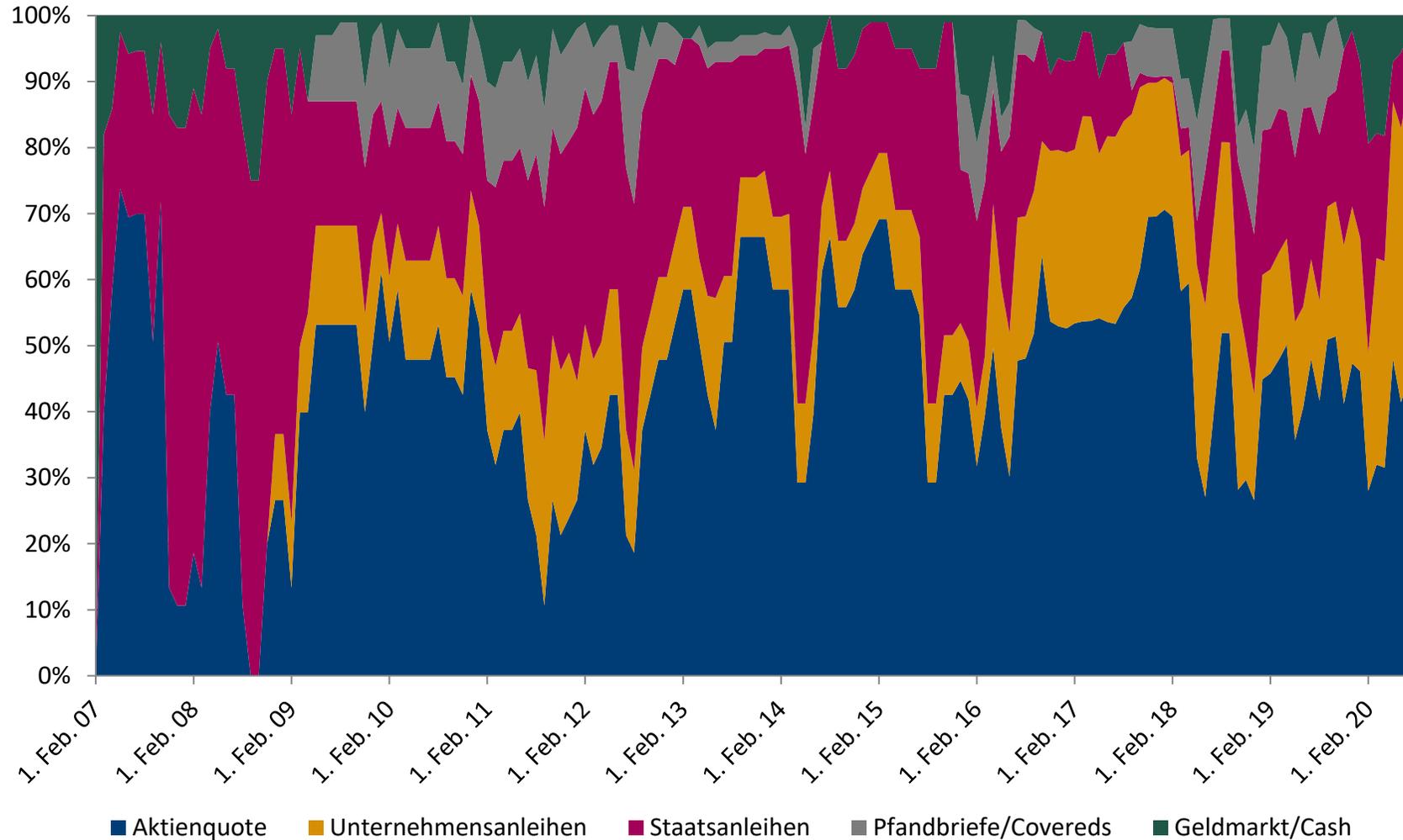
Source: Bloomberg

Portfoliostruktur & Risikostatus Juli 2020

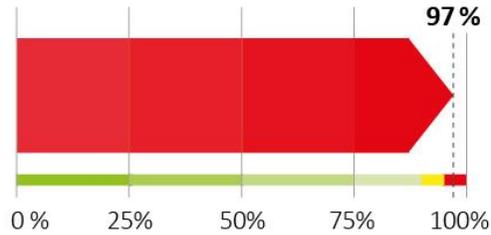
Portfoliostruktur 31. Juli 2020 – MainSky Macro Allocation Fund



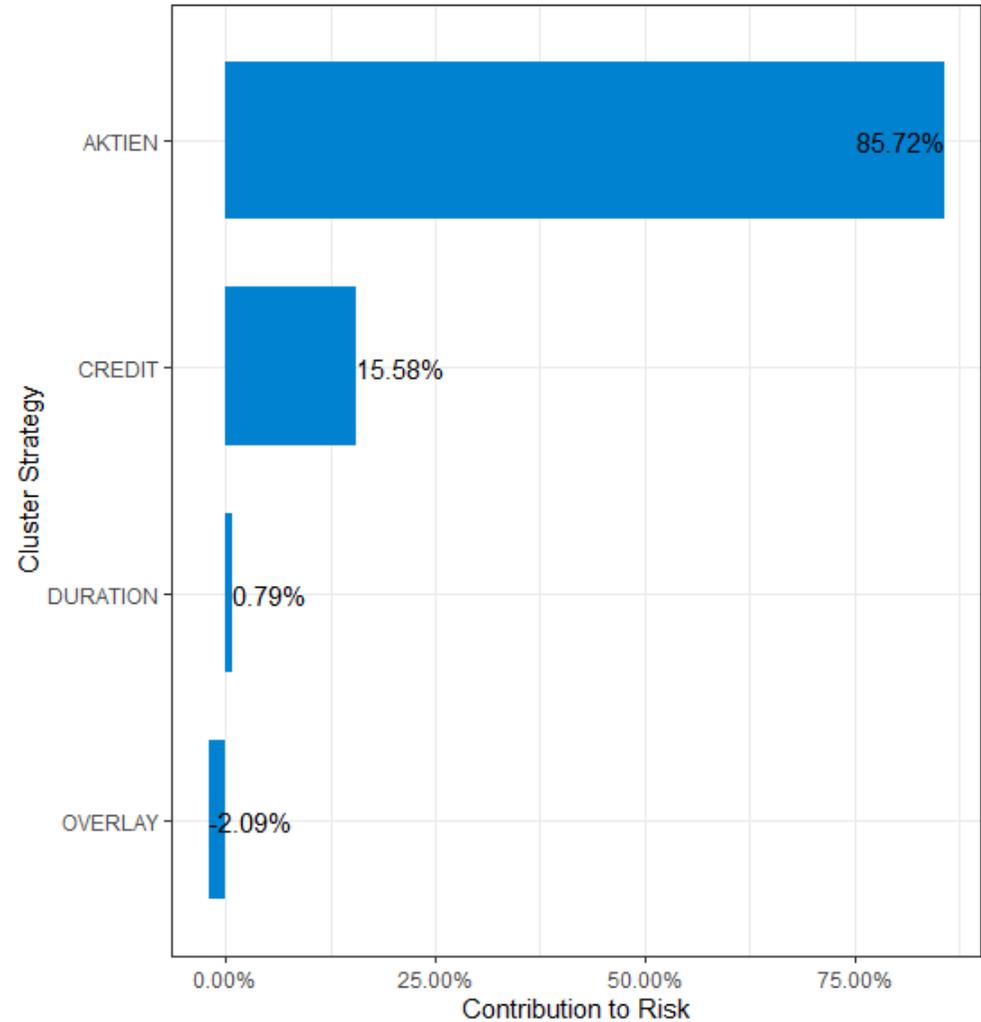
Portfoliostruktur – Aktive Allokationsanpassung



Risikostatus 31. Juli 2020 – MainSky Macro Allocation Fund



Die Risikografik gibt an, zu wie viel Prozent der Fonds sein maximales Risikobudget eines VaR von 6% (10 Tage, 99% Konfidenz) derzeit auslastet.





Anhang – Details Investmentprozess

Top Down-Analyse – Wie werden makro-ineffizienzen identifiziert?



