



EMPFEHLUNGEN 2020|21



SALYTIC INVEST AG

Salytic Invest ist der neue Name einer altbekannten Firma: Landert Family Office AG. Das Haus war und bleibt empfehlenswert.



Salytic-Händler

DAS UNTERNEHMEN

Geschichte und Entscheider: Gerhard Landert, ein Pionier des Family Office-Gedankens in der Schweiz, hatte das Landert Family Office schon in den siebziger Jahren des vorigen Jahrhunderts gegründet. 2011 expandierte das Unternehmen dann nach Deutschland. 2014 hat der Gründer den Generationenwechsel in Deutschland vollzogen und den Stab an den neuen Vorstandsvorsitzenden Wolfgang Sawazki übergeben. Der hat die Firma Ende 2019 umbenannt und ist weiter an zwei Standorten, Köln und Stuttgart, aktiv.

Sawazki hat ursprünglich Betriebswirtschaft studiert und wurde mit einem Finanzmarktthema promoviert. Er blickt auf 25 Jahre Karriere als Investmentbanker (unter anderem bei HSBC und Oppenheim) und als Leiter Portfoliomanagement (Deutsche Bank) zurück. Zusammen mit seinen elf Mitarbeitern bietet er die individuelle Vermögensverwaltung für Private und Institutionelle an. Salytics Invest steuert fünf Publikumsfonds und mehr als ein halbes Dutzend sogenannter Spezialfonds, die meist für nur einen oder wenige sehr potente Investoren (Unternehmerfamilien, Stiftungen etc.) aufgelegt werden. Der Namensteil „Invest“ lässt manche Beobachter fürchten, dass diese kompetente Verwaltung sich demnächst stärker auf das reine Asset Management fokussiert, Sawazki bestreitet das allerdings vehement.

Bilanzqualität: Jürgen App bewertet die Bilanzqualität als sehr gut. Salytic steht im App-Ranking auf Platz vier mit überdurchschnittlichen Noten in allen Bereichen.

FAKTEN:

Gegründet: 2011
Assets under Management: 350 Mio. EUR
Mitarbeiteranzahl: 11

FOKUS DER VERWALTUNG:

Perlentocherei: 60% (Durchschnitt 20%)
Depotstrukturierung: 40% (Durchschnitt 38%)
Begleitung: 0% (Durchschnitt 32%)
Netzwerkbildung: 0% (Durchschnitt 10%)

DAS ANGEBOT

Ind. Vermögensverwaltung (ab 3 Mio. EUR)
Instit. Vermögensverwaltung (ab 10 Mio. EUR)
Family Office (ab 30 Mio. EUR)

GEBÜHRENMODELLE

Flatrate (fixer Betrag unabhängig von der Vermögenshöhe)
Management Fee
Management Fee + Gewinnbeteiligung

Private Banker

BERATUNGSQUALITÄT

Die Beratungsqualität von Salytic schätzen wir als hoch ein. Es fehlen zwar unabhängige Beratungstests, aber die Lebensläufe und Qualifikationen vieler Berater sprechen für sich. Drei Beispiele: Matthias Jörss war BHF-Chefvolkswirt und Leiter Anlagestrategie bei Sal. Oppenheim. Thomas Pethofer kommt von der Talanx-Bank, wo er zuvor Anlagechef war. Und der Aktienexperte Sascha Werberich war ebenfalls in leitender Position bei Oppenheim tätig. Über Sawazki braucht man nicht zu reden.

VERMÖGENSANLAGE

Salytic sieht sich selbst vor allem als wissenschaftsorientierten und nüchternen Verwalter, der gleichermaßen verantwortungsvoll und auch ein wenig konservativ und elitär ist. Den Anlagestil beschreibt Wolfgang Sawazki mit einem eigenen Mix: Man ist ein Growth-Investor, legt allerdings nicht in Frühphasen, sondern in „sich etablierende und etablierte“ Wachstumsgeschichten an.

Universum: Man investiert in die üblichen Aktien- und Anleihemärkte, inklusive Schwellenländer und Hochrisiko-Markt, lässt Zertifikate und Rohstoffe, auch börsen gehandelte Derivate, nicht aus, hat Edelmetall-ETCs und offene Immobilienfonds auf dem Schirm und bietet auf Wunsch auch nachhaltige Kapitalanlagen. Private Equity, Geschlossene Fonds und physisches Gold bleiben außen vor. Spezialisiert ist das Unternehmen laut Sawazki auf das Management europäischer Corporate Bonds- (Unternehmens-) Anleihen und weltweiter Multi Asset-Anlagen.

Ertrag/Risiko: Über Erträge geben am besten die Fonds des Unternehmens Auskunft. Sie zeigen, dass das Salytic-Team Vermögen sehr gut managen kann und zwar sowohl den Anleihenbereich (Bond Opportunities hält vier Sterne von Morningstar) als auch (mit Abstrichen) den Aktienbereich (Salytic Equity). Flaggschiff ist der Salytic Stiftungsfonds, der von Morningstar mit der Bestnote bewertet wurde und mit einem Verlust von nur drei Prozent auch das erste Halbjahr 2020 sehr gut überstanden hat. Ein starke Managementleistung.

Kosten: Wir schätzen die Kosten als durchschnittlich bis günstig ein. Das Angebot für ein Drei-Millionen-Euro-Mandat: 0,7 Prozent Management Fee. Interessenten mit weniger Liquidität verweist die Verwaltung auf die Fondspalette.

AUSSTRAHLUNG

Als klassischer unabhängiger Vermögensverwalter weiß Salytic, was man den Kunden schuldig ist. Zuerst eine gute Performance. Nicht umsonst lenkt die Geschäftsführung die meisten Ressourcen auf die Suche nach ertragreichen Anlageperlen und die Zusammenstellung des Depots. Vermögensbegleitung und Vernetzung fallen dahinter deutlich zurück. Aber die Kunden erwarten auch ein paar Veranstaltungs- und Vernetzungshighlights und Salytic liefert: Es gibt einen jährlichen Kapitalmarktausblick in Köln (Düsseldorf) und Stuttgart. Für Unternehmer dürfte der Termin „Deutsche Industrie an der Gezeitenwende mit VDMA-Präsident Dr. Welker insbesondere interessant gewesen sein. Und einen kulturellen Leckerbissen bot „Inside Rembrandt“ in Köln mit einer exklusiven Führung durch den Museumsdirektor höchstpersönlich.



Dr. Wolfgang Sawazki

PRODUKTE:

Salytic Active Equity (WKN A1JSW2)
Salytic Bond Opportunities (WKN A1JSW3)
Salytic Stiftungsfonds AMI (WKN A1WZ05)
Salytic Strategy (WKN A2DL4D)
Bueno Global Strategy (WKN A2DL38)

BEWERTUNG

Gesamt: *****
Unternehmerische Solidität: *****
Beratung: ****
Performance: *****
Ausstrahlung: ****

SALYTIC INVEST AG

St.-Apern-Straße 26, 50667 Köln
Feuerseeplatz 14, 70176 Stuttgart
www.salytic-invest.de
Ansprechpartner: Dr. Wolfgang Sawazki
ws@salytic-invest.de
0221 9957307710