

SALytic Stiftungsfonds ****

Ein konservativer, ausschüttungsstarker Mischfonds basierend auf aktiver Asset Allocation sowie Selektionskompetenz bei europäischen Aktien und Corporate Bonds

Köln, Mai 2022



Agenda und Referent des Vortrags

- Kurzvorstellung SALytic Invest AG
- Vorstellung SALytic Stiftungsfonds
- Integration von ESG-Kriterien in den SALytic-Investmentprozess
- Referent: Thomas Pethofer, Lead Portfoliomanager SALytic Stiftungsfonds

Wesentliches Differenzierungsmerkmal ist ein eigenständiger, hoch qualitativer (Top-Down / Bottom-Up) interessenkonfliktfreier Research- und Investmentprozess.

Professionelle Asset Management Boutique - Eine weise Entscheidung für Ihr Vermögen

- SALytic Invest ist einer der führenden bankenunabhängigen Vermögensverwalter für individuelle liquide Wertpapierportfolien.
- Wir betreuen Kundenvermögen von deutlich mehr als einer Milliarde Euro für Unternehmer, vermögende Privatkunden, Stiftungen, Versorgungswerke und Institutionelle Anleger.
- SALytic Invest ist ein in Deutschland mit BaFin Lizenz nach § 15 WpIG zugelassener Vermögensverwalter, Asset Manager und Kapitalmarktberater und ist aus der Landert Family Office Deutschland AG hervorgegangen.
- Wir sind ein langfristig orientierter Partner unserer Kunden. Die Kontinuität der Betreuung ist durch den Gesellschafterstatus der Senior Mitarbeiter gewährleistet. Die Investment Professionals und die Eigentümer sind mit eigenen Mitteln in die SALytic-Anlagestrategie investiert.
- Unser Kunde spricht direkt mit dem Entscheider. Wir stehen mit 10 hochqualifizierten Investment Professionals an den Standorten Köln und Stuttgart auf Seiten unserer Kunden. Die durchschnittliche Kapitalmarkterfahrung unserer Mitarbeiter beträgt mehr als 25 Jahre.
- Das Fundament der überdurchschnittlichen, risikoadjustierten Performance für unsere Kunden ist der tiefgehende, eigenständige Analyse- und Investmentansatz.
- Unsere Entscheidungsprozesse sind frei von bankenspezifischen Interessenkonflikten, ohne Platzierungsdruck, restricted list und Eigenhandelsbuch.

Gute Gründe für ein Investment in den SALytic Stiftungsfonds

Ideales Vehikel für kleinere Stiftungen und Privatinvestoren, die ihr Vermögen breit diversifiziert, konservativ, mit niedrigen Handelskosten und auf institutionellem Qualitätsniveau aktiv anlegen möchten.

- Der Fonds ist ein **defensiver**, auf Stiftungen zugeschnittener **Mischfonds**, dessen Rentenanteil überwiegend aus Unternehmens- und Staatsanleihen in Euro besteht. Daneben weist der Fonds einen strategischen Anteil von 40% in strukturell wachsenden, dividendenstarken Aktien aus.
- **Mischfondsmandat** mit mehrjährigen positiven Track Record in den Kernbausteinen europäische Aktien und Corporate Bonds – Ziel sind ausschüttungsfähige „ordentliche“ Erträge von ca. 2-3% p.a. über eine mehrjährige Periode.
- Eine im Marktvergleich sehr **günstige Kostenstruktur**, die die Investoreninteressen im Fokus hat.
- **Hohe Transparenz** über die Investmententscheidungen durch direkten Dialog des Portfolio Managements mit den einzelnen Investoren / Mandanten sowie geringe Komplexität durch Einzelinvestments in Aktien und Renten.
- **Fondsvolumen in idealer Größe**. Einerseits besteht eine kritische Größe für eine kosteneffiziente Verwaltung (Anlagevolumen > € 70 Mio.) und andererseits erlaubt das mittlere Volumen ausreichend Beweglichkeit, um durch aktive Entscheidungen Mehrwert zu erzielen.
- Das Management kann vollkommen **bankenunabhängig und interessenkonfliktfrei** die Investmententscheidungen ausschließlich an den Performanceinteressen ausrichten.
- **Aktive Risikokontrolle** mit klar vorgegebenen Leitplanken, um Vermögenserhalt zu gewährleisten.
- Einbeziehung von **ESG-Kriterien** als integraler Bestandteil unserer Investmentstrategie.
- Der Fonds sowie die Investmentumsetzung wurden im **Transparenzbericht**, welcher von Rödl & Partner 2-mal jährlich erstellt wird, bisher immer mit der Bestnote bewertet.

Schwankungsarmer, ausschüttungsstarker Mischfonds – Erhöhung der strategischen Aktienquote auf 40%

Mit unserem aktiven Management erwirtschaften wir langfristig einen deutlichen Mehrwert gegenüber den Märkten.

Das langjährige Null- bzw. Niedrigzinsumfeld wirkt sich negativ auf die Rendite von Festverzinslichen aus. Daher wurde die strategische Asset Allocation ab Mai 2021 zugunsten der Aktienquote verändert.

Die strategische Erhöhung der Aktienquote von 25% auf 40% erfolgte am 6. Mai 2021.

Investmentkonzept	<ul style="list-style-type: none"> • Zielrendite: 3-4% im Mehrjahresdurchschnitt; ordentliche Erträge 2-3% p.a. • Volatilitätserwartung 5% p.a. des Gesamtportfolios.
Aktive Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> • 40% Aktien Bandbreite 5-50% • 60% Renten/Kasse/Edelmetalle Bandbreite 50-95%
Aktienportfolio	<ul style="list-style-type: none"> • Aufbau eines schwankungsarmen, dividendenstarken, wachsenden, europäischen Aktienportfolios als Kernbestandteil mit einem Dividendenrenditeziel > 2,5%. • Fokus auf Euroland Investments – Beimischung Mid Caps und Corporate Events. • Restriktionen: <ul style="list-style-type: none"> • Währungsgesamtexposure max. 10% (absolute Grenze) • Beimischung USA, Japan und Emerging Markets max. 10% des Fondsvolumens • Investmentuntergrenze der Market Cap € 300 Mio.
Rentenportfolio	<ul style="list-style-type: none"> • Fokus auf Corporate Bonds im Euroraum. • Restriktionen: <ul style="list-style-type: none"> • Währungsexposure max. 10% (absolute Grenze) • Beschränkung High Yield und non-rated Anleihen bei max. 20% des Anleihevolumens • Durchschnittsrating: Investment Grade (Berechnung ohne non-rated Anleihen) • Mindestemissionsvolumen € 250 Mio. (keine Mittelstandsanleihen)

Die nachhaltige, kontinuierliche Ausschüttungspolitik des SALytic Stiftungsfonds unterstützt bei der Umsetzung des jeweiligen Stiftungszwecks.

Eine günstige Kostenstruktur bedeutet höhere Nettorendite für den Anleger.

- Halbjährliche Ausschüttung der ordentlichen Erträge (bis 2017 jährliche Ausschüttung)

Ausschüttungshistorie:

2015: 1,00 Euro (gebrochenes Geschäftsjahr)

2016: 1,30 Euro

2017: 1,30 Euro

2018: 1,30 Euro (0,50 Euro + 0,80 Euro)

2019: 1,30 Euro (0,50 Euro + 0,80 Euro)

2020: 1,10 Euro (0,50 Euro + 0,60 Euro)

2021: 0,90 Euro (0,40 Euro + 0,50 Euro)

- Sehr günstige Kostenstruktur

TER 0,55% p.a. (geschätzt); kein Ausgabeaufschlag

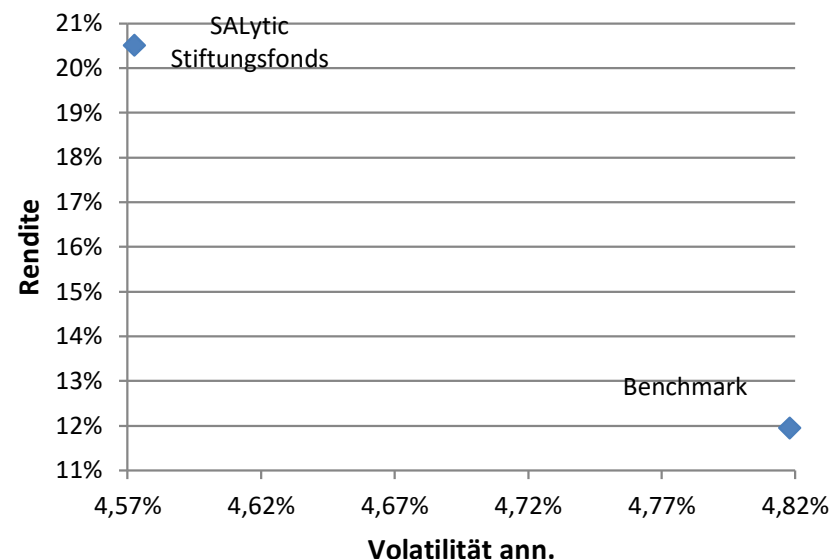
SALytic Stiftungsfonds (**** Morningstar) - Anhaltende Outperformance gegenüber Benchmark und Peergroup bei geringem Risiko

Ausgewählte Kennzahlen per 30.04.2022

Preis je Anteil	51,55 EUR
BVI Performance lfd. Kalenderjahr	-6,00 %
BVI Performance letztes Kalenderjahr	7,04 %
BVI Performance seit Auflegung 17.11.2014	20,50 %
Volatilität letzte 3 Jahre p.a.	6,09 %
Rentenquote in % des Fondsvolumens	52,57 %
Aktienquote in % des Fondsvolumens (*)	36,60 %
Edelmetalle in % des Fondsvolumens	5,73 %
Ø Kupon des Rentenbestandes	1,89 %
Ø Rendite des Rentenbestandes	2,40 %
Ø Rating des Rentenbestandes	BBB+
Duration des Rentenbestandes	2,98 Jahre
Letzte Gesamtjahresausschüttung je Anteil	0,90 EUR
ESG-Kategorie nach Offenlegungsverordnung	Art. 8

Outperformance bei geringerem Risiko

SALytic Stiftungsfonds (WKN A1WZ0S) vs. 60% RexP5, 40% Euro Stoxx 50 (net return)*



Quelle: [Fondsreporting Ampega Investment GmbH](#), Stand 30.04.2022
 *: incl. Futures

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
 Quelle: Thomson Reuters Datastream
 Stand: 30.04.2022

Was macht den SALytic Stiftungsfonds so interessant?

Der SALytic Stiftungsfonds gehört zu den besten, risikoarmen Stiftungsfonds in Deutschland.

- Etabliertes, defensives, ausschüttungsstarkes Investmentkonzept mit mehrjährig sehr guter risikoadjustierter Performance in der Peer Group.
- Der breite Instrumentenkasten des Multi-Asset-Ansatzes erlaubt es, in einem Nullzinsumfeld zahlreiche Ertragsquellen zu erschließen. Basis unseres Vorgehens ist ein sehr systematischer, quantitativer Analyse- und Selektionsprozess.
- Gleichzeitig erlaubt der Multi-Asset-Ansatz, durch eine sehr aktive Risikosteuerung sowie die Beimischung von asymmetrischen Assets wie Gold oder liquiden Staatsanleihen die Volatilität gegenüber „Buy and Hold“-Portfolios deutlich zu reduzieren.
- Ausschüttungscharakter des Fonds schafft ordentliche, ausschüttungsfähige Erträge oberhalb des aktuellen Zinsniveaus.
- Die intensive bottom-up Analyse und die Beimischung einiger Champions im Mittelstand stellen eine gute Ergänzung zu vielen makro-getriebenen Investments dar.
- In der Performance des Fonds spiegeln sich die beiden Kernkompetenzen von SALytic Invest – globale Asset Allocation sowie tiefgreifende Unternehmensanalyse auf der Aktien- und Corporate Bond-Seite – wider.

Integration von ESG-Kriterien

ESG-Kriterien sind ein integraler Bestandteil des Investmentprozesses der SALytic Invest AG.

SALytic Invest verwendet einen ESG Score > 55, einen „best-in-class“-Ansatz sowie eine negative Ausschlussliste bei der Konstruktion der Portfolios.

SALytic Invest ist Unterzeichner der UN Principles for Responsible Investment sowie Mitglied im UN Global Compact.

Scores:

Hoch	≥ 55
Mittel	48-55
Gering	< 48

Portfolio Gesamtscore:
Absolute Untergrenze = 55

Der SALytic Stiftungsfonds weist unter Nachhaltigkeitskriterien einen überdurchschnittlichen ESG-Score auf

Gesamtbewertung	Hoch	Mittel	Gering
-----------------	------	--------	--------

Environment

Hoch

Mittel

Gering

Social

Hoch

Mittel

Gering

Governance

Hoch

Mittel

Gering

„Controversial Score“

Hoch

Mittel

Gering

- **Environment**
 - ressourcenschonende Produktion
 - CO₂ Print
 - Klima und Umweltstrategie
- **Soziales**
 - Bildung Humankapital
 - Beachtung Arbeitnehmerrechte
 - Wahrung Menschenrechte
 - Diversity intern wie extern
 - keine Kinderarbeit
 - fairer Umgang mit Mitarbeitern und Kunden
- **Governance**
 - Ausgewogenheit und Kompetenz der Managementstruktur
 - ethisches Verhalten
 - Besetzung Aufsichtsrat
 - Compiancesysteme
 - Wahrung Aktionärsrechte
- **Negativliste sowie „best-in-class“-Ansatz**
 - Keine Investments in Streubomben, Glücksspiele und Drogen
 - Wahrung Menschenrechte
 - Keine Kinderarbeit ...

SALytic Invest ist Unterzeichner
der UN Principles for Responsible
Investment sowie Mitglied im UN
Global Compact.

Der SALytic Stiftungsfonds weist unter Nachhaltigkeitskriterien einen überdurchschnittlichen ESG-Score auf

- ESG beschreibt eine Anlageform, die nicht nur die Finanzkennzahlen eines Unternehmens berücksichtigt, sondern auch quantitative und qualitative Informationen über den Umgang der Unternehmen mit Umwelt, Mitarbeitern und Gemeinwesen sowie über die Qualität und Ausrichtung der Unternehmensführung.
- ESG-Kriterien sind ein integraler Bestandteil des Investmentprozesses der SALytic Invest AG, sowohl bei der Emittentenselektion als auch bei der Portfoliokonstruktion.
- Im ersten Schritt wird das potentielle Anlageuniversum um eine Negativliste dezimiert.
- Der Selektionsrahmen umfasst als Negativliste einerseits absolute Ausschlusskriterien, wie chemische Waffen, Minen, Streubomben, Drogen, Glücksspiel, Pornographie, Kinderarbeit, eklatante Verletzung der Menschenrechte sowie andererseits relative Ausschlusskriterien mit einer prozentualen Schwelle, wie z.B. Rüstungsgüter als Anteil des Produktportfolios oder den CO2-Print.
- Daneben wird ein „best-in-class“-Ansatz in den Subsegmenten verfolgt, um relative Präferenzen und sichtbare Verbesserungen bei Einzeltiteln verfolgen zu können.
- In besonderen Ausnahmefällen mit hinreichend klaren Hinweisen auf zukünftige Verbesserungen kann das SALytic-Investmentteam bei einzelnen Werten den Score des Consultants überstimmen. Diese Fälle wird SALytic Invest jeweils in geeigneter Weise begründen.
- SALytic Invest ist offen für Investitionen in innovative Prozesse oder Verfahren wie zum Beispiel die gentechnisch basierte Entwicklung von COVID 19-Impfstoffen, wenn sie zur Verbesserung der Gesundheit und Ernährung von Menschen maßgeblich beitragen.

Für die ESG-Bewertung eines Emittenten greifen wir u.a. auf die Datenbanken von Refinitiv / Reuters sowie ISS oekom zu. In diesen werden mehr als 10.000 Unternehmen und Staaten von spezialisierten ESG-Analysten auf der Grundlage von mehr als 800 spezifischen Indikatoren analysiert.

Der SALytic Stiftungsfonds weist unter Nachhaltigkeitskriterien einen überdurchschnittlichen ESG-Score auf

- Die ESG-Beurteilung eines Emittenten beruht auf einem Scoring-Modell, in das die Elemente Environment, Social und Governance gleichgewichtet einfließen.
- Ebenso berücksichtigt SALytic Invest bei nicht-staatlichen Emittenten den „**Controversial Score**“.
- Bei Staatsanleihen bezieht SALytic Invest zusätzlich den Freedom House Index* in die Berechnung des **ESG-Scores** des Portfolios ein.
- Der **ESG-Gesamtscore** setzt sich bei SALytic Invest zu 70% aus dem **ESG-Score** und zu 30% aus dem „**Controversial Score**“ zusammen.
- Der **ESG-Gesamtscore** des Portfolios muss mindestens 55 Punkte als absolute Untergrenze erreichen. Dies wird in regelmäßigen Abständen sowie jeweils vor einer Veränderung der Portfolioallokation überprüft.
- Anlagen, für die kein externes ESG-Rating verfügbar ist, werden bei der Berechnung des **ESG-Gesamtscores** des Portfolios nicht mit einbezogen. Der Anteil der Anlagen, für die kein externes ESG-Rating verfügbar ist, darf 15% des Gesamtportfoliovermögens nicht überschreiten.

* <https://freedomhouse.org/reports/freedom-world/freedom-world-research-methodology>

Technische Daten des SALytic Stiftungsfonds

Der positive Track Record sowie die attraktive Kostenstruktur sprechen für den SALytic Stiftungsfonds.

Publikumsfonds	
Name	SALytic Stiftungsfonds
WKN	A1WZOS
ISIN	DE000A1WZOS9
KVG	Ampega Investment GmbH
Depotbank	UBS Europe SE
Fonds-Art	Ausschüttender Fonds
Mindestzeichnungsvolumen	€ 100.000,-
Vertriebspartner	AAB Asset Services, Platoninvest GmbH

Gebührenstruktur	
Management Fee	0,42% p.a.
Depotbank	0,04% p.a.
KVG	0,09 - 0,10% p.a.
TER (geschätzt)	0,55% p.a.
Kaufkosten	Kein Ausgabeaufschlag, keine Vertriebsprovision, aber ggf. einmalig geringe Bankprovision beim Kauf

Publisher
SALytic Invest AG

St.-Apern-Straße 26
50667 Köln

Telefon +49 (221) 99 57 307 700
Telefax +49 (221) 99 57 307 777
info@salytic-invest.de
www.salytic-invest.de

© Copyright

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechts zulässig.

Haftungsausschluss

Die Informationen in dieser Publikation wurden aus Daten erarbeitet, von deren Richtigkeit ausgegangen wurde; wir übernehmen jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie. Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung geändert werden.