

Konzept für institutionelle Anleger: Stildiversifikation durch Stock Picking

Asset Management

Die SK Vermögensverwaltung GmbH wurde bereits 1982 gegründet und ist eine eigentümergeführte Gesellschaft. Mit über 2,5 Milliarden EUR Assets under Management ist die Gesellschaft einer der größten unabhängigen Vermögensverwalter Deutschlands. Zum Kundenkreis zählen neben Privatpersonen und Familiengesellschaften insbesondere auch institutionelle Anleger wie Versorgungswerke und gemeinnützige Organisationen.

Als Spezialist im Bereich Vermögensverwaltung und Fonds-Advisory verfügt die SK Vermögensverwaltung GmbH über eine starke Kapitalbasis sowie eine BaFin-Zulassung nach §32 KWG.

Investmentthese

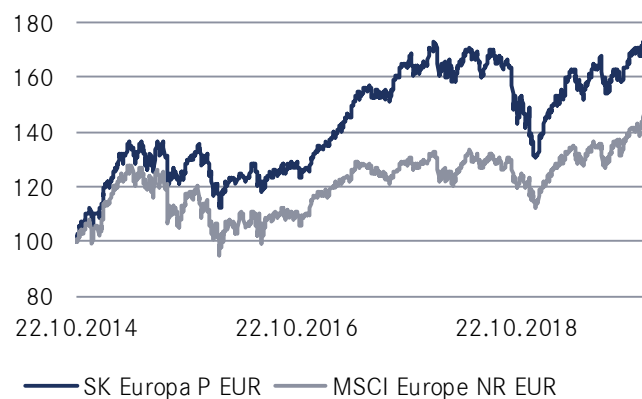
Die Strategie für europäische und weltweite Aktienportfolios verfolgt einen aktiven fundamentalen Investmentansatz. Der Fokus liegt dabei auf finanzstarken Unternehmen mit überzeugendem Geschäftsmodell. Die erfolgreiche Einzeltitelselektion basiert auf langfristigen Anlagetrends. Durch die von Marktindizes unabhängige Investition in 50 – 70 Unternehmen wird somit ein diversifiziertes und stabiles Portfolio konstruiert.

Der Investmentansatz verfügt aufgrund der herausragenden Historie über eine gute Marktreputation. Die verantwortlichen Fondsmanager blicken dabei jeweils auf über 25 Jahre Investmenterfahrung zurück

SK Europa

Der SK Europa wird seit Auflage 2007 vom gleichen Team verwaltet und ist seit 2014 als OGAW-Fonds verfügbar, der derzeit ein 5 Sterne-Rating von Morningstar hat. Der Fonds eignet sich für einen langfristigen Vermögensaufbau und profitiert von Megatrends wie z. B. demographischer Wandel, Infrastruktur, Innovation.

Wertentwicklung seit Auflage



ISIN	LU1103691744
Fondswährung	EUR
Referenzindex	MSCI Europe EUR (NR)
Ertragsverwendung	ausschüttend
KVG	Allianz Global Investors GmbH
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.A.
Anlageberater	SK Vermögensverwaltung GmbH
Fondsvermögen	138 Mio. EUR
Verwaltungsvergütung	0,60%

Wertentwicklung in %

	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
SK Europa A EUR	32,08	32,08	-20,33	23,51	0,64	19,42	32,08	29,98	56,22	65,03
MSCI Europe NR EUR	26,05	26,05	-10,57	10,24	2,58	8,22	26,05	24,27	37,96	40,33

Quelle: Morningstar Direct (Stand: 31.12.2019)

SK Spezial

Der SK Spezial wurde im August 2017 aufgelegt und investiert in internationale Aktien außerhalb Eurolands. Dies schließt die asiatischen Wachstumsmärkte und Schwellenländer mit ein. Er wird vom selben Team wie der SK Europa verwaltet und ermöglicht eine internationale Diversifizierung des Kundenportfolios.

Wertentwicklung seit Auflage



ISIN	DE000A2DR2N8
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Anlageberater	SK Vermögensverwaltung GmbH
Fondsvermögen	183,8 Mio. EUR
Verwaltungsvergütung	0,80%

Wertentwicklung in %

	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
SK Spezial P	31,46	31,46	-11,28	—	—	—	31,46	—	—	25,01

Quelle: Morningstar Direct (Stand: 31.12.2019)

apoKommentar

Die Anlageklasse Aktien bleibt unseres Erachtens wesentlicher Bestandteil institutioneller Portfolios, der zur Diversifikation der Allokation und vor allem zur Erreichung der notwendiger Zielrendite beiträgt. Die Umsetzung der strategischen Aktienquote mittels verschiedener, idealerweise wenig korrelierter Investmentansätze und Stile werden weiterhin von Bedeutung für den Anlageerfolg sein.

Vor allem in Marktphasen mit volatilen Seitwärtsbewegungen und insgesamt moderaten Wachstumsperspektiven für Aktienmärkte gilt es, an den positiven Kursentwicklungen, nicht aber an Abwärtsbewegungen zu partizipieren. Ohne sich dem Aktienmarkt gänzlich entziehen zu können, bieten aktive und fundamentale Strategien langfristig Vorteile.

Die dargestellten Investmentansätze der SK Vermögensverwaltung überzeugen durch kontinuierlich überdurchschnittliche Wertentwicklung durch Stock Picking, u. a. über Beimischung erfolversprechender Micro- und Small-Caps. Aufgrund der Benchmark-Unabhängigkeit sind die Portfolios weniger sensitiv gegenüber negativen Marktentwicklungen und zeigen überdurchschnittliches Wiederaufholungspotential.

Institutionellen Anlegern stehen investierbare Publikumsfonds zur Verfügung. Darüber hinaus können individuelle Vorgaben von Investoren auch im Rahmen von Spezial- oder Segmentfonds umgesetzt werden.

Wichtige Hinweise

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung und sollte nicht der einzige Faktor sein, der bei der Auswahl eines Produkts oder einer Strategie berücksichtigt wird.



Telefon: +49 211 5998-8991
Telefax: +49 211 5998-8992



institutionelle-anleger@apobank.de



Deutsche Apotheker- und Ärztebank
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf