

„Ein Fonds den ein ETF nicht kopieren kann“
Euro Magazin 10/2023



ProfitlichSchmidlin

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Qualitativ hochwertige Unternehmensbeteiligungen und unkorrelierte Sondersituationen

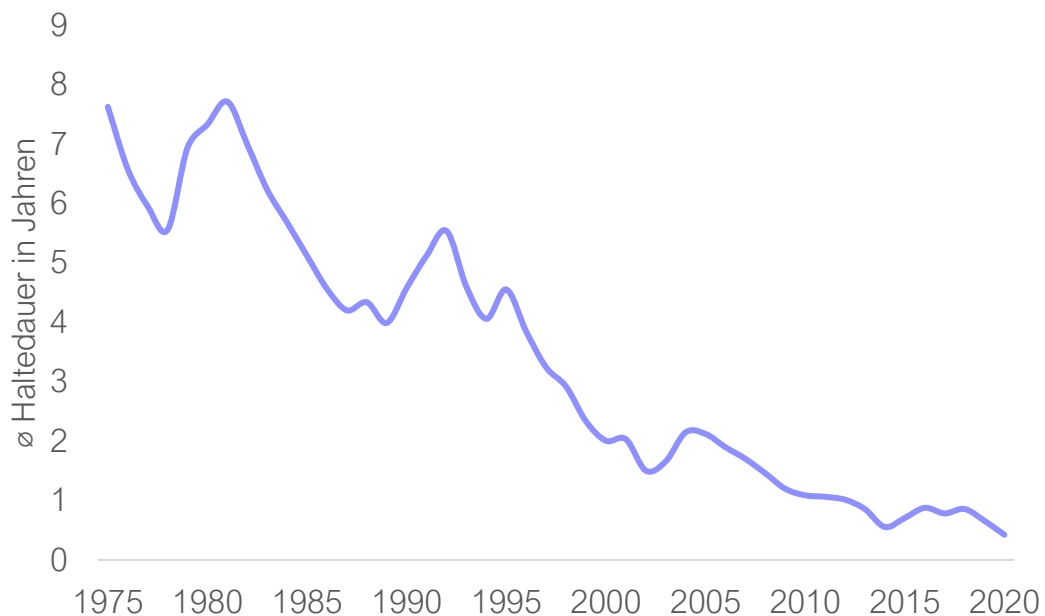
Diese Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Investoren und ist nicht für Privatanleger bestimmt.

Rendite und Stabilität durch flexible Allokation in zwei Säulen

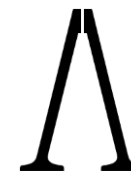


Vorteile aus langfristigem Anlagehorizont

Marktteilnehmer agieren immer kurzfristiger...

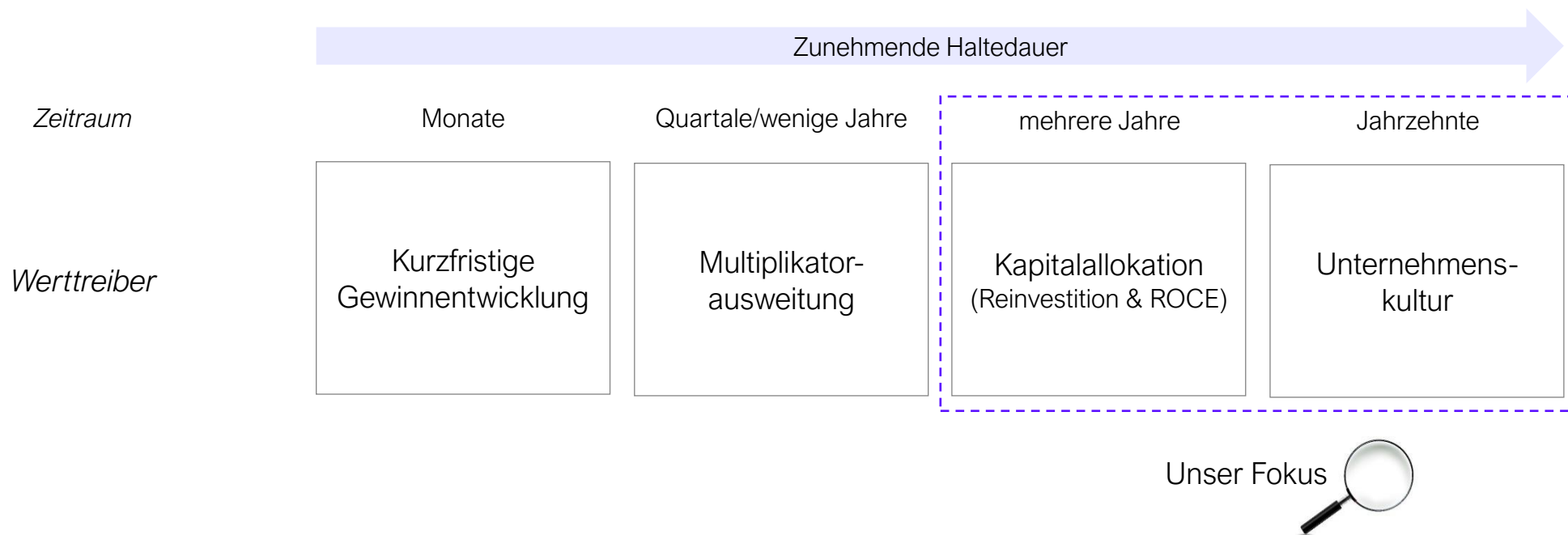


... wir investieren wirklich langfristig



Ø Haltedauer im
Fonds über 5 Jahre

Vorteile aus langfristigem Anlagehorizont



Pharma und Life Science aktuell historisch günstig

KGV vs S&P 500





10 Jahre 30 Jahre

Information Technology	89%	63%
Consumer Discretionary	35%	75%
Industrials	93%	96%
Consumer Staples	24%	14%
Materials	26%	19%
Communication Services	8%	3%
Utilities	42%	55%
Real Estate	6%	17%
Finance	10%	10%
Healthcare	0%	0%

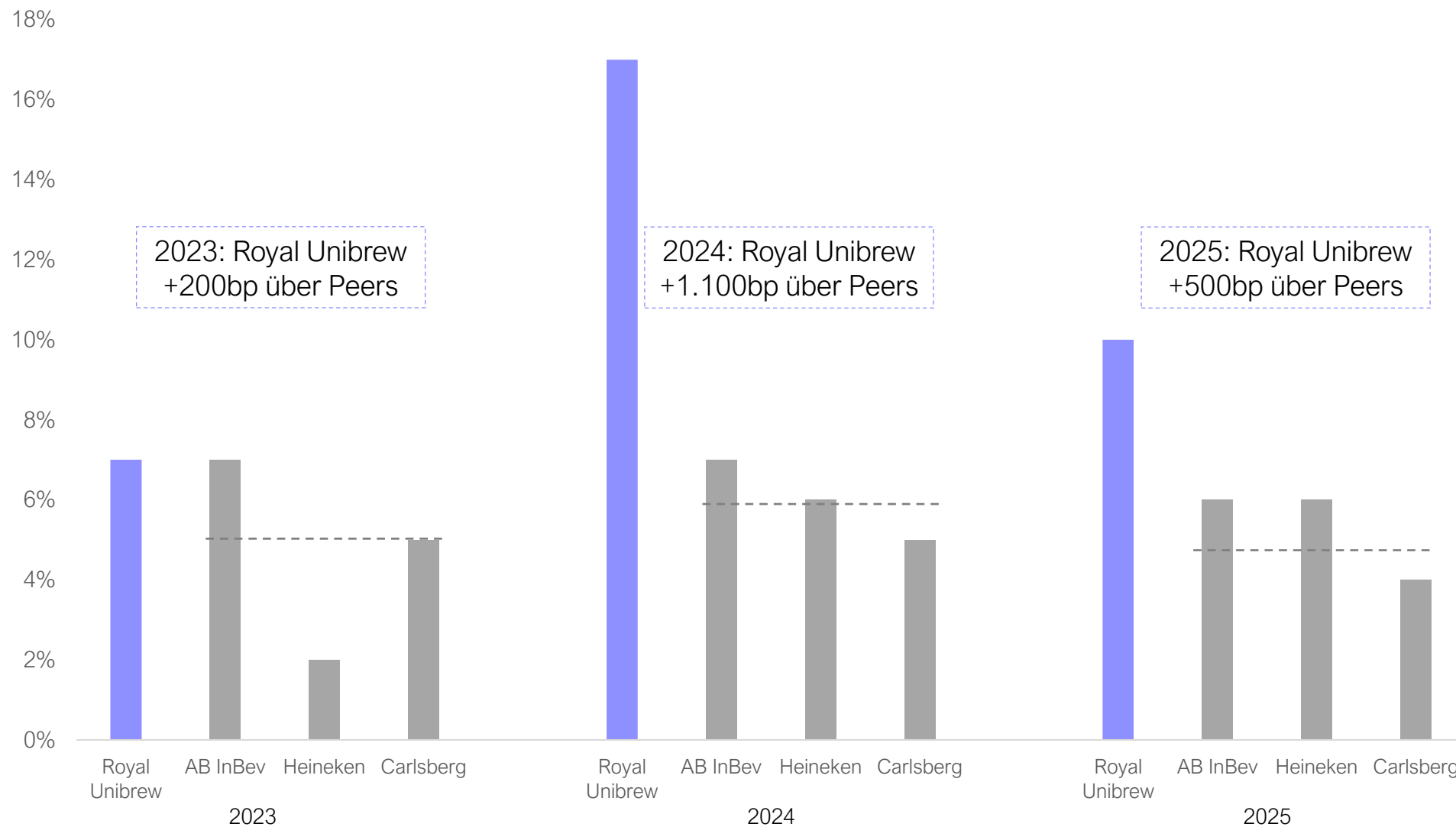
Was erklärt das Sentiment?

