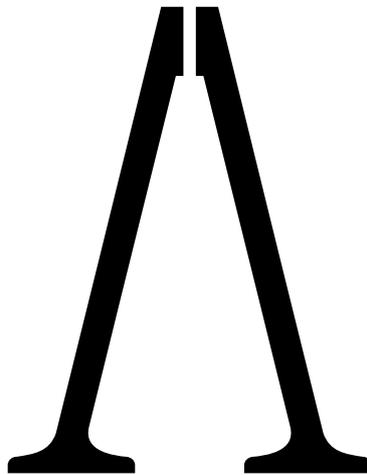


„Ein Fonds, den ein ETF nicht kopieren kann“

€uro Magazin 10/2023



ProfitlichSchmidlin

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Ein flexibler Mischfonds, der durch tiefgründiges Research Opportunitäten bei langfristigen Unternehmensbeteiligungen sowie unkorrelierte Sondersituationen bei Anleihen und Aktien aufdeckt

Werttreibende Säule

Langfristige Unternehmensbeteiligungen

- Nachhaltiges, langfristiges **Wachstum**
- Starkes **Management** & Aktionärsstruktur
- Hohe **Kapitalrenditen**
- Antifragile Unternehmen mit **geringer Verschuldung**
- **Attraktive Bewertungen**
- **Vor Ort:** Regelmäßige Managementtreffen am Standort
- **Langfristig:** Top 5 im ø seit 5 Jahren im Portfolio
- **Regionen:** Streuung mit Fokus auf Europa u. Nordamerika
- **Unternehmensgrößen:** Alle Marktkapitalisierungen
- **Eigentümer:** 7 der Top 10 Aktien „Familienunternehmen“
- **Qualität:** Niedrige Verschuldung und stabile Erträge

Intelligente Diversifikation gegenüber einseitiger Positionierung

Ziel: Diversifikation über nachhaltig erfolgreichen Unternehmen die unabhängig von der volkswirtschaftlichen Entwicklung wachsen können

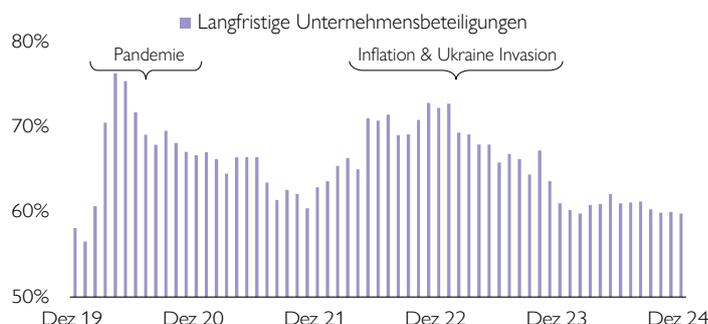
	Region	Sektor Anteil	Index-Zugehörigkeit
 ProfitlichSchmidlin	 15 % USA Anteil	 5 % Information Technology	 nur 18 % Schnittmenge mit Indizes
MSCI World	74 % USA Anteil	25 % Information Technology	100 % per Definition



82 % der Aktien im Portfolio sind in keinem großen Index vertreten. Wir finden Wachstum und Qualität auch abseits der amerikanischen Technologiewerte.“

Stand: 31.12.2024

Wir nutzen Bewertungsrückgänge aktiv aus



Chancen abseits der Benchmark

Top 5-Aktien

1. MTU Aero Engines 
2. Laboratorios Farmacéuticos Rovi 
3. Fensa 
4. BioNTech 
5. Royal Unibrew 



Historisch **45-75 %** Langfristige Unternehmensbeteiligungen

Wertstabilisierende Säule

Sondersituationen bei Anleihen und Aktien

Anleihen: Prospektrechtliche Sondersituationen

- Frühzeitige Kündigungsmöglichkeiten
- Besondere Prospektbedingungen
- Sondersituationen durch Übernahmen / IPOs
- **Aktiv:** Keine Anleihen als Kasse-Ersatz
- **Rendite:** Erwartete Rendite > 5 %
- **Duration:** Niedrige Zinssensitivität, kurze Restlaufzeit

Aktien: Übernahmerechtliche Sondersituationen

- Beherrschungs- & Gewinnabführungsverträge
- Squeeze-Outs, Delistings, Nachbesserungsrechte
- **Nachbesserungsrechte:** Andienungsvolumen 49 Mio. €
- **Aktiv:** Mit eigenen Anträgen vor Gericht vertreten

Wir investieren in rechtlich geprägte Sondersituationen

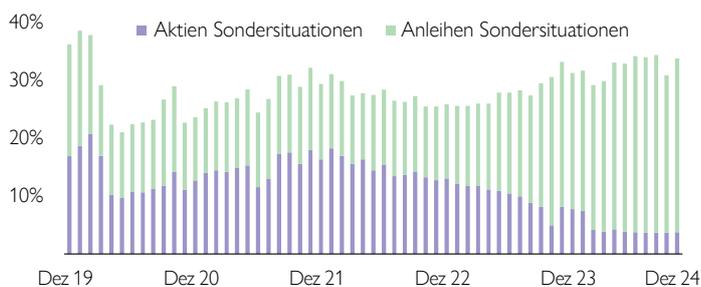
Ziel: Identifikation von Sondersituationen in Nischen der Anleihen- und Aktienmärkte für stabilisierenden Renditebeitrag bei geringer Zinssensitivität

