

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Qualitativ hochwertige Unternehmensbeteiligungen und unkorrelierte Sondersituationen

Die Quelle unserer Rendite: Wir graben tiefer!



*Der ProfitlichSchmidlin Fonds UI ist ein **flexibler Mischfonds**, der durch tiefgründiges Research Opportunitäten im Bereich der **langfristigen Unternehmensbeteiligungen** sowie **Sondersituationen** bei Aktien und Anleihen aufdeckt.*

Was zeichnet den ProfitlichSchmidlin Fonds UI aus?

1

Tiefgründiges Research, umgesetzt abseits der Benchmarks

Aufdeckung von Opportunitäten bei langfristigen Unternehmensbeteiligungen sowie Sondersituationen bei Anleihen und Aktien durch tiefgründiges Research ermöglichen Chancen abseits der Benchmarks

2

Ein wirklich aktiver flexibler Mischfonds ohne Einschränkungen

Keine starre Asset-Allokation, sondern bewertungsgetriebene und dokumentierbar aktive, antizyklische Investitionen in den beiden Säulen des Fondskonzepts, um Marktineffizienzen zu nutzen

3

Hoher Diversifikationsnutzen durch besondere Portfoliosäulen

Langfristige Unternehmensbeteiligungen mit geringer Schnittmenge mit den großen Benchmark Indizes, daneben starkes Alleinstellungsmerkmal durch Fokus auf unkorrelierte Sondersituationen

4

Unabhängig und fokussiert – seit mehr als zehn Jahren etabliert

Die gründergeführte ProfitlichSchmidlin AG ist alleiniger Fondsinitiator und kann mit Flossbach von Storch und den Gründern der GANÉ Aktiengesellschaft auf renommierte Mitaktionäre und Partner zurückgreifen

Wachstum unabhängig vom volkswirtschaftlichen Zyklus durch besondere Werttreiber – eine Auswahl aus dem Portfolio

Portfolio-
Unternehmen



**Langfristig
nachhaltiger
Wachstumstreiber**

Wachsende installierte Basis umweltfreundlicher Kurzstreckentriebwerke treibt Umsatz mit Ersatzteilen und Wartungserlösen über Jahrzehnte

Führender Anbieter von Abfülldienstleistungen für die Biopharmazeutische-Industrie mit langfristigen Verträgen

Innovative Bauchemikalien und Lösungen zur Reduktion von CO₂ in Zementherstellung und Bau; Profiteur von Renovierungs- und Infrastrukturinvestitionen

Führender Distributor von kommerziellen Kühlanlagen (z.B. für Supermärkte), profitiert von regulatorisch mandatiertes Umrüstung auf klimafreundlichen Lösungen

**Eigentümer und
langfristige
Ausrichtung**

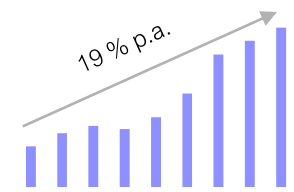
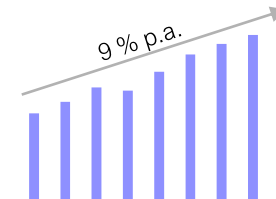
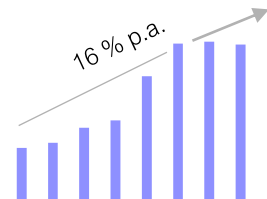
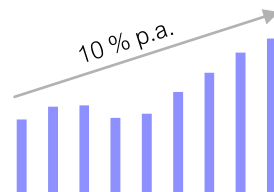
Management