Investmentprozess - Verantwortlichkeiten

MainSky Investment Committee

- Dr. Eckhard Schulte
- Daniel Duarte
- Oliver Marx
- Daniel Pfändler
- Dr. Adolf Rosenstock

Aufgaben:

- Meeting-Vorsitz, Präsentation & Pflege der Bondindikatoren, qualitative Notenbankanalyse, Verantwortung ‚Big Picture‘ & Autor Publikation ‚Key Views‘
- Stellv. Vorsitz, Präsentation & Pflege der quantitativen Indikatoren, politische Analyse der Euro-Peripherie
- Protokoll & Bericht der Portfolioergebnisse
- Präsentation & Pflege der Asset Allocation & Aktienindikatoren, geopolitische Entwicklungen, Autor im MainSky Blog
- Präsentation & Pflege der Makroindikatoren, Notenbanken, Fiskalpolitik & strukturelle Themen, Autor im MainSky Blog

Ergebnis & Kontrolle:

- ✓ Grundsätzliche Ausrichtung in den MainSky-Mandaten, z.B. Asset Allocation, Aufteilung Regionen, Währungen, Sektoren etc.
- ✓ Diskussion der Qualität der Makro-VIEWS und Abweichungsanalyse. Auch Abgleichen der Ergebnisse mit ausgewähltem Sekundär-Research und der Fragestellung: Wie vergleichen sich die MainSky-VIEWS und was sind ggf. die Argumente für Abweichungen? Wie sind diese zu beurteilen?
- ✓ Feedback: Formulierung von Research-Aufgaben durch PM an Analysten.
- ✓ Publikation der Makro-VIEWS im MainSky Blog.

Portfoliomanagement

- Dr. Eckhard Schulte
- Daniel Duarte
- Oliver Marx

Aufgaben:

- Übertrag der Makro-VIEWS auf die einzelnen Portfolios vor dem Hintergrund der Risikovorgabe des Portfolios
- Portfoliosimulation mit Hilfe der RM-Tools und Entscheidung über Verteilung und Ausprägung der aktiven Positionen
- Einzeltitelauswahl
- Umsetzung inkl. der Timingentscheidung

Ergebnis & Kontrolle:

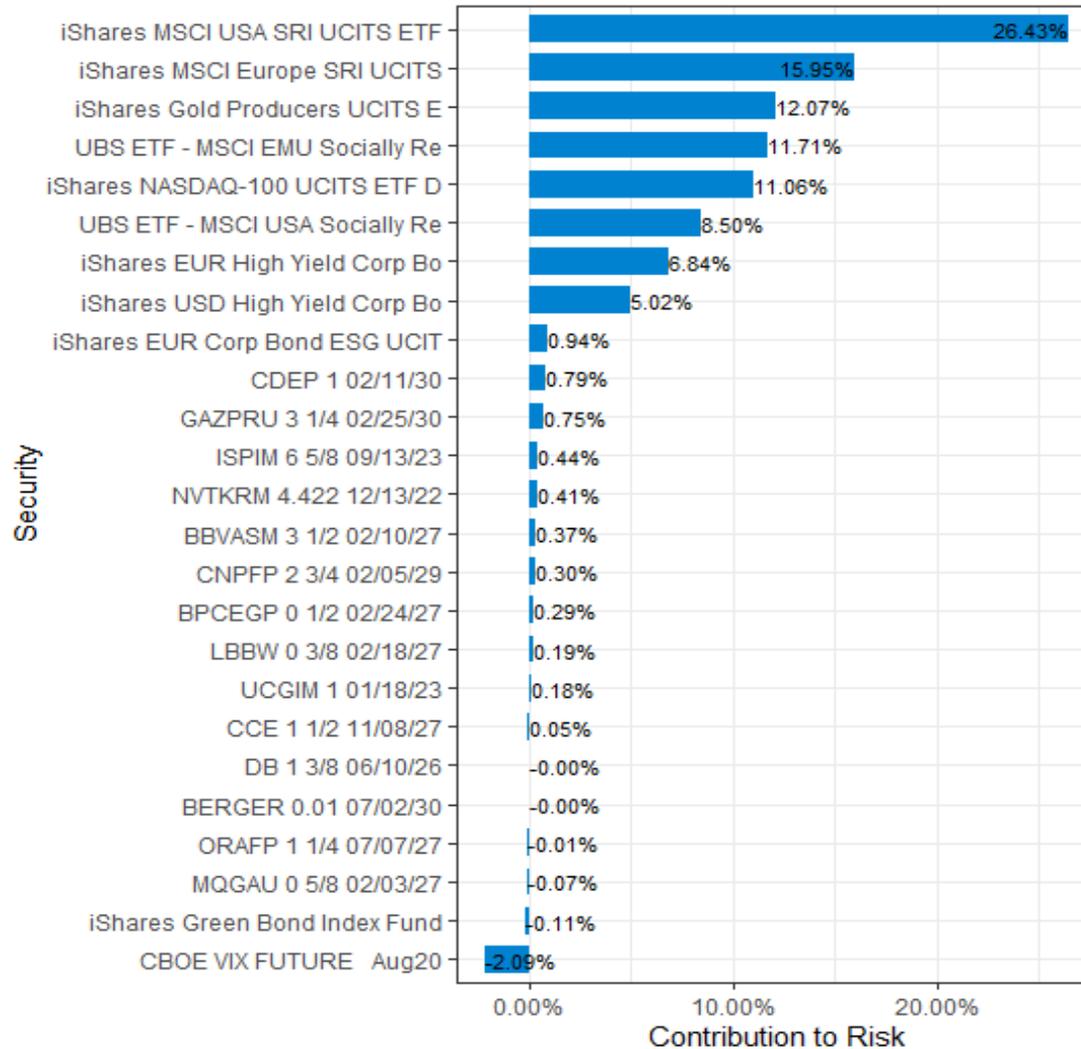
- ✓ Implementierung des Portfolios
- ✓ Tägliche Performance- und Abweichungsanalyse, auch im Hinblick auf Risikoauslastung
- ✓ Identifikation von performancerelevanten Themen für das Investment Committee (Feedback Loop)

Investmentprozess - Risikomanagement

- Das Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil des Investmentprozesses.
- MainSky steuert die Risikoauslastung der Mandate aktiv, d.h. die Sensitivität des Portfolios ggü. Risiko wird in Erwartung positiver Marktphasen erhöht bzw. in schwierigen Marktphasen gesenkt. Eine aktive Steuerung der Risikoauslastung ist auch insofern erforderlich, als dass Risiken (Volatilitäten und Korrelationen der Asset-Klassen) von den Marktphasen abhängig sind und sich ständig verändern. Insbesondere in Stressphasen gehen Diversifikationspotenziale verloren.
- Dabei wird jedem Mandat eine maximale Risikoauslastung zugeordnet, die zu keinem Zeitpunkt überschritten werden darf. Das Gesamtrisiko sowie die Risikobeiträge einzelner Positionen werden ständig überwacht und ggf. angepasst.
- Somit ist es notwendig, den Risikobeitrag zum Gesamtportfoliorisiko von jedem Titel bzw. jeder Strategie zu bestimmen. Die Risikoanalyse erfolgt durch die eigenentwickelte Applikation (MainSky Portfolio Risk Manager) auf Basis der VaR-Methodik. Ebenso werden auf diesem Weg Korrelationen sowie risikotreibende bzw. risikodiversifizierende Positionen im Portfolio bestimmt und überwacht.
- Ebenso werden im Risikomanagement Stresstests und Szenarioanalysen vorgenommen.

