# ProfitlichSchmidlin Fonds UI

## Qualitativ hochwertige Unternehmensbeteiligungen und unkorrelierte Sondersituationen

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

ProfitlichSchmidlin

# „Ein Fonds den ein ETF nicht kopieren kann“ - €uro Magazin 10/2023

*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.*

ProfitlichSchmidlin

# Was zeichnet den ProfitlichSchmidlin Fonds UI aus?

1

## Tiefgründiges Research führt zu Investitionen abseits der Benchmarks

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

2

## Wirklich aktiv und flexibel 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

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

4

## Unabhängig und fokussiert – seit mehr als zehn Jahren etabliert

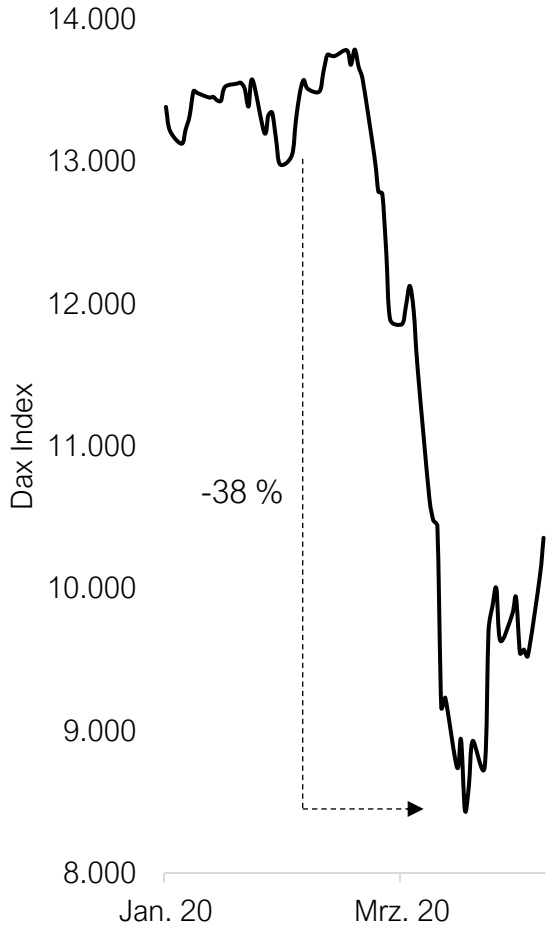
Die gründergeführte ProfitlichSchmidlin AG ist alleiniger Fondsinitiator und kann mit Flossbach von Storch und den Gründern der GANÉ Aktiengesellschaft auf renommierte Mitaktionäre und Partner zurückgreifen

# Rendite und Stabilität durch flexible Allokation in zwei Säulen

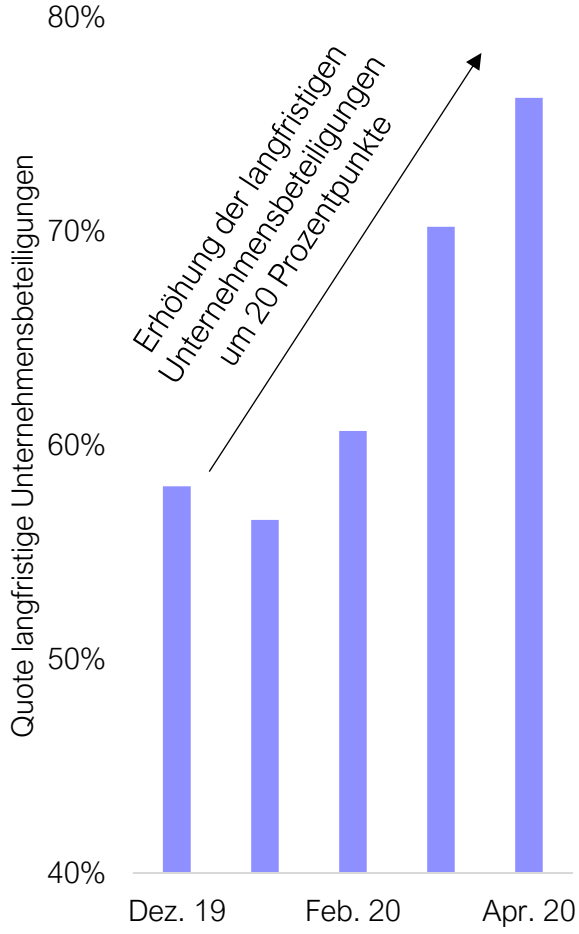
ProfitlichSchmidlin

# Antizyklisches Vorgehen ermöglicht durch beide Portfoliosäulen

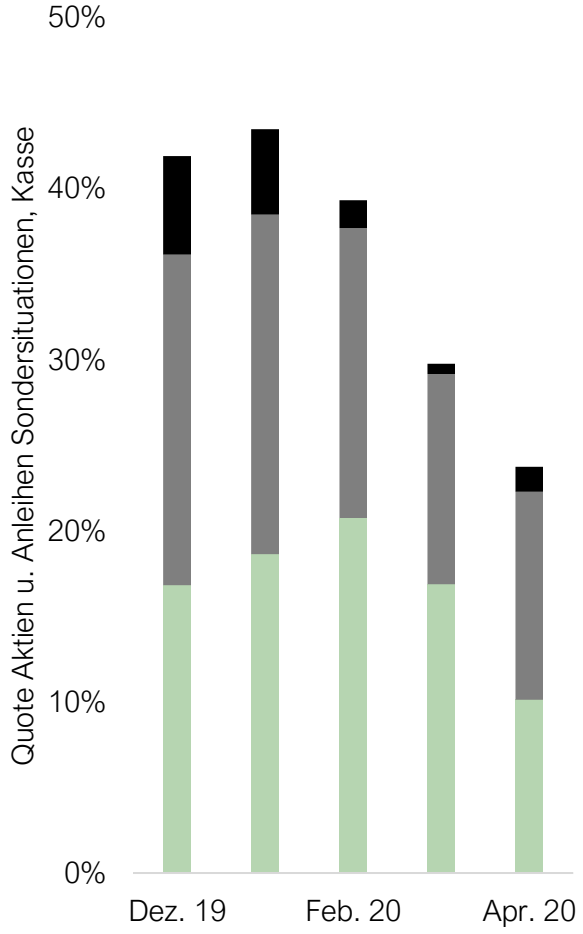
DAX-Index in der COVID-Krise




Deutliche Ausweitung der Aktienquote




Finanziert durch Sondersituationen & Kasse






Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Bloomberg; Dritte Grafik: Aktien Sondersituationen in grau, Anleihe Sondersituationen in grün und Kasse in schwarz

ProfitlichSchmidlin

# Werttreibende Säule: Qualitativ hochwertige, langfristige Unternehmensbeteiligungen

## Nachhaltiges Wachstum

Langfristige Wachstumstreiber, unabhängig von der volkswirtschaftlichen Entwicklung

## Managementqualität

Unternehmen mit starker Aktionärsstruktur und außergewöhnlicher Unternehmenskultur

## Rationale Kapitalallokation

Hohe Kapitalrenditen mit langfristigen Reinvestitionsopportunitäten

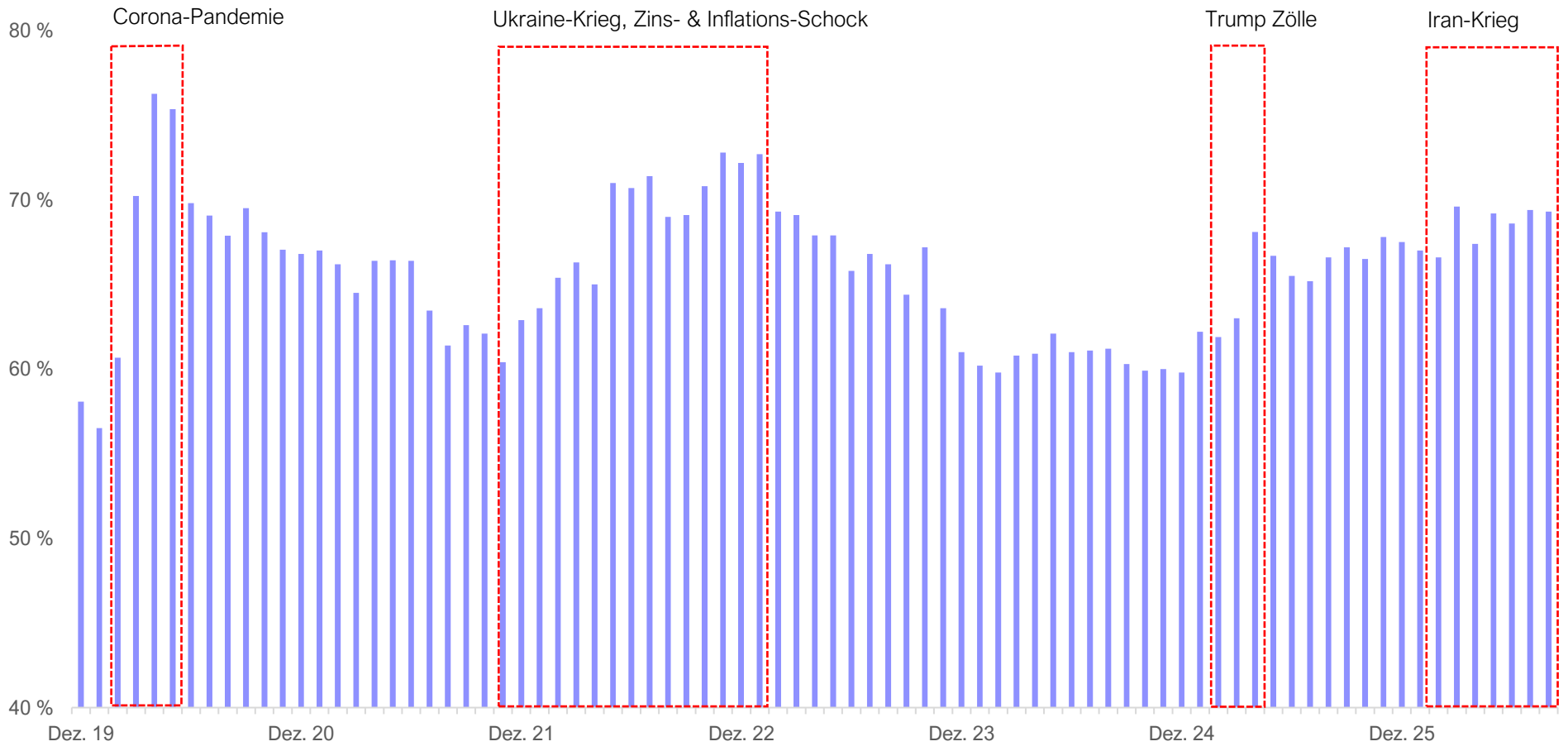
## Antifragilität

Geringe Verschuldung, saubere Bilanzen, um Krisen aktiv nutzen zu können

ProfitlichSchmidlin

Langfristige Unternehmensbeteiligungen

# Wir verstehen Krisen als Chance: Antizyklische und bewertungs-orientierte Erhöhung der Allokation

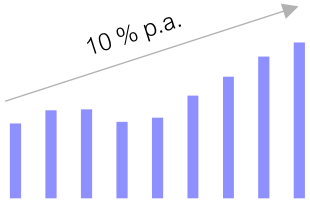
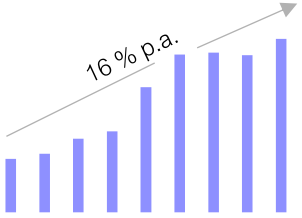
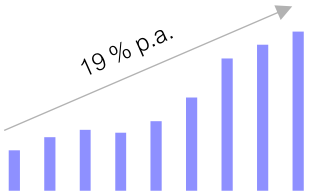





Stand: Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Stand: 31.08.2026

ProfitlichSchmidlin

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

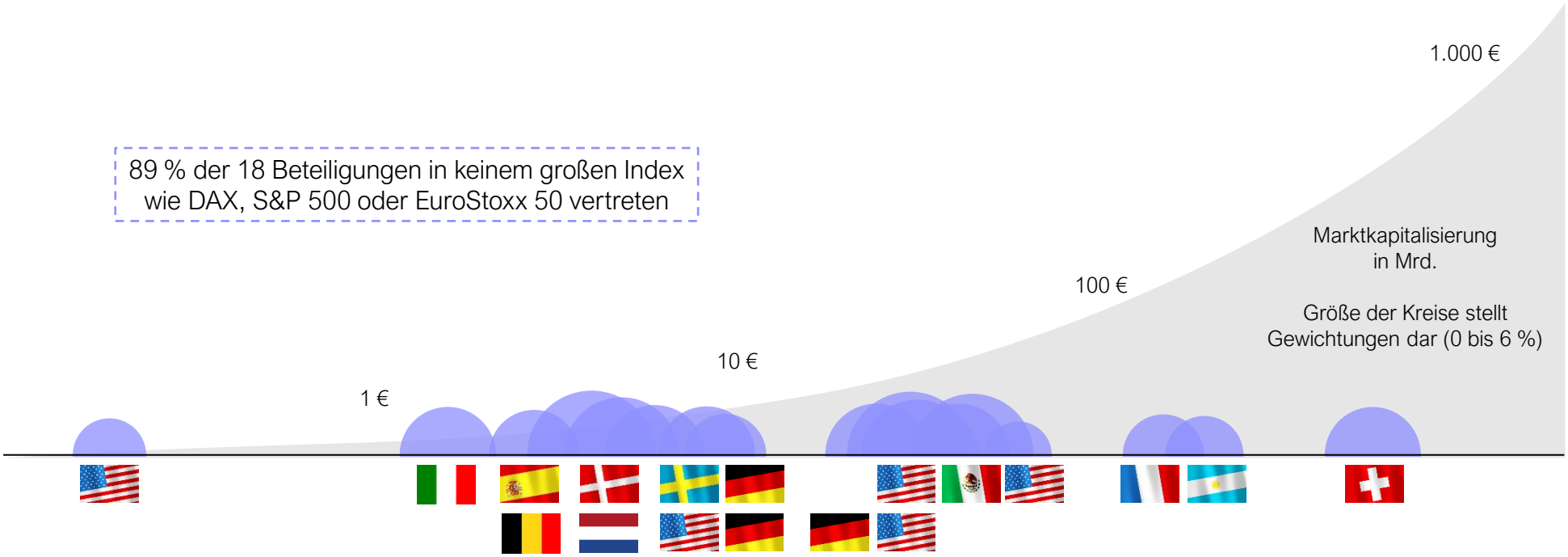
| Portfolio-Unternehmen | MTU Aero Engines | ROVI | BEIJER REF |
|---|---|---|---|
| **Langfristig nachhaltiger Wachstumstreiber** | Wachsende installierte Basis umweltfreundlicher Kurzstreckentriebwerke treibt Umsatz mit Ersatzteilen und Wartungserlösen über Jahrzehnte | Führender Anbieter von Abfülldienstleistungen von Medikamentensubstanzen in Spritzen und Ampullen für die Biopharmazeutische-Industrie mit langfristigen Verträgen | Führender Distributor von kommerziellen Kühlanlagen (z.B. für Supermärkte), profitiert von regulatorisch mandatierter Umrüstung auf klimafreundlichen Lösungen |
| **Eigentümer und langfristige Ausrichtung** | Management | Gründerfamilie | Gründer, Finanzinvestoren |
| **Umsatzentwicklung 2017-2025E** |  |  |  |



Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Bloomberg Konsensus

ProfitlichSchmidlin

# Wir investieren konzentriert, mit Fokus Europa und Nordamerika
# Kein „Home-Bias“






Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Stand: 31.12.2025

# Intelligente Diversifikation im ProfitlichSchmidlin Fonds UI im Kontrast zu Klumpenrisiko bei vielen Aktienindizes

| | Region (USA Anteil) | Unternehmen (Anzahl Länder in Top 10) | Sektor Anteil (Information Technology) | Marktkapitalisierung (Spanne) |
|---|---|---|---|---|
| ProfitlichSchmidlin | 10 % | 8 | 2 % | 200 Mio. € bis 300 Mrd. €<br>Allokation über alle Marktkapitalisierungen |
| MSCI World | 73 % | 1 | 27 % | Überwiegend großkapitalisiert, Top 10 alle über 1.000 Mrd. € |

Deutliche Unterscheidung zur Zusammensetzung der gängigen Indizes.
Ziel ist ausgewogene Allokation und intelligenten Streuung über Sektoren, Regionen und Unternehmensgrößen.

ProfitlichSchmidlin

# Ausgewählte Qualitative Merkmale der Beteiligungen

| | „Familienunternehmen“ / Eigentümergeführt | Wiederkehrende Umsätze | Haltedauer in Jahren |
|---|---|---|---|
| BioNTech | (✓) | ✓ | ~4 |
| MTU Aero Engines | | ✓ | ~10 |
| Azelis | | | ~1 |
| Laboratorios F. Rovi | ✓ | ✓ | ~4 |
| Femsa | ✓ | | ~6 |
| Beijer Ref | (✓) | ✓ | ~6 |
| Moltiply Group | ✓ | ✓ | ~4 |
| Sartorius | (✓) | ✓ | ~3 |
| Christian Dior | ✓ | | ~1 |
| Mercadolibre | ✓ | | ~4 |



Quelle: ProfitlichSchmidlin AG

ProfitlichSchmidlin

# Wertstabilisierende Säule: Sondersituationen mit positiver Optionalität aus prospekt- und übernahmerechtlichen Merkmalen

**Anleihen:** Prospektrechtliche Sondersituationen
- Frühzeitige Kündigungsmöglichkeiten
- Besondere Besicherungen, Prospektklauseln

**Aktien:** Übernahmerechtliche Sondersituationen
- Beherrschungs- & Gewinnabführungsverträge
- Squeeze-Outs und Nachbesserungsrechte

# Prospektanalyse als Schlüssel zu einzigartigem Anleiheansatz

## Fokus auf Sondersituationen

- Sondersituationen ermöglichen attraktive Renditen ohne Inkaufnahme von hohen Zinsänderungsrisiken
- Prospektanalyse offenbart Renditepotenzial z.B. durch Change of Control-Klausel oder Vorfälligkeitsentschädigung

## Prospektanalyse eröffnet Chancen in Nischen des Anleihenmarktes

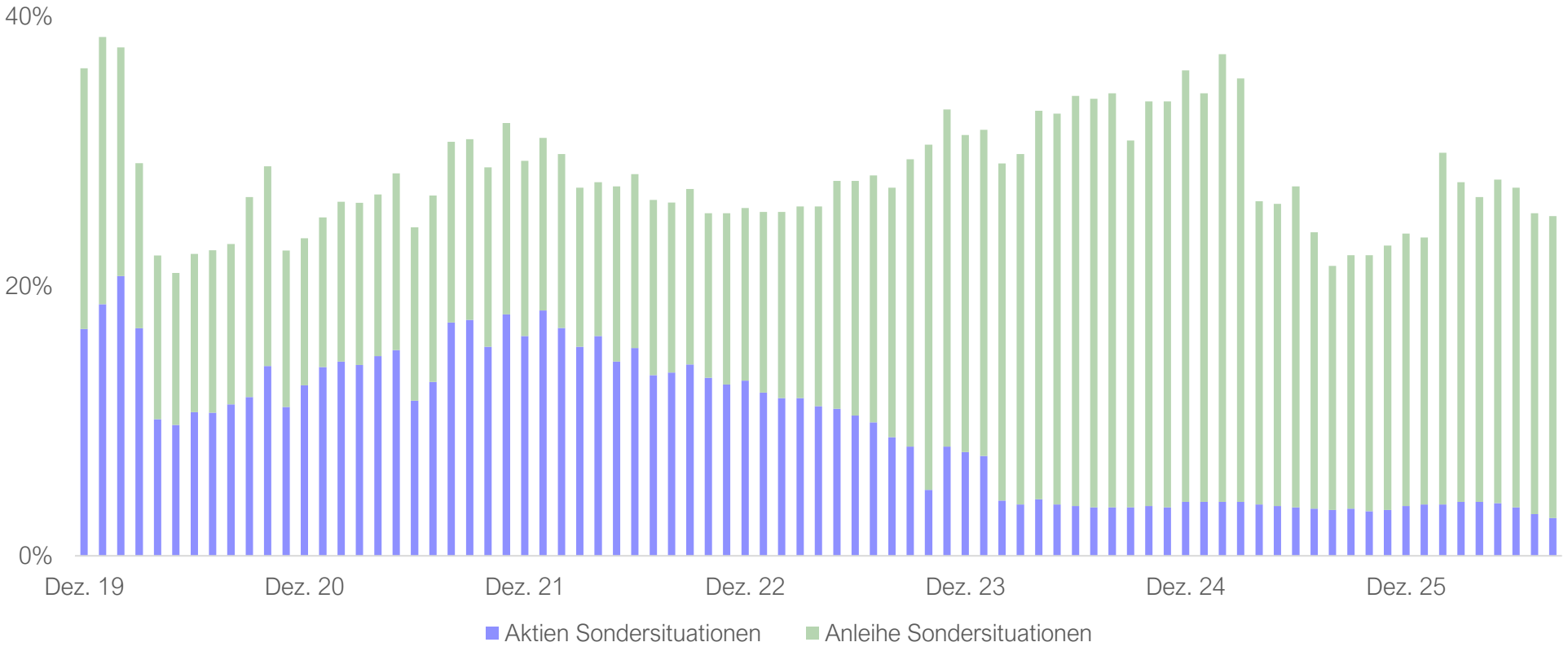
- Sondersituationen oft bedingt durch Kapitalmarkttransaktionen
- Nachrang- und Wandelanleihen sowie Restrukturierungen

## Was wir nicht machen (!)

- Keine Zinswetten, Fokus auf geringe Zinssensitivität
- Keine Anleihen als Kasse-Ersatz, sondern Fokus aktienähnliches Renditepotential

ProfitlichSchmidlin

# Gestiegene Zinsen ermöglichen Ausbau der Allokation in Anleihen Sondersituationen über das letzte Jahr




Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Bloomberg: Stand 31.08.2026

# Aufdeckung von Sondersituationen am kurzen Laufzeitende durch Prospektanalyse und Fokus auf Nischen

| | Laufzeit | Kreditrating | Anleihen-Kategorie |
|---|---|---|---|
| ProfitlichSchmidlin | ~2 Jahre | Rating unabhängig, individuelle Analyse des Emittenten | Ungewöhnliche Emittenten in Nischen des Anleihenmarktes etwa Wandelanleihen, Nachranganleihen, etc |
| **Durchschnitt Anleihenmarkt** | ~5 Jahre | Großer Fokus auf Ratings | Überwiegend gewöhnlich strukturierte Anleihen |

Im Fonds befinden sich 20 Anleihen von 19 verschiedenen Emittenten

# Mit prospektbedingten Sondersituationen zu unkorrelierten Erträgen bei starker Eingrenzung der Zinsänderungsrisiken

| Anleihe | Aareal<br>AT1-Anleihe 2023/undl. | JUST EAT Takeaway.com<br>Wandelanleihe 2025 | TKE<br>Senior Anleihe 2028 |
|---|---|---|---|
| **Stammdaten** | Kupon: 10,80 %<br>Fälligkeit: Unendlich<br>Art: AT1-Anleihe | Kupon: 0,00 %<br>Fälligkeit: 09.08.2025<br>Art: Wandelanleihe | Kupon: 6,625 %<br>Fälligkeit: 15.07.2028<br>Art: Senior Anleihe |
| **Sondersituation** | Aareal Bank veräußerte seine Software-Tochter für 2,1 Mrd. €, dies hatte starken Anstieg der Kapitalausstattung zur Folge, woraufhin die Nachranganleihe vorzeitig gekündigt wurde | Emittent verfügte über höhere Kasseposition als zur Rückzahlung der Anleihe notwendig war; frühzeitige Rückzahlung durch Change-of-Control Klausel nach Übernahme durch Prosus möglich | Prospektbesonderheit einer „springing clause“ in neu begebenen Darlehen führte zur vorzeitigen Rückzahlung über Pari drei Jahre vor Fälligkeit |
| **Renditeprofil** | 10% p.a.+ | 7 % p.a. | 10% p.a.+ |

Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Prospektbedingungen

# Übernahmerechtlich getriebene Opportunitäten

## Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge

– Abfindung in Form von Garantiedividende und Barabfindung
– Kurs durch Barabfindung nach unten effektiv abgesichert

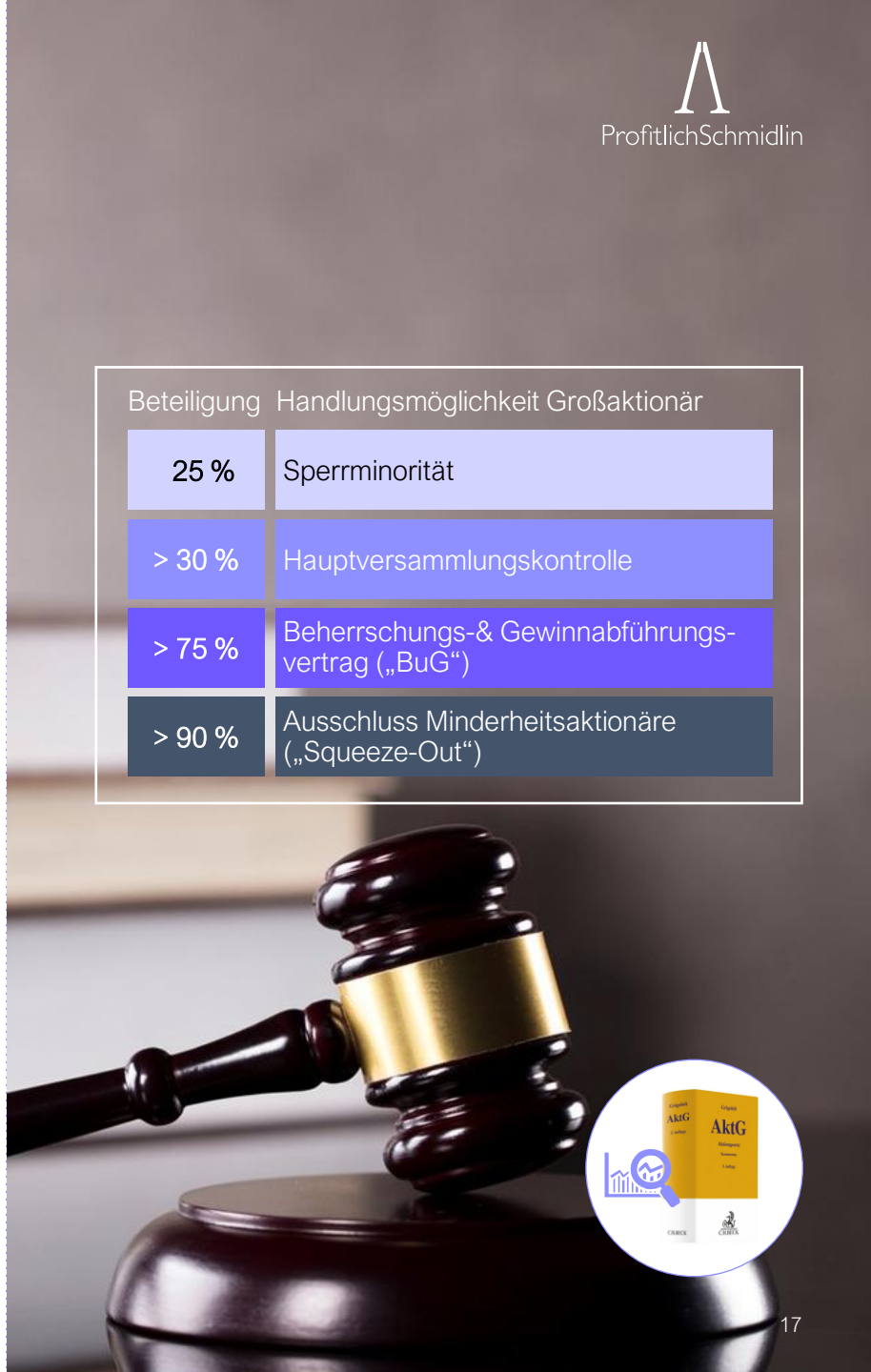
## Squeeze-out

– Minderheitsaktionäre können ab >90 % herausgedrängt werden
– Gewährte Abfindung kann in Spruchverfahren erhöht werden

## Nachbesserungsrechte

– Durch Squeeze-Outs erhält der Fonds, Nachbesserungsrechte, „Nachschlag“ bei Erfolg vor Gericht möglich
– Wir nehmen aktiv an Spruchverfahren vor Gericht teil

| Beteiligung | Handlungsmöglichkeit Großaktionär |
|---|---|
| 25 % | Sperrminorität |
| > 30 % | Hauptversammlungskontrolle |
| > 75 % | Beherrschungs-& Gewinnabführungs-vertrag („BuG“) |
| > 90 % | Ausschluss Minderheitsaktionäre („Squeeze-Out“) |




Quelle: ProfitlichSchmidlin AG

ProfitlichSchmidlin

# Andienungsvolumen i.H.v. 48,9 Mio. € aus übernahmerechtlichen Sondersituationen, Chancen durch Nachbesserungsrechte

| Squeeze-Out | Andienungsvolumen |
|---|---|
| Linde | 19,4 Mio. € |
| Innogy | 5,3 Mio. € |
| Stada | 12,2 Mio. € |
| Kabel Deutschland | 12,0 Mio. € |

Entspricht der gehaltenen Position vor Ausbuchung im Rahmen des Squeeze-Outs, mögliche gerichtliche Erhöhung der Barabfindung bezieht sich auf diese Größe

Quelle: ProfitlichSchmidlin AG

ProfitlichSchmidlin

# Risikomanagement: We worry top-down, but invest bottom-up

Verringerung der Abhängigkeit von den Kapitalmärkten durch:

Diversifikation über unkorrelierte Werttreiber bei Aktien und Anleihen Sondersituationen sowie langfristige Unternehmens-beteiligungen

Vermeidung zu hoher Abhängigkeiten von einzelnen volkswirtschaftlichen Faktoren, klarer Fokus auf individuelle Werttreiber

Fokus auf Wertpapiere mit einem gewissen Optionscharakter, deren Verlustpotenzial unserer Einschätzung zufolge aus fundamentalen oder rechtlichen Gründen begrenzt ist

Überschrift: Zitat Seth Klarman

# ESG-Ansatz: Eigenes Research vor Ort und klare Ausschlüsse

Duden: Nachhaltig = sich auf längere Zeit stark auswirkend

- Langfristiges Investieren ist ohne Berücksichtigung von Umwelt-, Gesellschafts- und Governance-Faktoren nicht darstellbar
- ESG-Kriterien werden bei Unternehmensgesprächen grundsätzlich thematisieren
- Der ProfitlichSchmidlin Fonds UI ist als Artikel 8 gemäß der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert und berücksichtigt damit ökologische und soziale Aspekte bei der Auswahl von Anlageinstrumenten
- Die ProfitlichSchmidlin AG ist Unterzeichnerin der UN PRI
- Ratings und andere Sekundärquellen spielen im Research-Prozess eine untergeordnete Rolle - Analyse von ESG-Faktoren erfolgt hauptsächlich auf Basis von Primärquellen

DUDEN

nachhaltig

Wortart INFO

Adjektiv

Rechtschreibung INFO

Worttrennung

nach|hal|tig

Bedeutungen (2) INFO

1. sich auf längere Zeit stark auswirkend

Die weiterführenden Blogbeiträge finden sich hier:

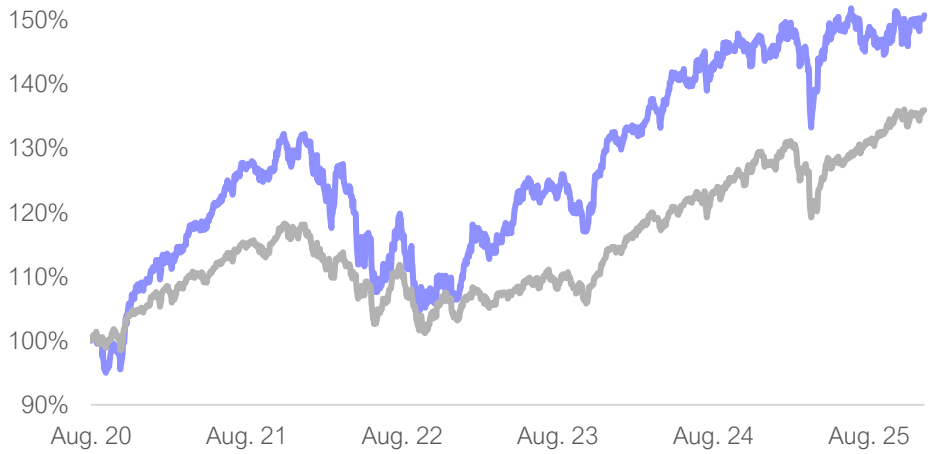
Link zum Blog

Quelle: „nachhaltig“ auf Duden online. URL: https://www.duden.de/suchen/dudenonline/nachhaltig (Abrufdatum: 16.10.2020)

ProfitlichSchmidlin

# ProfitlichSchmidlin Fonds UI im Vergleich

## Morningstar Analyse




– ProfitlichSchmidlin Fonds UI
– Morningstar Euro Moderate Target Allokation

## Bloomberg Vergleichsanalyse Mischfonds

*Perzentil*

| | | |
|---|---|---|
| 3 Jahre | | [87 %] |
| 5 Jahre | | [81 %] |



Quelle: Bloomberg, Stand 31.12.2025 ProfitlichSchmidlin AG. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

ProfitlichSchmidlin

# Auf einen Blick: Flexibel, bewertungsgetrieben und unabhängig

**Wir investieren** in langfristige Unternehmensbeteiligungen sowie Aktien- und Anleihe-Sondersituationen

**Die Allokation** erfolgt durch Abwägung zwischen Einzeltiteln, nicht Anlageklassen durch tiefgründige Analyse

**Unser Konzept** profitiert von Krisen

- Widerstandsfähige, qualitativ hochwertige Unternehmen gewinnen in Krisen Marktanteile
- Geringe Zinssensitivität und starke Werttreiber reduzieren Abhängigkeit vom Kapitalmarkt
- Investition losgelöst von Benchmarks, kein Markttiming, antizyklisches Investieren