- In vielen Healthcare-Bereichen „Destocking“-Effekte nach Pandemie
- Politische Unruhen in den USA in Bezug auf Impfpolitik und NIH-Funding
- Unklarheiten um Preispolitik in den USA
- Temporäre Investitionszurückhaltung der großen Pharmaunternehmen durch unklare Zollentscheidungen

Sind unsere Life Science-Beteiligungen davon wirklich betroffen?

Unternehmen	KGV-Perzentil (10 Jahre)	Aktuelle Entwicklung
	22 %	<ul style="list-style-type: none"> - Profitiert von steigender Nachfrage nach Abfüllung von Biopharmazeutika - Abfüllvertrag nicht Moderna ggf negativ beeinflusst von sinkenden Impfquoten, aber Rovi füllt hauptsächlich für ex-USA
	um Nettokasse	<ul style="list-style-type: none"> - COVID-19 Impfstoffumsätze ggf unter Druck durch politische Entwicklung in den USA, Großteil der Umsätze sind aber ex-USA - Sehr vielversprechende klinische Daten für neuartiges Krebsmedikament, Marktkapitalisierung durch Nettokasse gedeckt
	19 %	<ul style="list-style-type: none"> - Junges Produktportfolio mit langem Patentschutz und vielversprechender Pipeline - Unterdurchschnittlicher USA-Anteil im internationalen Vergleich und vergleichsweise geringes Exposure zu Vertriebskanälen, die von Preisdruck betroffen sein könnten
	7 %	<ul style="list-style-type: none"> - In 2023 und 2024 Umsatzrückgang durch Lagerabbau der Kunden, seit Q3 2024 wieder stetig steigender Auftragseingang und Umsatz zurück auf historischen Trend - Sollte Profiteur von möglichen Preissenkungen bei US-Medikamenten sein, da Sartorius volumenabhängig Geschäft betreibt