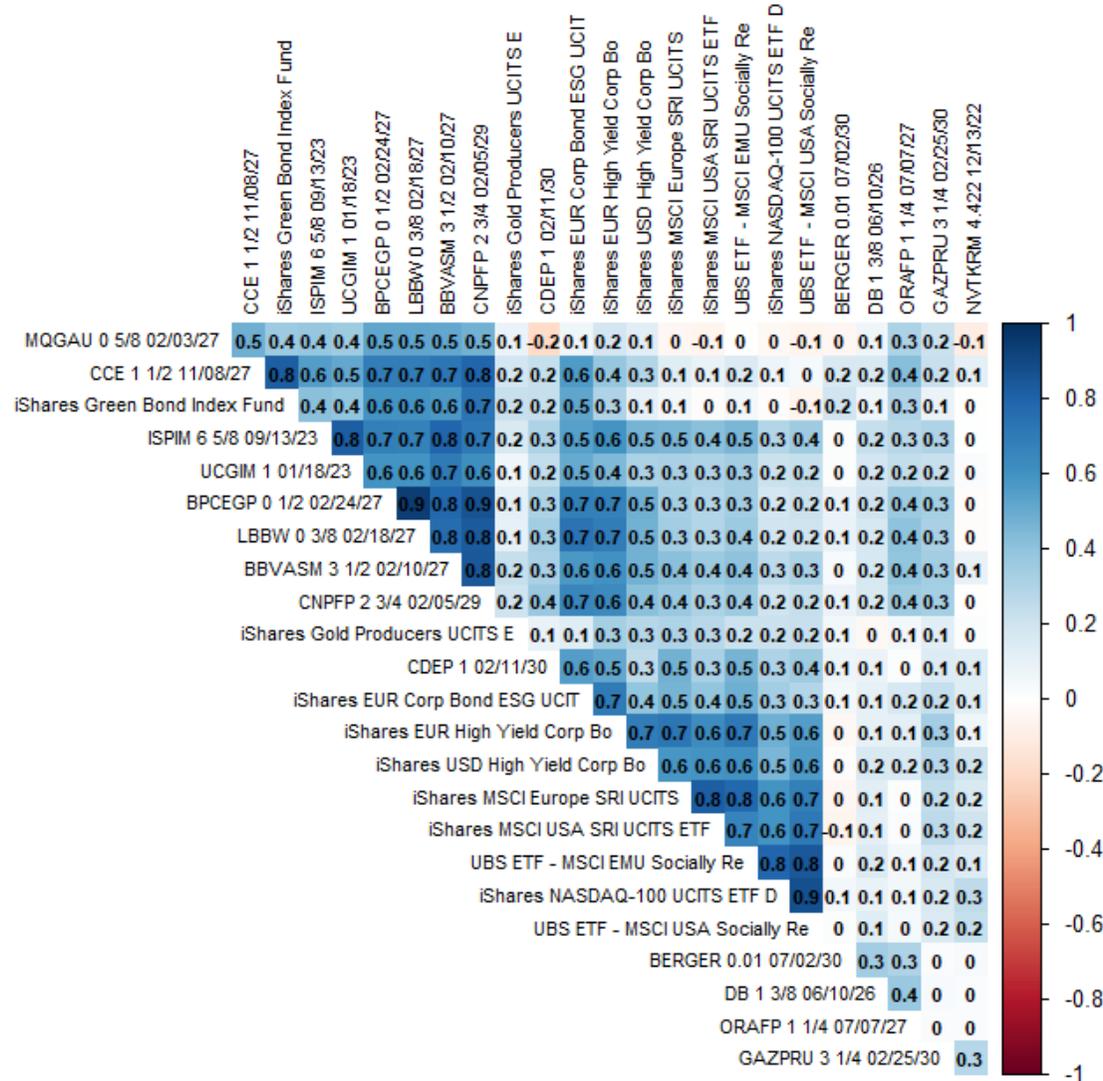
Investmentprozess – Risikomanagement

Analyse der Risikobeiträge im Portfolio



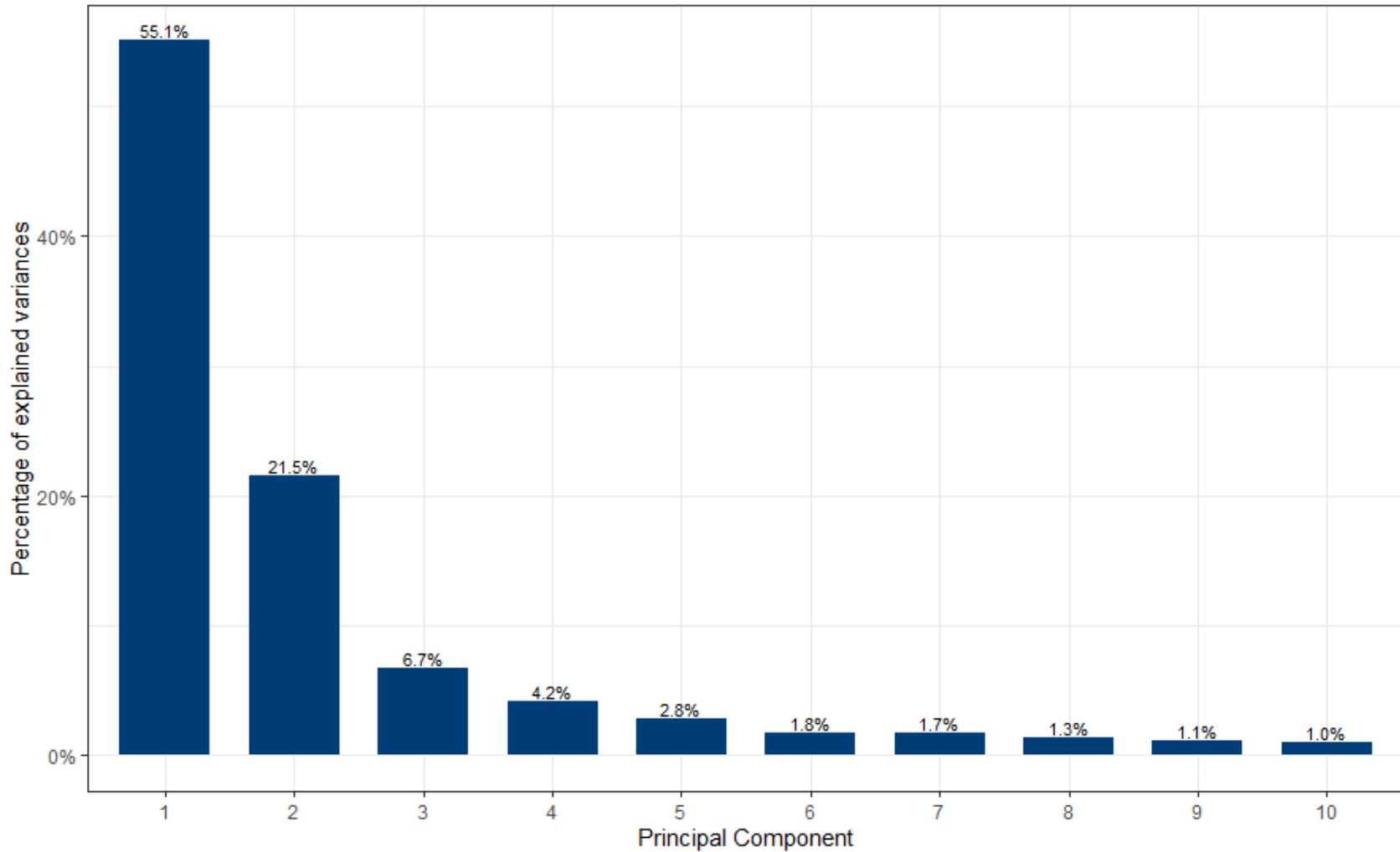
Investmentprozess – Risikomanagement

Analyse der Korrelationen im Portfolio



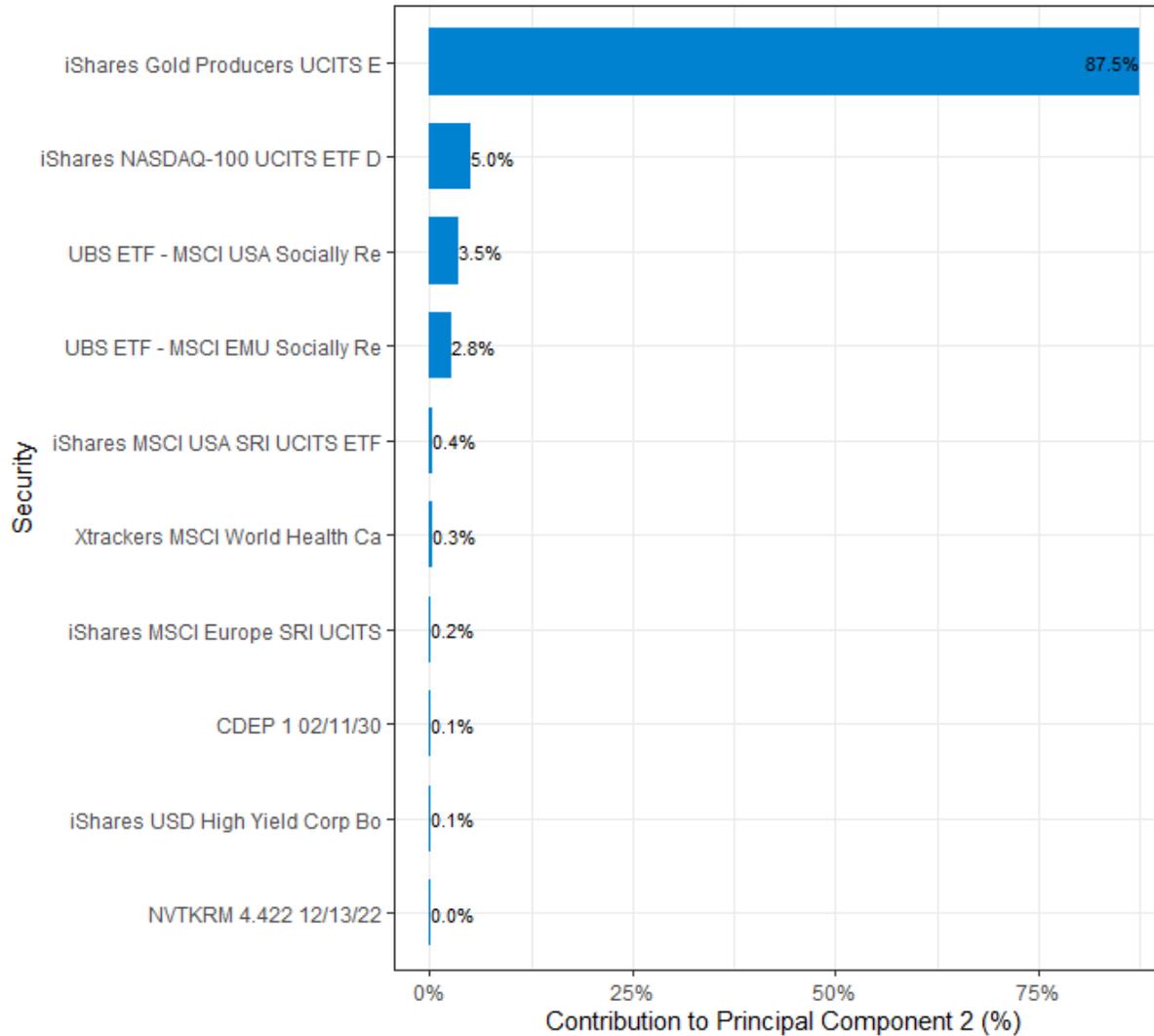
Investmentprozess - Risikomanagement

Systemische Risikotreiber – MainSky Macro Allocation Fund



Investmentprozess - Risikomanagement

Systemische Risikotreiber – MainSky Macro Allocation Fund



Identifikation von mikroökonomischen Ineffizienzen – Titelselektion

Unternehmensanleihen

Quantitative und qualitative Analyse

- Quantitative fundamentale Emittentenanalyse
- Kennzahlenanalyse und Risikoeinstufung (Risk Score) der Emittenten anhand eines Bonitätsanalysetools (Gross Profit, Free Cash Flows, Net Accruals etc.). Separate Betrachtung von Industrials und Financials.
- Screening-Prozess für günstige Risiko-Rendite-Verhältnisse

Pfandbriefe / Covered Bonds

Quantitative und qualitative Analyse

- Analyse der rechtlichen Rahmenbedingungen der Pfandbrief- / Covered Bond-Märkte
- Quantitative fundamentale Emittentenanalyse
- Analyse von Deckungsstöcken

Investmentprozess - Titelselektion

Identifikation von attraktiven Unternehmensanleihen anhand unseres Bonitätsanalysetools