**Langfristige Unternehmensbeteiligungen**

- Bewertungsgetriebener Ansatz
- Vier Dimensionen der Qualität als Basis für widerstandsfähige Beteiligungen

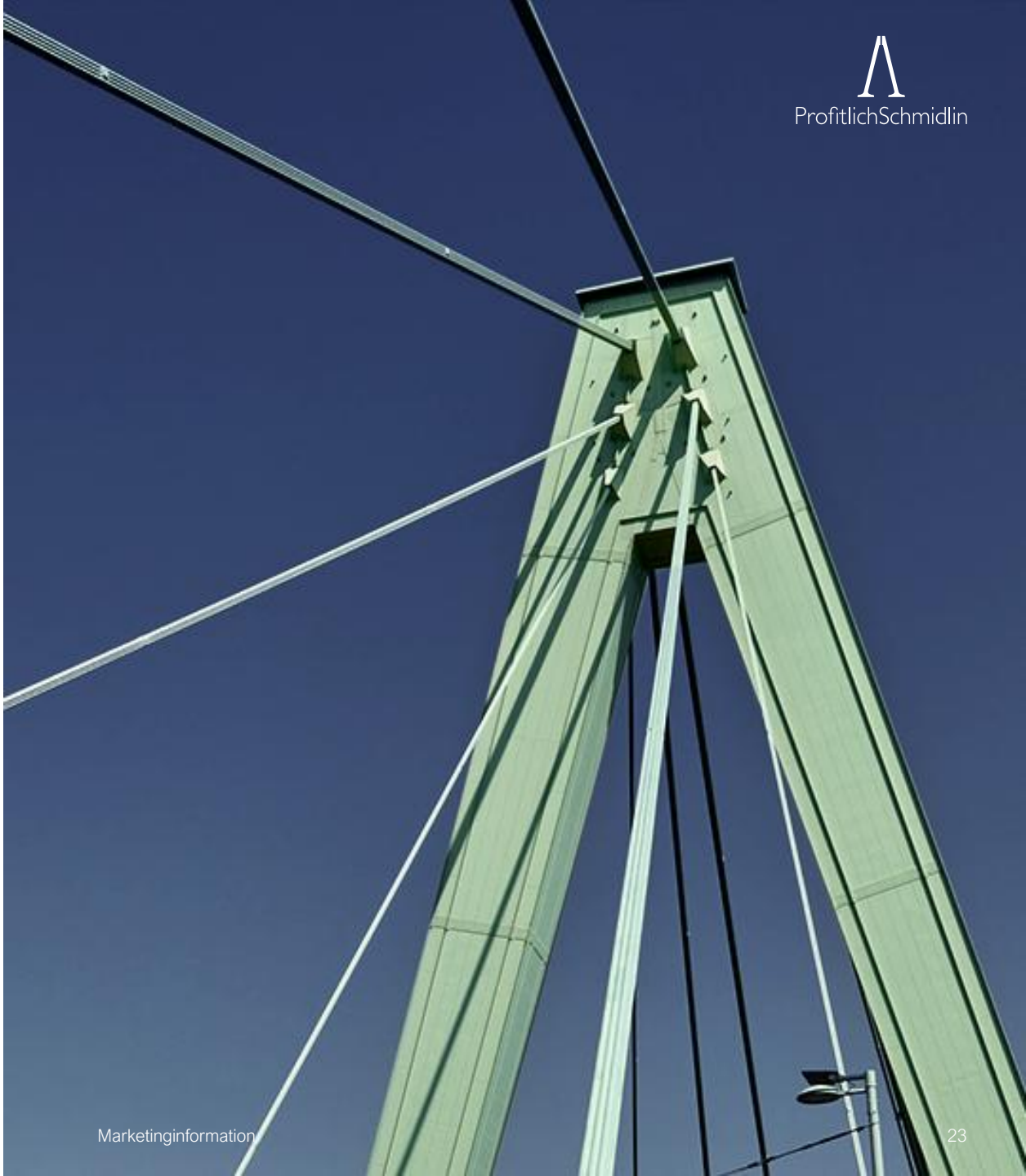
**Aktien- und Anleihe-Sondersituationen**

- Übernahme- und prospektrechtliche Analyse
- Sondersituationen ermöglichen Stabilität und Rendite im Niedrigzinsumfeld

**Wir sind** unabhängig und inhabergeführt

- Die AG ist mehrheitlich im Besitz der Gründer, wir denken und investieren wie Unternehmer
- Wir können auf ein breites Netzwerk und eine starke Aktionärsstruktur zurückgreifen
- Transparente und kritische Kommunikation über Quartalsberichte, Webinare und Blogbeiträge

# Anhang



# 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), Artikel 8 gemäß EU-Offenlegungsverordnung |
| 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 31.08.2026: | 507 Mio. EUR |

# Übersicht Anteilklassen

| | WKN | Ertragsverwendung | Mindestanlage | Bestandsprovision | Ausgabeaufschlag |
|---|---|---|---|---|---|
| Anteilklasse R | A1W9A2 | ausschüttend | keine | ja | bis zu 5 % |
| Anteilklasse I | A1W9A3 | thesaurierend | 10.000 € | keine | 0% |
| Anteilklasse C | A3E19C | ausschüttend | keine | keine | 0% |
| Anteilklasse SI | /// | /// | auf Anfrage | /// | /// |

# Auszeichnungen

| Institut | Bewertung |
|---|---|
| Morningstar Rating | **** |
| Sauren | 2 Goldmedaillen |
| Lipper Fund Awards | Winner 2022 |
| Citywire | A |
| Score | (B) |