	 Laufzeit	 Kreditrating	 Anleihen-Kategorie
 ProfitlichSchmidlin	~2 Jahre	Rating agnostisch, individuelle Analyse des Emittenten	Marktnischen wie etwa Wandel- & Nachranganleihen
Durchschnitt-Anleihenmarkt	~5 Jahre	Großer Fokus auf Ratings	Überwiegend gewöhnlich strukturierte Anleihen, insb. Staatsanleihen



Wir konzentrieren uns auf Nischen des Anleihenmarktes und identifizieren mit Hilfe einer Prospektanalyse unkorrelierte Sondersituationen mit geringer Zinssensitivität.“

Chancen durch gestiegene Zinsen & Credit-Spreads



Sondersituationen in Nischen

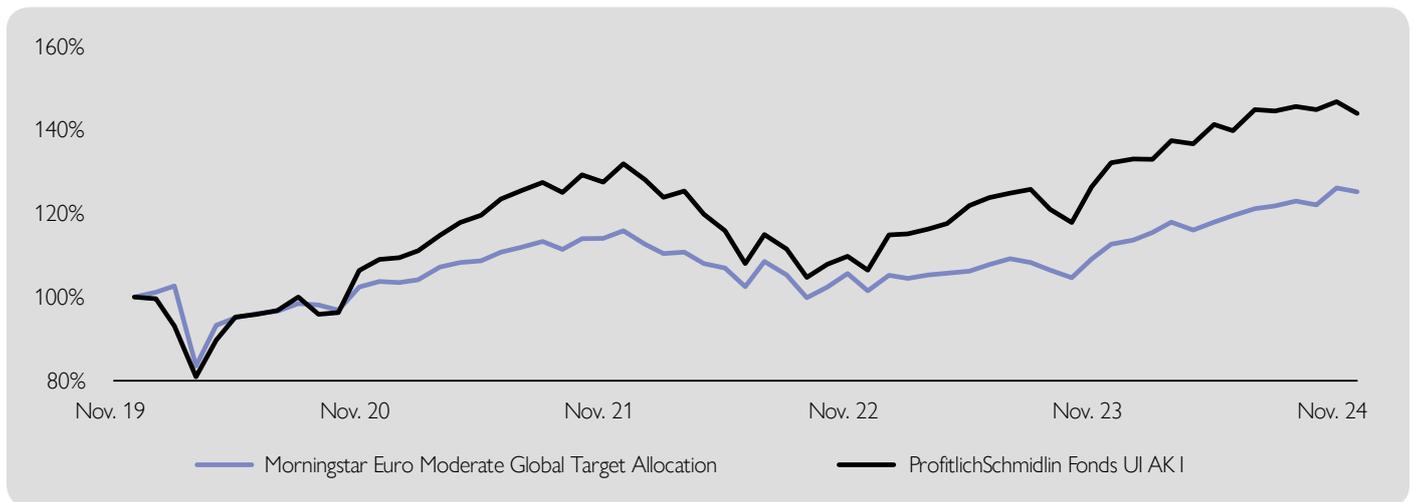
Top 5-Sondersituationen

1. Zalando SE 2025
2. Just Eat Takeaway.com 2025
3. TK Elevator Holdco GmbH 2028
4. Aareal Bank AT1-Anleihe unb.
5. HelloFresh SE 2025



Historisch **25-55 %** Aktien und Anleihen Sondersituationen

ProfitlichSchmidlin Fonds UI im Vergleich



Quelle: Universal Investment, Morningstar. Periode: 5 Jahre, Stand: 31.12.2024. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Angaben zur vergangenen Wertentwicklung gemäß BVI-Methode.

Was zeichnet den ProfitlichSchmidlin Fonds aus?

- Überzeugende Performance:** Seit über 10 Jahren etabliert, überzeugende Ergebnisse sowohl relativ als auch absolut
- Aktiv und opportunistisch:** Keine starre Asset Allokation, sondern aktives, antizyklisches und bewertungsorientiertes Investieren
- Abseits der Benchmark:** Hoher Diversifikationswert gegenüber Indizes und herkömmlichen Mischfonds:
 - **Langfristige Unternehmensbeteiligungen:** Auswahl von langfristigen Wachstumswerten zu günstigen Bewertungen, ausgewogene Allokation ohne Übergewicht zu Technologiewerten oder Large Caps, geringe Schnittmenge mit Indizes
 - **Sondersituationen:** Alleinstellungsmerkmal durch unkorrelierte Sondersituationen als stabilisierende Säule, Anleihen Sondersituationen mit kurzer Duration & geringer Zinssensitivität, Aktien Sondersituationen mit Optionalität

Ein Fonds, ein Team:



Marc Profitlich
+49 221 292178 40
mp@profitlich-schmidlin.de



Nicolas Schmidlin
+49 221 292178 40
ns@profitlich-schmidlin.de



Walter Vorndran
+49 221 292178 41
+49 177 8705032
ww@profitlich-schmidlin.de

Interesse geweckt?

WKNs: A1W9A2 (R), A1W9A3 (I), A3E19C (C)

Hier geht es zu
unserer Präsentation:



Eigentümer der ProfitlichSchmidlin AG

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

Disclaimer

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt/ Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Marketing- und 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 unzutreffend 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. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente 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. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) des in der Marketingmitteilung beworbenen Fonds, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle, der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und den Vertriebspartnern in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet kostenlos abrufbar unter: <https://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. 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. Herausgeber: ProfitlichSchmidlin AG handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpHG) 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 WpHG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpHG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpHG.