

Fonds: ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Stabile Erträge aus Übernahmen

Viele Unternehmen legten 2020 Übernahmepläne auf Eis. Jetzt aber werde das Merger & Acquisitions-Geschäft wieder an Fahrt gewinnen, erwarten Experten der Investmentbank Morgan Stanley. Auf der Suche seien Unternehmen, die wachsen wollen, Private-Equity-Investoren, Beteiligungsvehikel (SPACs) – und Morgan Stanley selbst. Das Kölner Geldmanager-Duo Marc Profitlich und Nicolas Schmidlin ist den Amerikanern etwa bei der Übernahme von TeleColumbus durch einen Infrastrukturfonds auf den Fersen. Statt in traditionelle Anleihen investiert ihr Mischfonds verstärkt in Aktien in solchen Sondersituationen, bei denen der Kurs selten unter ein Abfindungsangebot fällt.

Diese Kursuntergrenze wirkt stabilisierend, wie eine Art Auffangnetz. „Und wir setzen uns mitunter auch noch vor Gericht dafür ein, dass die Angebote nachbessert werden“, sagt Marc Profitlich. Im Coronacrash litt der Fonds unter hohen Beständen bei den Flugtriebwerksherstellern MTU Aero Engines und Rolls-Royce. Bei Anleihen

ISIN
DE000A1W9A36*

Anteilspreis
1449,79 Euro

Fondsvolumen
321 Mio. Euro

Ausgabeaufschlag
Keiner

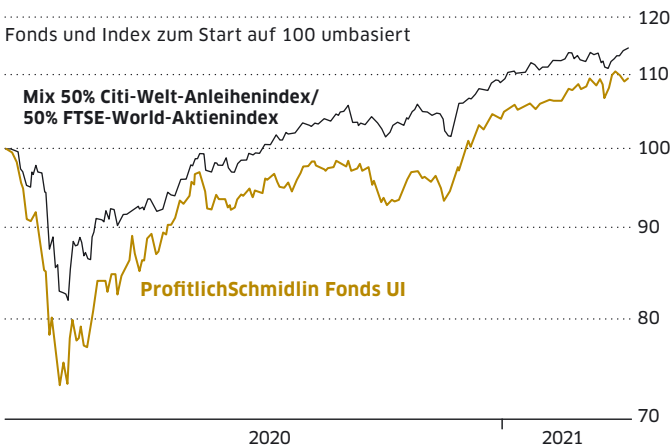
Jährliche Kosten
1,34 Prozent

Gewinnverwendung
Thesaurierend

Risikoklasse
● ● ● ○ ○

* Mindestanlage 10000 €, keine Bestandsprovision; **Quelle:** Bloomberg, Refinitiv

setzt das Duo etwa auf spezielle Umtauschanleihen der RAG-Stiftung. Auch die Aktien sind kein Einerlei. Der britische Onlinewehändler Naked Wines profitierte von der Pandemie, der schwedische Kühlgerätespezialist Beijer rüstet Händler mit nachhaltigen Kühlgeräten aus und liegt damit im Trend. Seit vielen Jahren steckt Tucows im Fonds. Die Kanadier verwalten Domains und investieren in Glasfaserinternet für Haushalte. Anleger, die 10 000 Euro online investieren, kaufen die Großanlegertranche ohne Ausgabeaufschlag und ohne Kickbacks für Berater (siehe Seite 76).



Die besten flexiblen Mischfonds

Stand: 15. Februar 2021

Fondsname ¹	ISIN	Wertentwicklung in Prozent		Volatilität in Prozent ³
		1 Jahr	seit 3 Jahren ²	
FondsSecure Systematik	DE000A0D95Y4	49,5	21,4	11,8
FUNDament Total Return P	DE000A2H5YB2	34,5	13	8,6
Do-RM Special Situations Total Return R	LU1717151218	15,9	1,0	12,7
Lloyd Fonds Global Multi Asset Sust R	DE000A1WZ2J4	15,2	5,6	13,7
DBC Opportunity	DE000A0NJGR3	15,0	11,5	15,6
Value Opportunity Fund P	LU0406025261	13,9	4,9	9,1
Mayerhofer Strategie AMI P a	DE000A1C4DW1	12,2	3,6	11,9
KB Vermögensverwaltungsfonds	DE000A1CXUT2	11,9	5,8	15,9
ProfitlichSchmidlin Fonds UI	siehe Daten links	9,9	6,1	14,8
ASM Asset Special Management	LU0397524504	9,9	2,5	12,0
MEAG EuroKapital	DE0009757468	9,8	4,6	12,3
CHART High Value / Yield B	LU0141738038	9,4	1,0	7,3
Selection Rendite Plus R	DE000A2H7NQ9	8,7	7,4	k.A.
UNIKAT Premium Select D	DE000A0M6DP9	8,4	8,6	10,3
Merck Finck Stiftungsfonds Balanced UI	DE000A1C5D88	7,8	6,8	8,2
GS&P Fonds Deutsche Aktien TR II	LU0393582043	7,6	6,0	18,9
ODDO BHF Flexibles Individual Port	LU0325203320	7,1	7,9	12,0
IP FIS Stiftung & Vermögen X	LU0186920152	6,1	0,4	8,9
Aramea Strategie I	DE000A0NEKF1	6,1	3,6	10,4
UNIKAT Premium Select P	DE000A0M6DN4	5,1	5,5	10,1
HilCap Europe Fund A	LI0028406762	5,0	1,3	4,5
Warburg Portfolio Dynamik T	DE000A0NAU07	4,4	4,4	15,4
PVV SICAV PVV Classic	LU0225421923	4,1	4,3	12,4
EB - Sustainable Multi Asset Invest UI A	DE000A1JU095	4,1	3,9	6,8
Vermögensmanagement - Universal Fd AK A	DE000A0MYG08	4,0	4,0	7,8
Multi Asset Value Invest	DE000A0M7WM4	4,0	3,3	8,2
cominvest Flexible Portfolio	LU0316909273	3,9	5,1	9,3
DBC Basic Return	DE000A0M6MR6	3,7	6,7	12,0
Luxembourg Placement Bolle	LU0187653737	3,5	6,5	9,0
JRS BestSelect METRIOS	LU0300607925	3,2	4,4	13,0
Goyer & Göppel Smart Sel Universal	DE000A0Q86D9	3,0	2,5	15,0
Ganador - CC Multi-Asset Spezial	LU0294838767	2,7	3,6	12,9
Warburg Portfolio Flexibel A	DE000A0NAVA7	2,7	3,8	10,3
Warburg - Multi-Asset - Select-Fonds R	DE0009765305	2,0	3,1	8,1
Geneon Invest Airbag 5.7 A	DE000A1C61U4	1,5	0,1	4,4
Oppenheim Strategiekonzept I	DE0009799395	1,5	1,8	4,5
Tricom	DE000A14M854	1,2	5,4	9,5
Strategie H&H	DE000A0M6MU0	1,1	1,2	8,7
Mehrwertphasen Balance Plus UI PT	DE000A2ADXC6	1,1	-0,2	9,6
MARTAGON Solid Plus	DE000A0M1U41	1,0	3,8	13,1
H&A VV Rendite Flexibel B	LU0394831654	0,9	5,1	9,8
Pollux I-UI	DE000A0RKXH8	0,7	4,7	9,0
MPF Herkules	DE000A0ORKY29	0,6	1,8	19,7
Ampega Balanced 3 P (a)	DE000A12BRK1	0,3	-1,1	21,7
W&W Dachfonds Basis	DE0005326219	0,1	1,0	5,4
ZukunftsPlan IV	DE000DK1CJ53	-0,1	1,2	2,8
DekaFutur-Wachstum	DE0005896823	-0,4	2,6	8,6
Top Vermögen Fonds - Select B	LU0309011343	-0,9	0,9	19,3
Haspa TrendKonzept	LU0382196771	-0,9	0,5	2,9
DekaFutur-Chance	DE0005896831	-1,0	3,9	15
MC 1 Universal R	DE000A0Q4G39	-2,1	-0,4	8,7

¹ Insgesamt 215 Fonds in der Kategorie Mischfonds EUR flexibel, Vertrieb in Deutschland, mindestens drei Jahre am Markt; ² Durchschnitt pro Jahr; ³ Je höher die Jahresvolatilität (Schwankungsintensität) in den vergangenen drei Jahren, desto riskanter der Fonds; **Quelle:** Morningstar Direct