Risk Dashboard											
Corporate Bond Analysis											
Main Chart Financial ratios Ratios trend Corporate criteria											Table
Show 10 entries											Search:
TICKER	SECURITY	CRNCY	SECTOR	COUNTRY	SPREAD bps	DEFAULT RATE	VALUE	RISK SCORE	RISK RATIO		
LW8907633 Corp	LINREI 2 7/8 07/21/26	USD	REITS	HK	162.13	0.10%	155.69	1	24.16		
92343VES9 Corp	VZ 3 7/8 02/08/29	USD	Telecommunications	US	131.42	0.12%	123.63	2	15.84		
ZS0897919 Corp	LGCHM 3 5/8 04/15/29	USD	Chemicals	KR	257.73	0.25%	241.03	6	14.38		
037833CX6 Corp	AAPL 3 06/20/27	USD	Computers	US	77.27	0.16%	66.74	1	6.32		
ZS0533704 Corp	ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	Energy-Alternate Sources	IT	167.62	0.39%	141.53	1	5.41		
037833BU3 Corp	AAPL 2.85 02/23/23	USD	Computers	US	38.74	0.11%	31.55	1	4.38		
EK8481864 Corp	ULFP 1 03/14/25	EUR	REITS	FR	184.82	0.59%	145.82	3	3.72		
26884ABK8 Corp	EQR 4.15 12/01/28	USD	REITS	US	166.68	0.53%	131.57	4	3.72		
AZ1692765 Corp	KORELE 2 1/2 06/24/24	USD	Electric	KR	124.05	0.45%	94.20	8	3.15		
AU4987569 Corp	IREIM 1.95 09/19/25	EUR	Electric	IT	100.01	0.37%	75.65	4	3.09		

Showing 1 to 10 of 20 entries

Previous 1 2 Next



Produktinformationen & Kontakt

Produktinformationen

Produktinformationen	MainSky Macro Allocation Fund
Marktsegment	Mischfonds flexibel
Anlageziel	Zielrendite von Eonia +5% bis 6% p.a. rollierend über einen Zeitraum von 3 Jahren
Benchmark	Eonia +3,5%
Risikovorgabe	Zielvolatilität von < 6% bei einem absoluten VaR von maximal 6% des Fondsvolumens (Konfidenzniveau von 99%, 10 Tage)
WKN/ISIN Institutionelle Klasse	A1J42V / LU0835742759 (Thesaurierend), A1J42U / LU0835750265 (Ausschüttend)
Bloomberg	EURBOPI / EURBOPP (Thesaurierend/Ausschüttend)
Rechtsform	Publikumsfonds nach luxemburgischen Recht
UCITS-konform	Ja
Zielfondsfähig	Nein
Fondsverwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	MainSky Asset Management AG, Dr. Eckhard Schulte, Daniel Gomes Duarte
Depotbank	DZ Privatbank S.A., Luxemburg
Auflegung	16.10.2012. Strategiemodifikation per 01.11.2019 durch Anpassung der Aktienquote auf max. 75%. Bis 31.10.2019 ehemals MainSky Bond Opportunities Fund. Die WKN/ISIN wurde beibehalten.
Geschäftsjahr	01.12.bis 30.11
Fondsvolumen, 31. Juli 2020	€ 27 Mio.
Fondskosten	0,89 fixe Verwaltungsgebühr, keine Performancefee



Dr. Eckhard Schulte

Leiter Portfoliomanagement & Vorstand
Reuterweg 49
60323 Frankfurt am Main

Tel 069 - 150 49 680 - 0
Fax 069 - 150 49 680 - 29

Internet: www.mainsky.de
Email: schulte@mainsky.de

Thomas Hopf

Leiter Vertrieb
Reuterweg 49
60323 Frankfurt am Main

Tel 069 - 150 49 680 - 24
Fax 069 - 150 49 680 - 29

Internet: www.mainsky.de
Email: hopf@mainsky.de

Haftungsausschluss

Dieses Informationsmaterial enthält kein Angebot zum Erwerb oder zur Zeichnung von Wertpapieren und auch keine Einladung zu einem solchen Angebot. Alleinige Grundlage für den Erwerb von MainSky Investmentfonds sind die jeweiligen Verkaufsprospekte. Die Informationen in diesem Dokument sind ausschließlich zur Veranschaulichung und zur Diskussion bestimmt und stellen keine Beratung dar. Angaben über Anlageergebnisse und Anlageziele sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Diese kann sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Dieses Dokument enthält Informationen, die teilweise oder völlig auf hypothetischen Annahmen und/oder Modellen der MainSky Asset Management AG beruhen. Es wird von der MainSky Asset Management AG keine Garantie dafür übernommen, dass die dargestellten Annahmen, Modelle und/oder Analysen sinnvoll oder richtig sind. Die in diesem Dokument dargestellten Informationen sind vertraulich zu behandeln und dürfen weder zum Teil noch im Ganzen reproduziert werden.