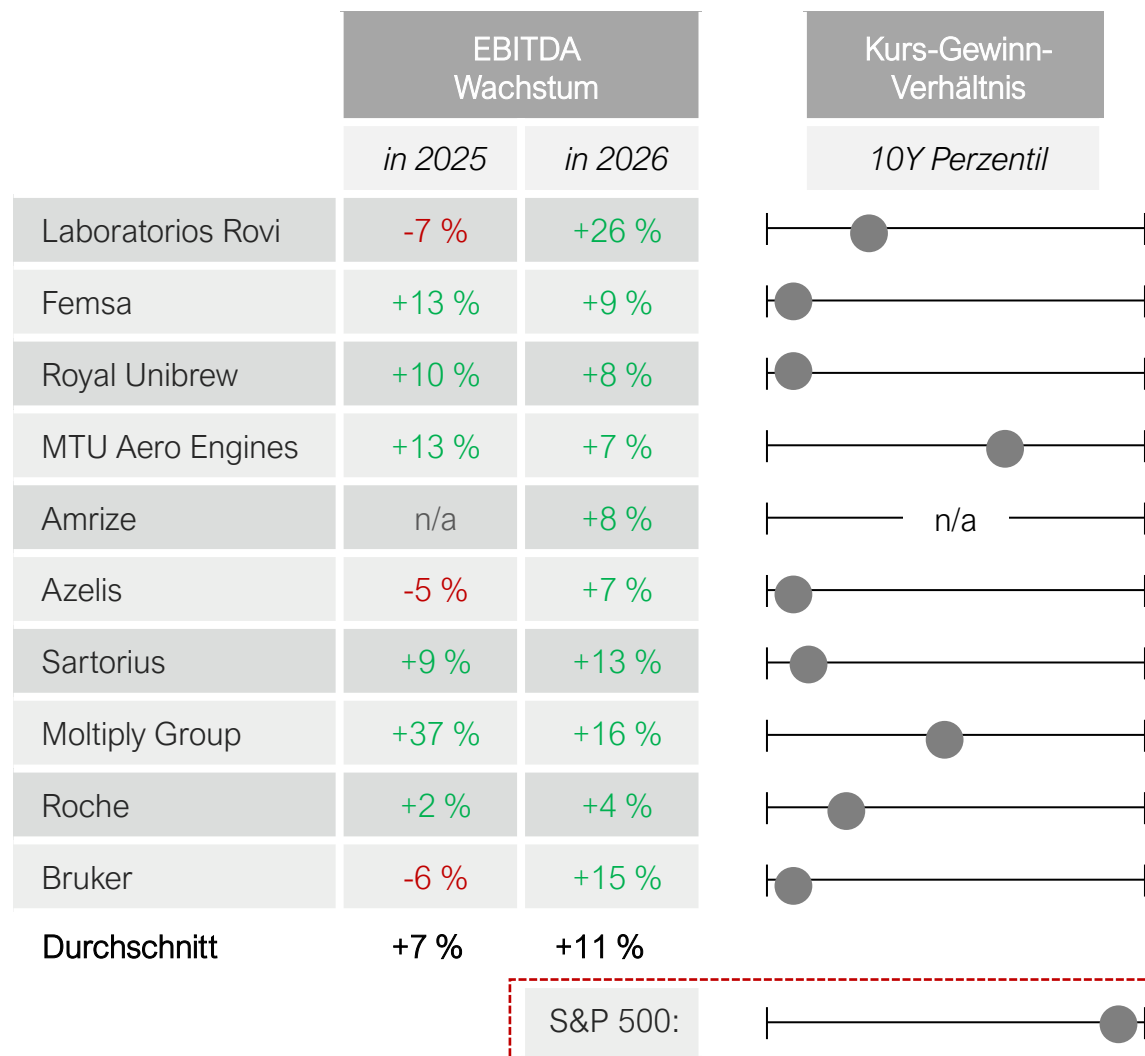
Royal Unibrew: Höheres organisches EBIT-Wachstum als Peers



Royal Unibrew: Gewinn je Aktie steigt, Kurs reagiert kaum



Wachstumsunternehmen zu relativ günstigen Bewertungen



Disclaimer

Sämtliche in diesem Dokument genannten Renditeangaben beziehen sich auf die institutionelle Anteilklasse ("Anteilklasse I") des ProfitlichSchmidlin Fonds UI.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzureichend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende "KI" ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.

Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken - z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko - und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie die "Basisinformationsblätter" und das Wertpapierprospekt kostenlos bei der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH Europa-Allee 92 – 96 60486 Frankfurt am Main, Tel. 069-71043-0, oder unter www.universal-investment.com.

Die Angaben dienen ausschließlich Marketing- und Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Angaben beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig halten. Eine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben können wir nicht übernehmen, und keine Aussage in dieser Publikation ist als solche Garantie zu verstehen. Die in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu historischen Wertentwicklungen erlauben keine Rückschlüsse auf Wertentwicklungen in der Zukunft. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt und Verkaufsprospekt, der auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthält, zudem -soweit bereits verfügbar- Jahres- und Halbjahresbericht) zu dem Fonds. Verkaufsunterlagen zum Fonds sind kostenlos in deutscher Sprache unter www.universal-investment.com abrufbar oder bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (über die Anschrift Europa-Allee 92 – 96, 60486 Frankfurt am Main) zu erhalten.

Herausgeber: ProfitlichSchmidlin AG, Waidmarkt 11, 50676 Köln, handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

© [2021] Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

© Von Thomson Reuters Lipper Awards ©2017 Thomson Reuters. Alle Rechte vorbehalten. Mit Genehmigung von Thomson Reuters verwendet und geschützt durch die Urheberrechte der Vereinigten Staaten von Amerika. Das Drucken, Kopieren, Weitergeben oder Wiederübertragen dieses Inhalts ohne die ausdrückliche schriftliche Genehmigung ist untersagt.

Datum: 16.09.2025