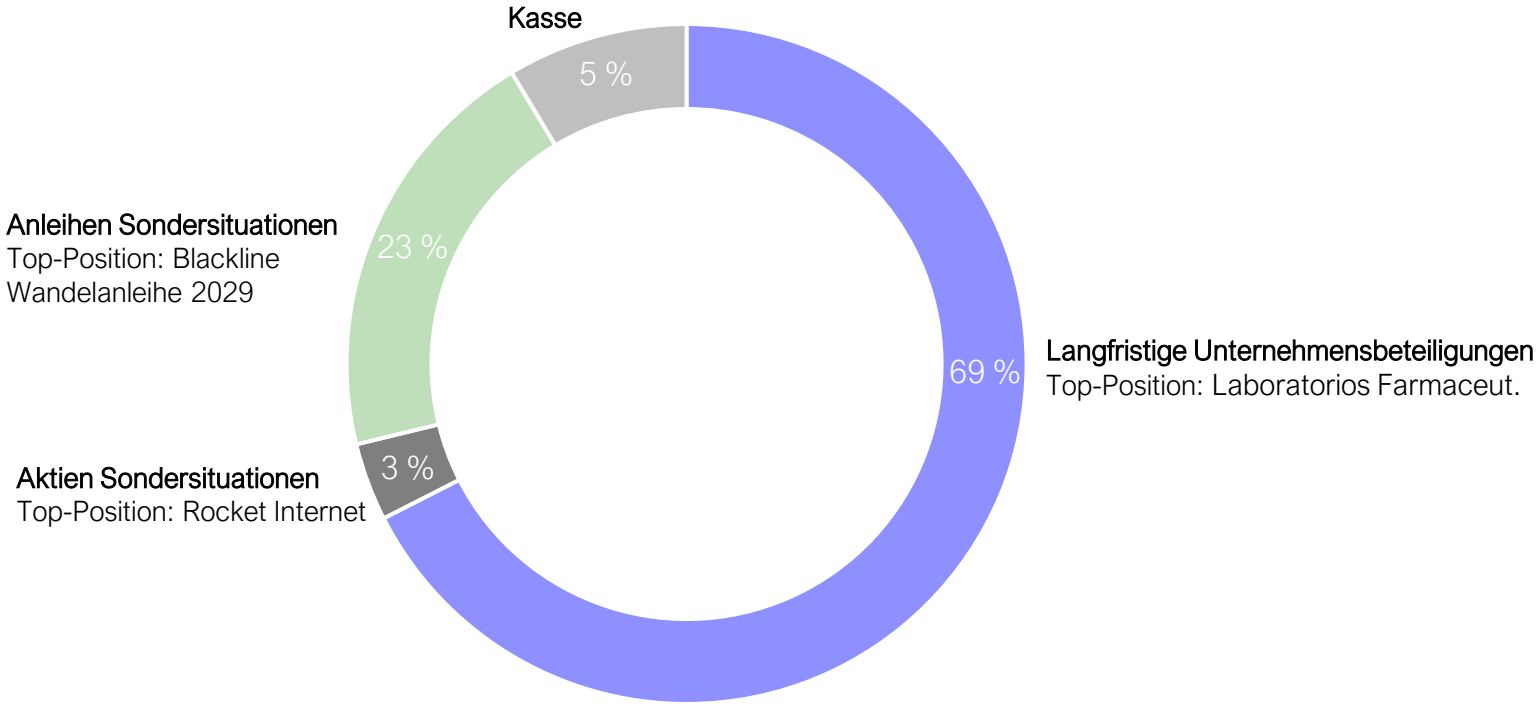
*© [2017] Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht 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.*

Stand: Anteilklasse I, 31.12.2025

ProfitlichSchmidlin

# Asset Allokation




Quelle: ProfitlichSchmidlin AG, Universal Investment, Stichtag 31.08.2026

ProfitlichSchmidlin

# ESG-Ausschlüsse ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Duden: Nachhaltig = sich auf längere Zeit stark auswirkend

- Der ProfitlichSchmidlin Fonds investiert grundsätzlich nicht in folgende Branchen (MSCI-Sektoren):
  - Oil, Gas & Consumable Fuels
  - Metals & Mining
  - Tobacco
- Ausgeschlossen sind zudem alle Hersteller von Streumunition gemäß des UN-Übereinkommens über Streumunition.
- Wir berücksichtigen die Mindestausschlüsse für nachhaltige Produkte (Verbändekonzept zum ESG-Zielmarkt).
  - Rüstungsgüter > 10 % (geächtete Waffen > 0 %)
  - Tabakproduktion > 5 %
  - Kohle > 30 %
  - Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
  - Staatsemittenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte

DUDEN

nachhaltig

Wortart INFO

Adjektiv

Rechtschreibung INFO

Worttrennung

nach|hal|tig

Bedeutungen (2) INFO

1. sich auf längere Zeit stark auswirkend

Quelle: „nachhaltig“ auf Duden online. URL: https://www.duden.de/suchen/dudenonline/nachhaltig (Abrufdatum: 16.10.2020)

# Ihr Kontakt zu uns

ProfitlichSchmidlin

## Das Team

**Marc Profitlich**
+49 221 29 21 78 40
mp@profitlich-schmidlin.de

**Nicolas Schmidlin**
+49 221 29 21 78 40
ns@profitlich-schmidlin.de

**Walter Vorndran**
+49 221 29 21 78 41 / +49 177 870 50 32
wv@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: Moltkestraße 123-131, 50674 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

# Disclaimer

Sämtliche in diesem Dokument genannten Renditeangaben beziehen sich auf die institutionelle Anteilklasse ("`Anteilsklasse 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, Moltkestraße 123-131, 50674 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: 06.04.2025