Gründerfamilie

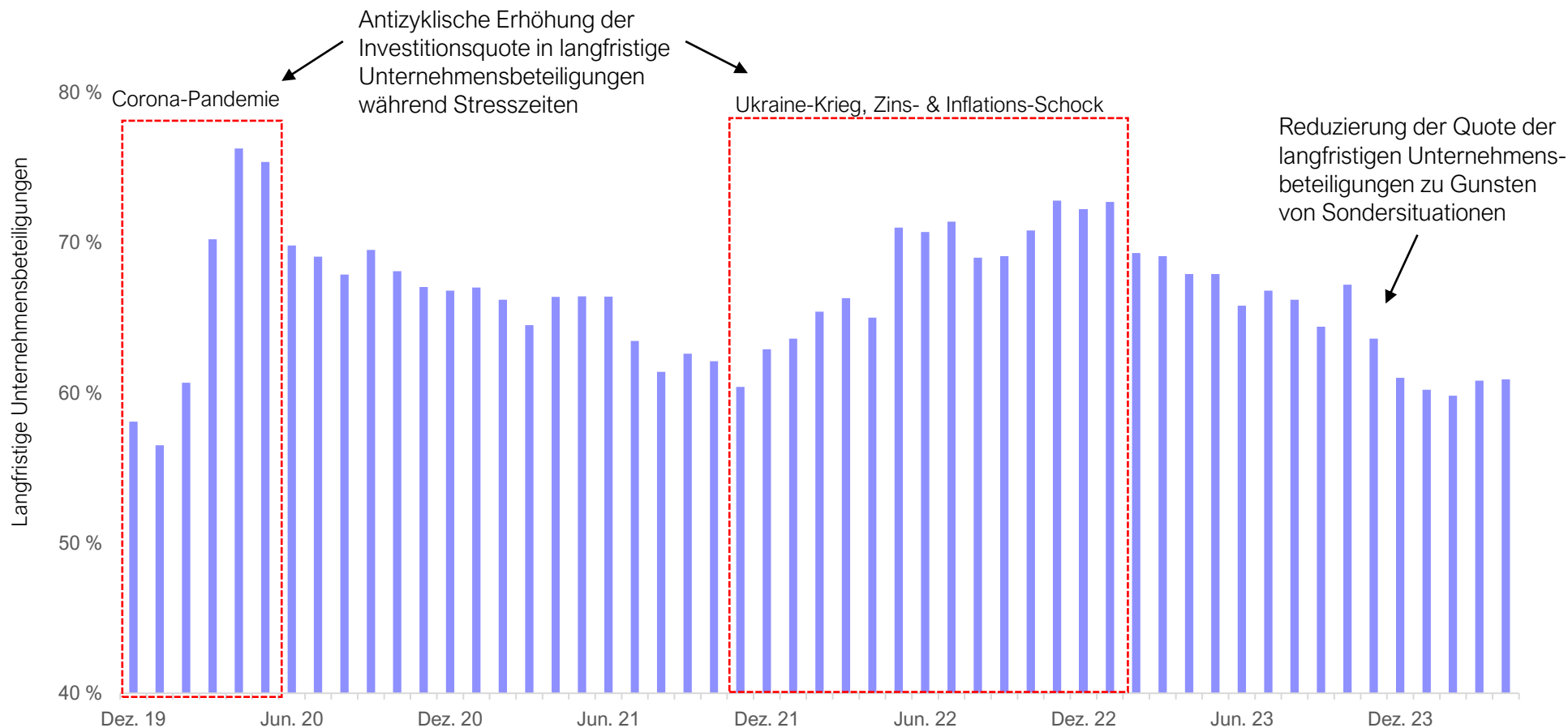
Management

Gründer, Finanzinvestoren

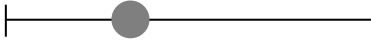


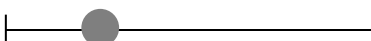
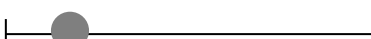




**Umsatzentwicklung
2017-2025E**



Wir verstehen Krisen als Chance und erhöhen antizyklisch & bewertungsorientiert unsere Allokationen



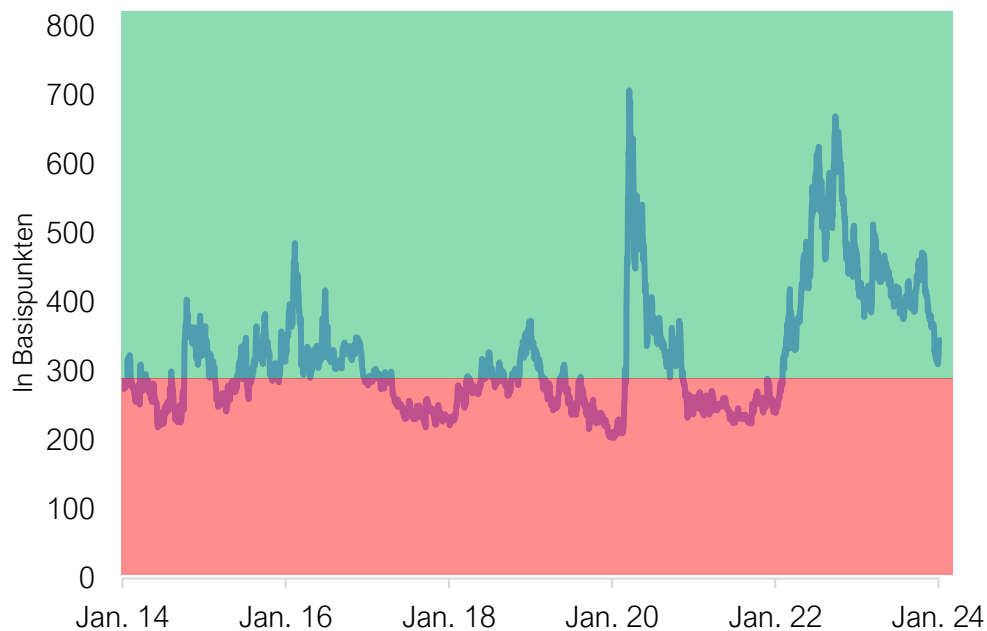
Zehn größten Unternehmensbeteiligungen auf einen Blick: Nachhaltiges Wachstum bei attraktiven Bewertungen

	Gewinnwachstum	Kurs-upside	Kurs-Gewinn-Verhältnis
	2023-2025	bis ATH	5Y Perzentil
Royal Unibrew	29 %	45 %	
Beijer Ref	19 %	9 %	
Laboratorios ROVI	16 %	2 %	
MTU Aero Engines	66 %	23 %	
Femsa	24 %	17 %	
Holcim	11 %	44 %	
BioNTech	n/m	324 %	n/m
Roche	10 %	77 %	
Ferguson	6 %	1 %	
Sika	27 %	36 %	

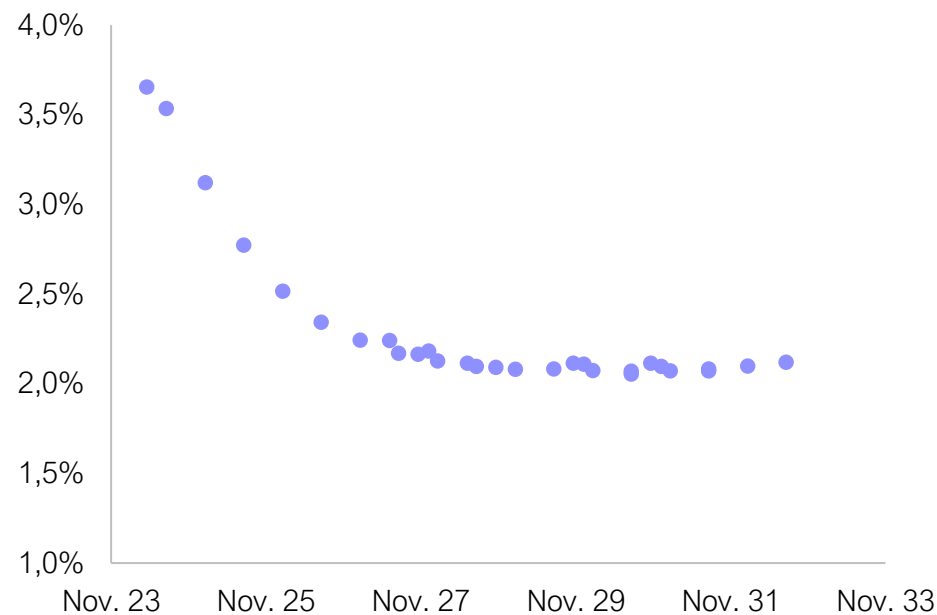
Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Bloomberg, Gewinnwachstum bezieht sich auf die Bloomberg-Konsensus Schätzungen per Mai 2024

Hohe Zinsen am kurzen Ende und erhöhte Risikoaufschläge sind ideal für unseren Anlagestil im Anleihebereich

Credit Spreads

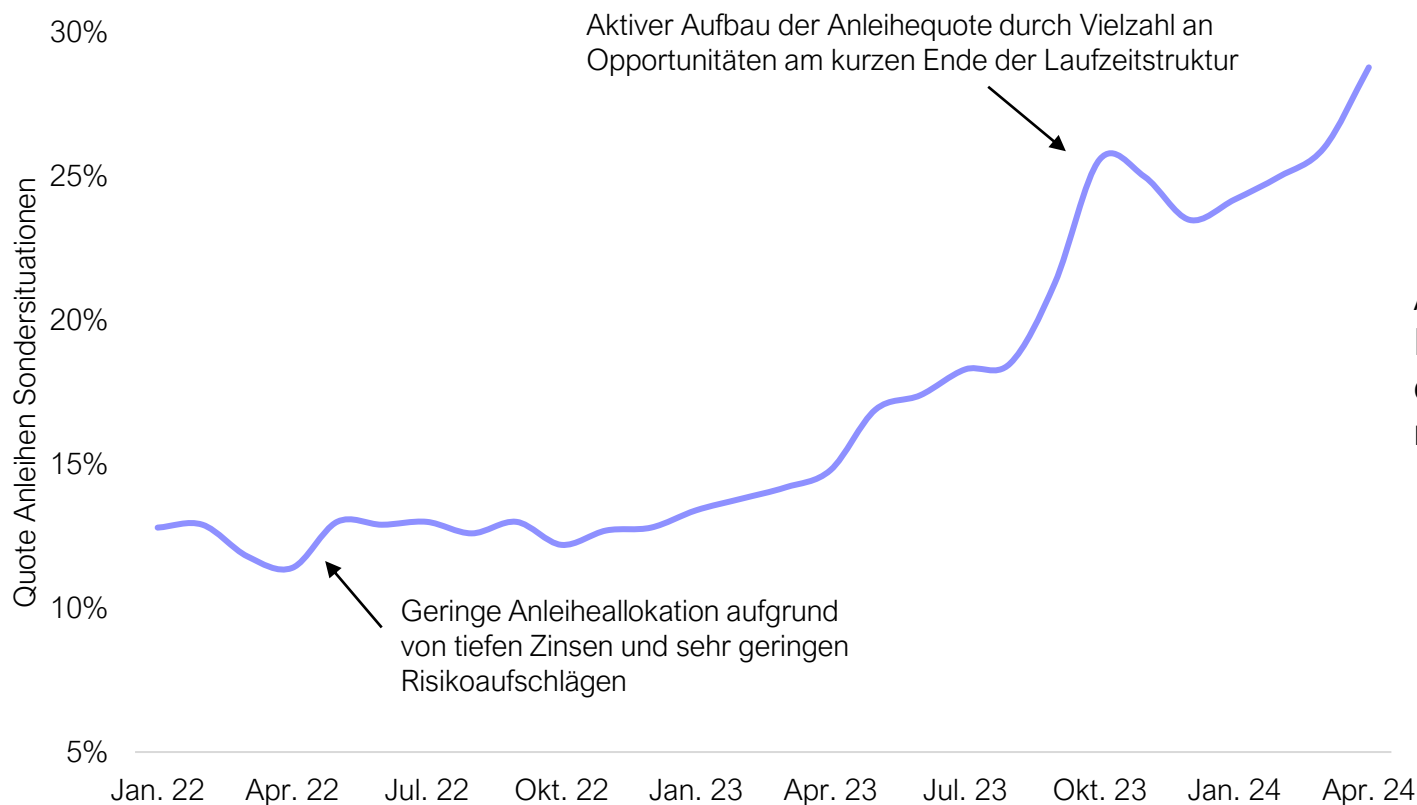


Zinsstrukturkurve Deutschland



Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Bloomberg Markit iTraxx Europe Crossover 5 Jahre.

Deutlicher Ausbau der Allokation in Anleihen Sondersituationen über das letzte Jahr dank Vielzahl an Opportunitäten



Anleihen Sondersituationen:
Rendite im mittleren bis hohen einstelligen Prozentbereich bei rund zwei Jahren Restlaufzeit

Fokus auf hohe Renditen am kurzen Ende der Laufzeitstruktur

Größten Positionen	Gewichtung	Fälligkeit
Ubisoft Wandelanleihe	4,6 %	24.09.2024
Zalando Wandelanleihe	4,5 %	06.08.2025
Just Eat Takeaway Wandelanleihe	3,5 %	09.08.2025
Nidda BondCo Senioranleihe	2,3 %	30.09.2025
HelloFresh Wandelanleihe	2,3 %	13.05.2025
Aareal Bank AT1 Anleihe	2,0 %	Perp
TK Elevator HoldCo Senioranleihe	1,9 %	15.07.2028

Durchschnittliche Rendite im mittleren bis hohen einstelligen Prozentbereich bei mittlerer Restlaufzeit von rund zwei Jahren

Ideales Umfeld für flexiblen Mischfonds: Bewertungen attraktiv, Anleiherenditen wieder auskömmlich, Flexibilität durch Kasse

Ausgangslage



- Fundamentaldaten und Aktienkurse weitestgehend im Einklang gestiegen, Technologie-Werte zunehmend teuer, Chancen bei Pharma- und Nebenwerten
- Attraktives Umfeld für Anleiheinvestitionen durch hohe Zinsen am kurzen Ende und auskömmliche Risikoaufschläge

Vorgehen

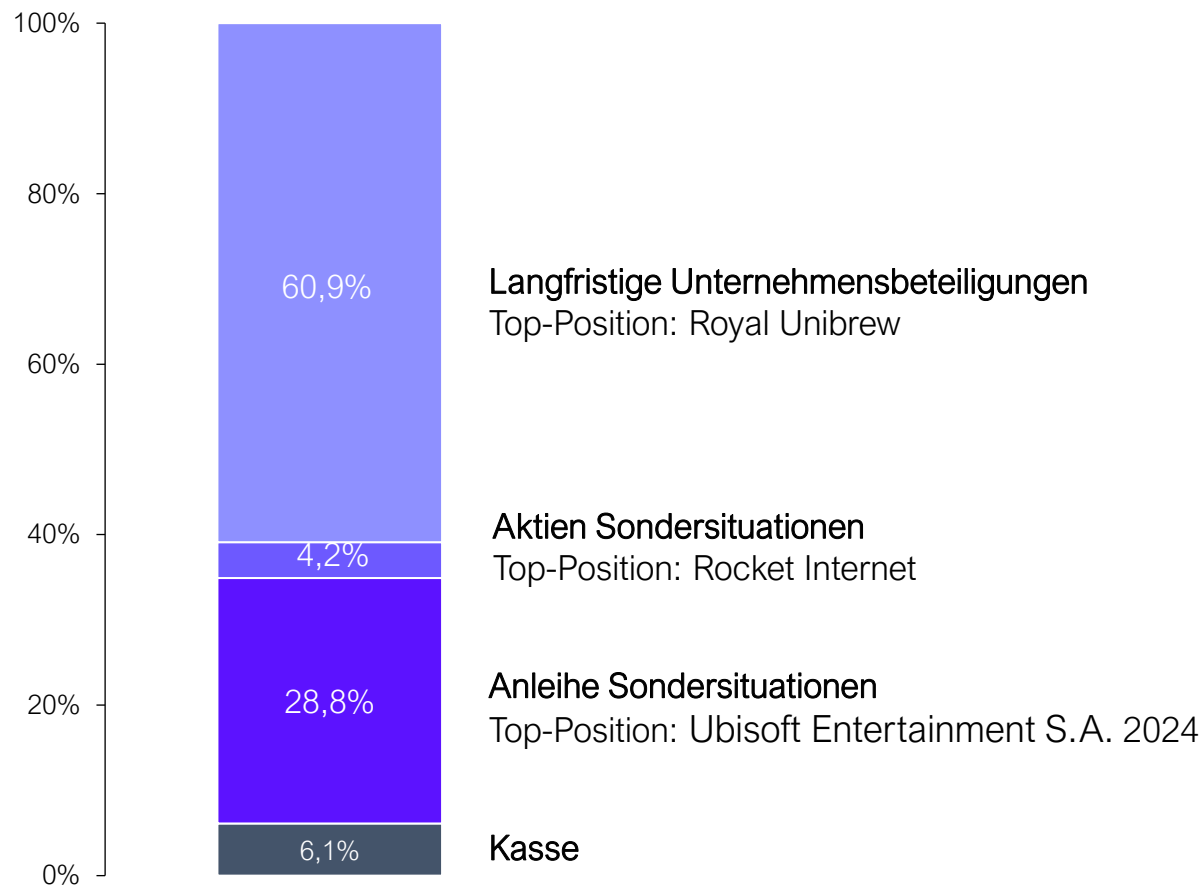


- Durch aktive Umschichtung im Portfolio weiterhin relativ günstige Bewertungen bei den Unternehmensbeteiligungen
- Gestiegene Zinsen und Risikoaufschläge ermöglichen deutliche Anhebung der Anleihequote, Sondersituationen sollten stabilisierende Wirkung entfalten
- Kassequote ermöglicht es die Stärken des Mischfondskonzepts flexibel auszuspielen, es kann aktiv und dynamisch auf Chancen reagiert werden

Fondsübersicht und Stammdaten

Fondsname	ProfitlichSchmidlin Fonds UI
Fondsberater	ProfitlichSchmidlin AG
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Haftungsdach	BN & Partners Capital AG
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Fondsprofil	Mischfonds (min. 25 % Aktien)
Anlageziel	Hohe absolute Rendite unter Eingrenzung der fundamentalen Risiken
Domizil/Währung	Deutschland/Euro
Auflagedatum	27.01.2014
Verwaltungs- und Beratungsvergütung	1,75 % (R), 1,23% (I), 1,23% (C)
Performance Fee	15 % der 5 % p.a. übersteigenden Wertentwicklung, HWM
Ertragsverwendung	Ausschüttend (R), Thesaurierend (I), Ausschüttend (C)
Mindestanlagesumme – Anteilklasse I	10.000 €
WKN:	A1W9A2 (R), A1W9A3 (I), A3E19C (C)
ISIN:	DE000A1W9A28 (R), DE000A1W9A36 (I), DE000A3E19C2 (C)
Fondsvolumen zum 19.05.2024:	433 Mio. EUR

Asset Allokation



Stand: 30.04.2024, Reihenfolge alphabetisch

Ihr Kontakt zu uns



ProfitlichSchmidlin

Das Team



Marc Profitlich
+49 221 7907 7025
mp@profitlich-schmidlin.de



Nicolas Schmidlin
+49 221 7907 7025
ns@profitlich-schmidlin.de

Die Eigentümer

Neben den Gründern sind weitere Gesellschafter die Flossbach von Storch AG, die Vorstände der GANÉ Aktiengesellschaft und der BKP Vermögensverwalter

ProfitlichSchmidlin AG

Anschrift: Waidmarkt 11, 50676 Köln
Sitz der Gesellschaft: Köln
Handelsregistergericht: Köln HRB 82322
Aufsichtsrat: Juan Nicolás Piñeros Petersen, Dr. Uwe Rathausky, Dr. Malte Daniels
Website: www.profitlich-schmidlin.de

ProfitlichSchmidlin AG

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 "Wesentlichen Anlegerinformationen" und das Wertpapierprospekt kostenlos bei der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel. 069-71043-0, oder unter www.universal-investment.com.

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: 20.06.2024